

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

“EL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO GERENTE FINANCIERO
EN LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS
EN UNA COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA DE ACCESORIOS DE
TECNOLOGÍA Y EQUIPO DE AUDIO”



GUATEMALA, ABRIL DE 2018

**MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

Decano	Lic. Luis Antonio Suárez Roldán
Secretario	Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales
Vocal Primero	Lic. Carlos Alberto Hernández Gálvez
Vocal Segundo	MSc. Byron Giovanni Mejía Victorio
Vocal Tercero	Vacante
Vocal Cuarto	P.C. Marlon Geovani Aquino Abdalla
Vocal Quinto	P.C. Carlos Roberto Turcios Pérez

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

Matemática-estadística	Lic. Carlos Humberto Hernández Prado
Contabilidad	Lic. Gaspar Humberto López Jiménez
Auditoría	Lic. Sergio Arturo Sosa Rivas

PROFESIONALES QUE REALIZARON EL EXAMEN PRIVADO DE TESIS

Presidente	Lic. Jorge Alberto Trujillo Corzo
Secretario	Lic. Olivio Adolfo Cifuentes Morales
Examinador	Lic. Margarita Gómez de Román

Guatemala, 17 de agosto de 2017

Licenciado
Luis Antonio Suárez Roldán
Decano Facultad de Ciencias Económicas
Universidad de San Carlos de Guatemala
Presente

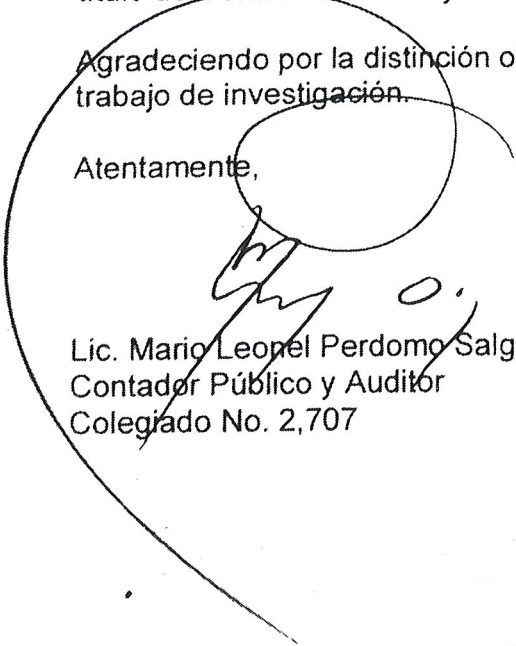
Señor Decano:

En atención a la designación de que fui objeto para asesorar el trabajo de tesis conforme al dictamen No. 045-2017 de fecha nueve de febrero de dos mil diecisiete, me es grato, dirigirme a usted para rendir mi dictamen sobre el trabajo elaborado por el estudiante Eliézer Isaac de León Ayala, denominado **"EL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO GERENTE FINANCIERO EN LA ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS EN UNA COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA DE ACCESORIOS DE TECNOLOGIA Y EQUIPO DE AUDIO"**, el cual está concluido a mi satisfacción.

Por lo tanto, respetuosamente me permito solicitar al señor Decano, se sirva aceptar este trabajo para su aprobación, previo a la obtención del título de Contador Público y Auditor en el grado académico de licenciado.

Agradeciendo por la distinción otorgada al nombrarme asesor del presente trabajo de investigación.

Atentamente,



Lic. Mario Leonel Perdomo Salguero
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 2,707



FACULTAD DE CIENCIAS
ECONOMICAS

EDIFICIO "S-8"
Ciudad Universitaria zona 12
GUATEMALA, CENTROAMERICA

**DECANATO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, GUATEMALA
VEINTE DE FEBRERO DE DOS MIL DIECIOCHO.**

Con base en el Punto QUINTO, inciso 5.1 subinciso 5.1.1 del Acta 02-2018 de la sesión celebrada por la Junta Directiva de la Facultad el 09 de febrero de 2018, se conoció el Acta AUDITORÍA 243-2017 de aprobación del Examen Privado de Tesis, de fecha 06 de octubre de 2017 y el trabajo de Tesis denominado: "EL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO GERENTE FINANCIERO EN LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS EN UNA COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA DE ACCESORIOS DE TECNOLOGÍA Y EQUIPO DE AUDIO", que para su graduación profesional presentó el estudiante **ELIÉZER ISAAC DE LEÓN AYALA**, autorizándose su impresión.

Atentamente,

"ID Y ENSEÑAD A TODOS"



LIC. CARLOS ROBERTO CABRERA MORALES
SECRETARIO

LIC. LUIS ANTONIO SUÁREZ ROLDÁN
DECANO

m.ch



DEDICATORIA

- A Dios:** Por ser la fuente de sabiduría, brindarme el conocimiento y entendimiento, guiando mis pasos en el camino de mi vida a lo cual le doy la gloria, honra, honor y el reconocimiento atreves del presente.
- A mis padres:** Gregorio de León y Rebeca Ayala, por su amor, ejemplo de vida y trabajo, por inculcarme sus principios y valores a quienes ahora ofrezco este triunfo como un reconocimiento a sus esfuerzos, consejos y sacrificios.
- A mis hermanos:** Guillermo, Beula y Edward, por su amor sincero, apoyo y motivación para alcanzar esta meta y mostrarles el camino a seguir, demostrándoles que los sueños se pueden alcanzar.
- A mis abuelitas:** Catalina Cazún y Juliana de León (Q.E.P.D) porque con su amor, apoyo, cariño y respeto, me educaron y motivaron para alcanzar esta meta.
- A familia:** Por ser parte de mi formación de vida, por sus muestras de cariño y consejos.
- A mi amigos (as)** Por compartir sus experiencias, apoyarme en alcanzar mis objetivos y la amistad demostrada en este tiempo.
- A mi Asesor:** Lic. Mario Leonel Perdomo Salguero por su apoyo y compartir sus conocimientos en la realización de este trabajo, impulsándome a alcanzar la meta deseada.
- A la Universidad De San Carlos de Guatemala:** Gloriosa y tres veces centenaria, en especial a la Facultad de Ciencias Económicas por brindarme el conocimiento y la oportunidad de ser profesional.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	Página
	i

CAPÍTULO I

COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA DE ACCESORIOS EN TECNOLOGÍA Y EQUIPO DE AUDIO

1.1	Antecedentes históricos	1
1.2	Definición de empresa	1
1.3	Estructura Organizacional	2
1.4	Las Comercializadoras y Distribuidoras de accesorios de tecnología y equipo de audio	2
1.5	Clasificación accesorios de tecnología y equipo de audio	3
1.5.1	Accesorios de tecnología	3
1.5.2	Tecnología	5
1.5.3	Equipo de audio	6
1.6	Aspectos legales y tributarios	8

CAPÍTULO II

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS

2.1	Información financiera	11
2.2	Información contable	11
2.3	Presentación razonable	11
2.4	Estados financieros	11
2.5	NIIF y NIC que se utilizan en la elaboración de los estados financieros	13
2.5.1	Las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad	14
2.5.2	Descripción de entidades	14
2.5.3	Objetivo de la presentación de los estados financieros una entidad	14
2.5.4	Características cualitativas de la información financiera	15
2.5.5	NIC 1 Presentación de Estados Financieros	19
2.5.6	Estado de Situación Financiera	25
2.5.7	Estado del Resultado del periodo y otro resultado Integral	30

	Página	
2.5.8	Estado de Cambios en el Patrimonio	35
2.5.9	Estado de Flujo de Efectivo	37
2.6	Análisis	42
2.7	Análisis financiero	43
2.7.1	Análisis horizontal	43
2.7.2	Análisis vertical	46

CAPÍTULO III

SEGMENTOS Y POLÍTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1	Estados financieros segmentados de acuerdo a NIIF 8	64
3.1.1	Definición estados financieros segmentados	65
3.1.2	Principios básicos y Alcance	65
3.2	Identificación de Segmentos	67
3.3	Segmentos de operación y geográficos	68
3.3.1	Segmentos de operación	68
3.4	Segmentos de los que se debe informarse	71
3.5	Criterios de agregación y umbrales cuantitativos	71
3.5.1	Criterios de agregación	71
3.5.2	Umbrales cuantitativos	72
3.6	Políticas contables en la segmentación	74
3.7	Información a revelar por segmentos	75
3.7.1	Información general	76
3.7.2	Información sobre resultados, activos y pasivos	77
3.8	Información a revelar sobre la entidad en su conjunto	79
3.9	Información sobre productos y servicios	79
3.10	Información sobre área geográfica	80
3.11	Información sobre los principales clientes	81

CAPÍTULO IV**EL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO GERENTE FINANCIERO
EN LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTOS
EN UNA COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA DE ACCESORIOS DE
TECNOLOGÍA Y EQUIPO DE AUDIO (CASO PRÁCTICO)**

4.1	Antecedentes	82
4.2	Nombramiento de elaboración estados financieros Segmentados	84
4.2.1	Presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF	85
4.3	Identificación de segmento	89
4.3.1	Segmento de negocio	90
4.3.2	Segmento geográfico	90
4.4	Umbrales cualitativos	91
4.5	Principios cuantitativos	115
4.5.1	Las ventas del segmento de negocio deben ser el 10% del total	115
4.5.2	Los activos del segmento de negocio deben ser el 10% de los totales	116
4.5.3	La utilidad del segmento de negocio debe ser por lo menos 10% de los totales	116
4.5.4	Las ventas del segmento geográfico deben ser el 10% del total	118
4.5.5	Los activos del segmento geográfico deben ser el 10% de los activos totales	118
4.5.6	Las utilidades del segmento geográfico deben ser por lo menos el 10% de la utilidad total	118
4.6	Estados financieros por segmento de negocio y geográfico	119
4.7	Informe sobre la elaboración de estados financieros segmentados	140
	CONCLUSIONES	149
	RECOMENDACIONES	151
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	152

No.	Título	Página
1	Integración de ventas por familia de productos	87
2	Integración de ventas por departamentos	88
3	Determinación de ventas por segmento de negocio	91
4	Determinación de ventas por segmento de área geográfica	92
5	Determinación del costo por segmento de negocio	93
6	Determinación del costo por segmento de área geográfica	93
7	Determinación de gastos de distribución por segmento de negocio	94
8	Determinación de gastos de distribución por segmento de área geográfica	95
9	Determinación de gastos de administración por segmento de negocio	95
10	Determinación de gastos de administración por segmento de área geográfica	96
11	Determinación de ingresos financieros por segmento de negocio	96
12	Determinación de ingresos financieros por segmento de área geográfica	97
13	Determinación de gastos financieros por segmento de negocio	98
14	Determinación de gastos financieros por segmento de área geográfica	98
15	Determinación de propiedad, planta y equipo por segmento de negocio	99
16	Determinación de propiedad, planta y equipo segmento área geográfica	99
17	Determinación de inventario por segmento de negocio	100
17	Determinación de Inventario por segmento de área geográfica	100
19	Determinación de cuentas por cobrar por segmento de negocio	101
20	Determinación de cuentas por cobrar por segmento de área geográfica	101
21	Determinación de créditos fiscales por cobrar por segmento de negocio	102

No.	Título	Página
22	Determinación créditos fiscales por cobrar segmento área geográfica	102
23	Determinación de anticipo a proveedores por segmento de negocio	103
24	Determinación anticipo proveedores, segmento de área geográfica	103
25	Determinación de anticipo por liquidar por segmento de negocio	104
26	Determinación de anticipo por liquidar por segmento de área geográfica	104
27	Determinación de caja y bancos por segmento de negocio	105
28	Determinación de caja y bancos por segmento de área geográfica	105
29	Determinación de patrimonio neto por segmento de negocio	106
30	Determinación de patrimonio neto por segmento de área geográfica	107
31	Determinación de Prestamos Bancario a Largo Plazo por segmento de negocio	107
32	Determinación de Préstamos Bancarios a Largo Plazo por segmento de área geográfica	108
33	Determinación de Provisión para indemnizaciones por segmento de negocio	108
34	Determinación de Provisión para indemnizaciones por segmento de área geográfica	109
35	Determinación de Proveedores por segmento de negocio	110
36	Determinación de Proveedores por segmento de área geográfica	110
37	Determinación de Acreedores por segmento de negocio	111
38	Determinación de Acreedores por segmento de área geográfica	111
39	Determinación de Préstamos Bancarios a corto plazo por segmento de negocio	112
40	Determinación de Préstamos Bancarios a corto plazo por segmento de área geográfica	112

No.	Título	Página
41	Determinación de Impuestos por pagar por segmento de negocio	113
42	Determinación de Impuesto por pagar por segmento de área geográfica	113
43	Determinación de Prestaciones laborales por segmento de negocio	114
44	Determinación de Prestaciones laborales por segmento de área geográfica	114
45	Prueba de ventas – segmento de negocio	115
46	Prueba de activos – segmento de negocio	116
47	Prueba de utilidad – segmento de negocio	116
48	Prueba de ventas – segmento geográfico	117
49	Prueba de activos – segmento geográfico	118
50	Prueba de utilidad – segmento geográfico	118

INTRODUCCIÓN

Las empresas dedicadas a la comercialización y distribución de accesorios de tecnología y equipo de audio profesional a nivel nacional son cambiantes debido al giro del negocio, sin embargo, las mismas están tomando auge por la necesidad del consumidor de mantenerse actualizado con la tecnología o bien promover la distracción por medio de la música, lo que crea la oportunidad de desarrollar el negocio en este ramo y económicamente contribuir al desarrollo del país.

En la preparación y realización de la información financiera de una empresa es importante que la misma sea detallada y oportuna considerando la necesidad de los usuarios, entiéndase accionistas, instituciones financieras, acreedores, el gobierno, etc., cumpliendo con el objetivo que la misma sea confiable y oportuna.

En la toma de las mejores decisiones financieras y de negocios debe considerarse el juego completo de estados financieros, sin embargo, en dichos estados financieros no se cuenta con un nivel de detalle que permita efectuar un adecuado análisis financiero cuando se trata de información con empresas que tiendan a aperturar diversas sucursales para la venta al por mayor y menor.

Diversas empresas suministran distintos productos y servicios y los mismos operan no solo de acuerdo a las marcas o familias que distribuyen, si no también se posicionan en las distintas áreas geográficas mismas que están sujetas a diferentes tipos de rendimiento, oportunidades de crecimiento, expectativas hacia el futuro y los riesgos los cuales asumen. Esto hace imprescindible la información respecto a los diferentes tipos de familias y

productos de la empresa, así como respecto a las distintas áreas geográficas. Por ello, la información segmentada generalmente se considera de suma importancia para satisfacer las necesidades de los usuarios de los estados financieros.

Para una empresa que se dedica a la venta al por mayor y menor, la información segmentada es la prioridad por la importancia al análisis de sus datos. Muchos de los modelos que se utilizan para evaluar el desempeño se construyen de manera ascendente partiendo de un segmento.

Partiendo de esto, el presente estudio, tiene como objetivo general proporcionar al contador público y auditor una guía para la elaboración de los estados financieros por segmento con base en el marco teórico legal establecido (NIIF No. 8) para obtener información financiera en una comercializadora y distribuidora de accesorios de tecnología y equipo de audio.

Dentro de los objetivos específicos se encuentran los siguientes:

- Dar a conocer los antecedentes históricos, definición y marco legal aplicable a una comercializadora y distribuidora de accesorios de tecnología y equipo de audio.
- Analizar la información financiera contable de la empresa de forma general, identificando la norma internacional de información financiera aplicable a la compañía y sus aspectos generales a los cuales debe cumplir.
- Informar sobre el marco técnico legal aplicable en la segmentación a los estados financieros a la empresa unidad de análisis indicando paso por paso sobre la metodología a utilizar en el caso práctico.

- Se dará a conocer los resultados obtenidos por medio de un caso práctico que contenga la segmentación de los estados financieros indicando los segmentos de operación y geográfico más rentables en la empresa, unidad de análisis.

Para llevar a cabo con los objetivos trazados, la presente tesis se presenta con cuatro capítulos con el siguiente contenido:

En el Capítulo I se describe como fue fundada la empresa comercializadora y distribuidora de accesorios de tecnología y equipo de audio, definición, estructura organizacional, la clasificación de los productos los cuales vende y los aspectos legales y tributarios aplicables a la organización.

El Capítulo II muestra la información financiera contable de manera general, indicando las definiciones, importancia, Estados Financieros y la presentación razonable de los mismos, el marco técnico legal aplicable y el análisis financiero a utilizar posteriormente.

El Capítulo III presenta toda la información importante financiera de acuerdo al marco técnico legal aplicable de los segmentos y políticas de los Estados Financieros, definiciones, alcances, identificación de segmentos, los criterios de agregación, las políticas y la información a revelar.

Por último, el capítulo IV se expone el desarrollo y los resultados del caso práctico realizado que revelan y explican la aplicación de los procedimientos dictados por la Norma Internacional de Información Financiera 8, datos financieros de la empresa unidad de análisis, la evaluación financiera por medio de segmentos de operación, las políticas aplicadas y la evaluación financiera por medio de segmentos de negocio y por medio de áreas geográficas y un análisis con razones financieras de la empresa Comercializadora y Distribuidora de accesorios de tecnología y equipo de

audio “Tecno-Music, S.A.” resumido en un informe donde se detalla el trabajo realizado.

Finalmente se presentan las conclusiones y recomendaciones que se consideran necesarias considerar en el desarrollo de la presente tesis, así como las referencias bibliográficas que fue consultada para la elaboración de esta investigación.

CAPÍTULO I

COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA DE ACCESORIOS EN TECNOLOGÍA Y EQUIPO DE AUDIO

1.1 Antecedentes históricos

La empresa unidad de análisis se constituyó como una sociedad anónima el 25 de agosto de 2,000 para operar por un plazo indefinido, según escritura pública No. 385, del notario Pablo Alexander Rojas Cabrera.

Su principal actividad económica consiste en la comercialización y distribución de accesorios para computadoras, tecnología, aparatos de audio y dispositivos utilizados para el almacenaje y traslado de datos de forma magnética y electrónica. La compañía representa de forma exclusiva los productos que distribuye lo que le da una ventaja en el mercado nacional.

La dirección tributaria de las oficinas administrativas es 8va. Avenida 3-54, zona 9 y sus salas de ventas se ubican en el departamento de Guatemala, Baja Verapaz, Quetzaltenango, Retalhuleu y Petén.

De acuerdo a la cámara de comercio de Guatemala, se considera que la empresa unidad de análisis Tecno-Music, S.A. está considerada como una empresa grande, en virtud que cuenta con 154 colaboradores dentro de la organización y la misma cotiza en bolsa.

1.2 Definición de empresa

“Empresa es una acción ardua y dificultosa que valerosamente un individuo comienza o inicia. En términos económicos, el maestro Isaac Guzmán Valdivia definió la empresa como: la unidad económica-social en la que el

capital, el trabajo y la dirección se coordinan para lograr una producción socialmente útil de acuerdo con las exigencias del bien común.” (12:22)

1.3 Estructura Organizacional:

“Por estructura organizacional se entiende la capacidad de una organización de dividir el trabajo y asignar funciones y responsabilidades a personas y grupos de la organización, así como el proceso mediante el cual la organización trata de coordinar su labor y sus grupos. También se refiere a las relaciones relativas entre las actividades del trabajo.” (17:53).

“Es la distribución formal de los empleos dentro de una organización. Cuando los gerentes desarrollan o cambian la estructura, participan en el diseño organizacional, proceso que involucra decisiones sobre seis elementos clave: especialización del trabajo, departamentalización, cadena de mando, amplitud de control, centralización y descentralización, y formalización.” (22:234)

1.4 Las Comercializadoras y Distribuidoras de accesorios de tecnología y equipo de audio:

Las comercializadoras y distribuidoras se entienden por empresas que se dedican al comercio tanto de compra y venta ya sea al por mayor o menor, realizan el proceso el cual consiste en hacer llegar físicamente el producto a los consumidores interesados en adquirirlos, que en este caso se refiere a los periféricos para computadoras, aparatos tecnológicos y equipo de audio.

Es importante mencionar que el producto que comercializan y distribuyen son adquiridos directamente del creador o productor de los mismos y su función principal dentro de la cadena de comercialización es de ser el eslabón entre

el productor o fabricante y el vendedor minorista, en general, no entran en contacto directo con el consumidor final.

1.5 Clasificación accesorios de tecnología y equipo de audio:

La organización objeto de estudio comercializa diversos productos como lo son, accesorios para computadoras, tecnología informática y equipo de audio profesional con el fin de darse a conocer en el mercado local, a continuación, se definirá y clasificará lo siguiente:

1.5.1 Accesorios de tecnología:

También conocidos como los dispositivos periféricos. “La función principal de los dispositivos periféricos es la de comunicar el procesador con el mundo exterior desde el que toma datos. En concreto es conecta al procesador o computadora con el usuario y/o con otros ordenadores con el objetivo de permitir la entrada, la salida y el almacenamiento auxiliar de información.”
(9:74)

a) Clasificaciones:

“Los periféricos se pueden clasificar en:

- Periféricos de entrada:
 - Teclados para computadoras

Dispositivo periférico que funciona como entrada que actúa como palancas mecánicas para que envíen información a la computadora.

- Ratones

Es un dispositivo apuntador utilizado para facilitar el manejo de un entorno geográfico en una computadora.

- Escáner

Aparato que se utiliza para copiar mediante el uso de la luz, imágenes impresas o documentos a formato digital.

- Pantallas táctiles

Es una pantalla que mediante un toque directo sobre la superficie permite la entrada de datos y órdenes al dispositivo.

- Periféricos de Salida:

- Monitores

Pantalla del ordenador, es el principal dispositivo de salida que muestra datos al usuario.

- Impresoras

Dispositivo periférico el ordenador que permite producir una gama permanente de textos o gráficos de documentos almacenados en un formato electrónico. ." (11:65)

- "Periféricos de entrada/salida o mixtos:

- Modems

Dispositivo que convierte las señales digitales en análogas y viceversa y permite así la comunicación entre computadoras.

- Discos duros

Es una memoria dentro de un disco duro, es un medio de comunicación entre el disco y la computadora para almacenar y transmitir datos.

- Memorias SD y USB

Es el puerto que permite conectar periféricos a una computadora.

- Soportes ópticos (CDROM)

Es el material físico donde se almacena los datos que pueden ser procesados por una computadora.” (23:1)

1.5.2 Tecnología:

La tecnología son conocimientos sistemáticos para la elaboración de un producto, la aplicación de un proceso o la prestación de un servicio, entre los productos tecnológicos que se puede mencionar son los siguientes:

a) Tablets:

Una Tablet es un dispositivo electrónico que tiene un tamaño intermedio entre el ordenador y el móvil. Sus características principales son las siguientes: su ligereza, su manejo intuitivo utilizando las manos, su elevada autonomía de uso y la no dependencia de otros accesorios complementarios.

b) Smartphone:

Es un teléfono móvil construido sobre una plataforma informática móvil, con mayor capacidad de almacenar datos y realizar actividades, semejante a la de una minicomputadora y con una mayor conectividad que un teléfono móvil convencional, cuenta con pantalla táctil que permite al usuario conectarse a

internet, gestionar cuentas de correo electrónico e instalar otras aplicaciones y recursos.

1.5.3 Equipo de audio:

“Un equipo de audio es un sistema capaz de reproducir sonido a partir de un conjunto de dispositivos que cumplen determinadas funciones dentro del sistema completo.

En la actualidad y gracias a los avances en la tecnología, los equipos de sonidos son capaces de reproducir audio de muy diversas fuentes, desde ondas de radio hasta diversos soportes como CD y USB.” (15:2)

a) Fuentes de Audio:

Con relación a esto se tratará detalladamente las diversas fuentes de audio que un equipo de sonido es capaz de manejar:

- Sistema de radio:

“Entre los diversos componentes de un equipo de audio, el sistema de radio es sin duda el más antiguo, y de gran importancia incluso en la actualidad, donde los soportes físicos de gran capacidad de almacenamiento y alta calidad están de moda. Se puede decir que, de entre todos los componentes, es el que ha permanecido con menos cambios desde su concepción. Esto no quiere decir que no haya evolucionado a lo largo de su historia; aunque tecnológicamente hablando ha sufrido importantes mejoras, su uso sigue siendo el mismo.” (15:3)

- Amplificadores

Un amplificador es un dispositivo que utiliza energía para ampliar o aumentar la intensidad de un fenómeno físico, estos permiten por ejemplo que las guitarras eléctricas emitan sonidos ya que este instrumento no cuenta con caja de resonancia, sino que las cuerdas vibran sobre una capsula electromagnética y dichas vibraciones son amplificadas.

Los amplificadores de instrumentos musicales funcionan como un interfaz que permite la emisión de sonido, esto nos indica que por su funcionamiento sea posible agregar diversos efectos, como las distorsiones de los sonidos, es importante indicar que existen diversos tipos de amplificadores electrónicos como físicos, entre los cuales se pueden mencionar el amplificador operacional, el amplificador diferencial, el amplificador de potencia, etc.

- Bocinas

Esto se refiere a un dispositivo utilizado para reproducir sonido desde un dispositivo electrónico. También es llamado altavoz, altoparlante, speaker, loudspeaker, estos convierten las ondas eléctricas en energía mecánica y estas se convierten en energía acústica. En este caso se puede indicar técnicamente que se refiere a un transductor electroacústica que convierte una señal eléctrica en sonido.

- Consolas

Las consolas estas son utilizadas para designar las estructuras o aparatos electrónicos desde las cuales se operan diferentes computadora y sistemas electrónicos de videojuego o de música. Las consolas son algunos de los elementos más importantes con los que se debe contar a la hora de manejar

determinadas operaciones ya que ellas suelen englobar una diversidad de posibilidades mucho más amplia e interesante, además de ser básica para el funcionamiento de ciertas operaciones electrónicas.

Las consolas son las que se utilizan en el ámbito de la música, estas consolas están específicamente hechas para permitir a los que graban y realizan música, estos desarrollan un sinnúmero de comandos con el fin de equilibrar los agudos y los graves, crear efectos especiales, suavizar los tonos vocales, cerrar de manera detallada la música, normalmente estos aparatos son grandes por la cantidad de opciones que contienen para modificar el sonido de acuerdo a la necesidad o gusto de la persona que lo este manipulando.

1.6 Aspectos legales y tributarios:

En Guatemala existen diversas leyes que rigen a las empresas constituidas según el marco legal, para la comercializadora y distribuidora de accesorios de tecnología y equipo de audio, unidad de estudio esta afecta a las siguientes leyes:

- “Constitución Política de la República de Guatemala: con su reforma por el acuerdo legislativo No. 18-93 del 17 de noviembre de 1993, en su artículo 43 menciona la libertad de industria, comercio y trabajo, entendiéndose al comercio como la actividad lucrativa que ejerce cualquier persona física o jurídica de forma individual o colectiva con el objeto de facilitar y promover la circulación de la riqueza, dando lugar regulación del comercio y las normas que rigen a las empresas.” (1:10)
- “Decreto 2-70 Código de Comercio y sus reformas: se publica el decreto con el fin de regular las actividades mercantiles y que el mismo responde

a las necesidades del desarrollo del país, por tener una orientación filosófica moderna y un enfoque realista de los institutos que regula, dando un tratamiento acertado a las diversas doctrinas e instituciones del Derecho Mercantil aplicado a la empresa.” (2:10)

- “Decreto 04-2012 Disposiciones para el fortalecimiento del sistema tributario y el combate a la defraudación y al contrabando: Libro II Reformas a ley de Impuesto al Valor Agregado, Decreto 27-92 del Congreso de la República, Libro IV Reformas a la ley de Impuesto sobre Circulación de Vehículos Terrestres, Marítimos y Aéreos, Libro V Reformas al Decreto número 6-91, Código Tributario y Libro VI Reformas al decreto número 37-92 del Congreso de la República, Ley del Impuestos de Timbres Fiscales y de Papel Sellado Especial para Protocolos.” (3:1)
- “Decreto 10-2012 Ley de Actualización Tributaria indica: que es necesario adecuar y sistematizar las normas tributarias con la finalidad que las mismas puedan ser aplicadas de manera simplificada, que permitan el mejor conocimiento de las mismas para el contribuyente. El impuesto se genera cada vez que se producen rentas gravadas, y se determinen de conformidad con lo que establece la ley.” (4:1)
- “Ley del Impuesto al Valor Agregado, Decreto 27-92 y sus reformas: Se crea el impuesto por los activos y contratos gravados por las normas de la ley, cuya administración, control, recaudación y fiscalización correspondiente a la Dirección General de Rentas Internas para personas individuales y jurídicas.” (5:1)

- Ley del Impuesto de Solidaridad, Decreto 73-2008 y sus reformas: indica la creación 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, sucursales, agencias permanentes o temporales de personas extranjeras que operen en el país 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 al cuatro por ciento (4%) de sus ingresos brutos.” (6:1)
- “Código Tributario, Decreto 6-91 y sus reformas: indican que es conveniente la emisión del código para que las leyes de esa materia sean armónicas y unilaterales para uniformar los procedimientos y otras disposiciones que son aplicadas en forma general a cualquier tributo y para evitar la contradicción, repetición y falta de técnica legislativa en las leyes ordinarias.” (7:1)
- Código de trabajo, Decreto 1441 y sus reformas: Regula los derechos y obligaciones de patronos y colaboradores, con ocasión del trabajo, y se crea instituciones para atender y resolver sus conflictos. (8:3)

CAPÍTULO II

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS

2.1 Información financiera:

“La información contable financiera está diseñada principalmente para ayudar a los inversionistas y a los acreedores a decidir donde situar los recursos de inversión escasos. Esas decisiones son importantes para la sociedad, ya que determinan que compañías e industrias recibirán los recursos financieros necesarios para el crecimiento y cuáles no.” (19:4)

2.2 Información contable:

“La información contable es simplemente el medio por el cual se miden y se dan a conocer los eventos económicos. Ya sea que gerencie un negocio, realice inversiones o hagan seguimiento a la forma como se recibe y utiliza su dinero...” (19:4)

2.3 Presentación razonable:

“Los estados financieros presentaran razonablemente, la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad. La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos.” (14:26)

2.4 Estados financieros:

En relación a este tema, los estados financieros son documentos empresariales que informan acerca de un negocio en términos monetarios.

Los estados financieros resumen los datos de las transacciones de la empresa en una forma que es de utilidad para la toma de decisiones. Los estados financieros son:

El estado del resultado Integral

El estado de cambios en el patrimonio

El estado de Situación Financiera

El estado de flujos de efectivo.

- El estado del resultado Integral: “El estado del resultado es una representación separada de las transacciones de ingresos y gastos de la compañía durante el año. Es particularmente importante para los propietarios, acreedores y otras partes interesadas de la compañía, a fin de entender el resultado. En último término, la compañía tendrá éxito o fracasará dependiente de su capacidad para obtener ingresos por encima de sus gastos. Una vez que se adquieren los activos de la compañía y se inicia el negocio, los ingresos y los gastos son fuentes importantes de los flujos de efectivo para la empresa.” (19:51)
- El estado de cambios en el patrimonio: “El estado de cambios en el patrimonio indica los cambios en el capital contable del propietario durante un periodo, como un mes, un trimestre o un año. El único incremento en el capital contable del propietario proviene de:
 - Utilidad neta (los ingresos exceden a los gastos)

Los decrementos en el capital contable del propietario son resultado de dos cuestiones:

- Retiros de efectivo

- Pérdida neta (los gastos exceden a los ingresos).” (13:21)
- El estado de situación financiera: “Presenta los activos, los pasivos y el capital contable de la entidad en una fecha específica, generalmente el final de un mes, un trimestre o un año. El estado de situación financiera es como una fotografía de la entidad. Por tal razón, también se denomina estado de posición financiera.” (13:21)
- El estado de flujos de efectivo: “El estado de flujos de efectivo es particularmente importante al entender una empresa para fines de decisiones de inversión y de crédito. Como su nombre lo indica, el estado de flujos de efectivo señala las formas en las que el efectivo ha cambiado durante un periodo designado -el efectivo recibido de los ingresos y de otras transacciones al igual que el efectivo pagado por ciertos gastos y otras adquisiciones durante el periodo. Mientras que el interés de los inversionistas y acreedores esta en los flujos de efectivo para sí mismos, y no en los de la empresa, la información sobre la actividad de efectivo de la empresa se considera una señal importante para inversionistas y acreedores. (19:39)

2.5 NIIF y NIC que se utilizan en la elaboración de los estados financieros:

Para la utilización de las NIIF y NIC en la elaboración de los estados financieros se debe de entender el significado de las mismas las cuales se definen a continuación:

2.5.1 Las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad:

“Son normas e interpretaciones emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Esas Normas comprenden: a) Las Normas Internacionales de Información Financiera; b) las Normas Internacionales de Contabilidad; c) Interpretaciones CINIIF; y d) las Interpretaciones SIC. Estas establecen los requerimientos de reconocimiento, mediciones, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y sucesos económicos que son importantes en los estados financieros con propósito de información general.” (14:15)

2.5.2 Descripción de entidades:

La Normas Internacionales de Información Financiera las describe de la manera siguiente:

“Son las que tiene ánimo de lucro, las cuales se incluyen las que desarrollan actividades comerciales, industriales, financieras u otras similares, ya estén organizadas en forma de sociedades o revisan otras formas jurídicas.”(14:15)

2.5.3 Objetivo de la presentación de los estados financieros de una entidad:

La Norma Internacional de contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros nos indica que el objetivo de esta norma es: “establecer las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondiente a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales

para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.” (14:816)

2.5.4 Características cualitativas de la información financiera:

Según el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera divide las características cualitativas en fundamentales y de mejora, estas nos indican que la información financiera útil deben contener las siguientes características:

Características cualitativas fundamentales:

Según el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera nos indican que estas características son la relevancia y la presentación fiel contenida en su información, las cuales se definen a continuación:

“Relevancia

La información financiera relevantes es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios. La información puede ser capaz de influir en una decisión incluso si algunos usuarios eligen no aprovecharla o son ya conocedores de ella por otras fuentes. Esta es capaz de influir en las decisiones si tiene valor predictivo, valor confirmatorio o ambos.

La información financiera tiene valor predictivo si puede utilizarse como un dato de entrada en los procesos empleados por usuarios para predecir resultados o una previsión para tener valor predictivo. La información financiera con valor predictivo es empleada por los usuarios para llevar a cabo sus propias predicciones” (14:35)

En base a lo anterior podemos mencionar que la información en los estados financieros debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios. La información tiene la cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan.

“Materialidad o Importancia relativa

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en decisiones que los usuarios adoptan a partir de la información financiera de una entidad que informa específica. En otras palabras, la materialidad o la importancia relativa es un aspecto específico de la relevancia de una entidad, basado en la naturaleza o magnitud o ambas, de las partidas a las que se refiere la información en el contexto del informe financiero de una entidad individual. Por consiguiente, el Consejo no puede especificar un umbral cuantitativo uniforme para la materialidad o importancia relativa en una situación particular.” (14:36)

En base a lo anterior se puede mencionar que la información es material debido a que si la misma contiene una presentación errónea puede influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros.

“Representación fiel

Los informes financieros representan fenómenos económicos en palabras y números. Para ser útil, la información financiera debe no solo representar los fenómenos relevantes, sino que también debe representar fielmente los fenómenos que pretenden representar. Para ser una representación fiel perfecta, una descripción tendría tres características. Sería completa, neutral y libre de error. Una descripción completa incluye toda la información necesaria para que un usuario comprenda el fenómeno que está

representando, incluyendo todas las descripciones y explicaciones necesarias. Una descripción neutral no tiene sesgo en la selección o presentación de la información financiera.

Representación fiel no significa exactitud en todos los aspectos. Libre de error significa que no hay errores u omisiones en la descripción del fenómeno, y que el proceso utilizado para producir la información presentada se ha seleccionado y aplicado sin errores.” (14:36)

En relación a lo anterior se puede indicar que los estados financieros deben ser fiable, entendiéndose por esto que la información es fiel cuando el mismo está libre de error significativo y presenta información de manera razonable.

Características cualitativas de mejora

En relación a esto, el marco conceptual de la Norma Internacional de Información Financiera nos menciona la comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad, que mejoran la calidad de la información que es relevante y esta fielmente presentada. Estas características pueden ayudar a determinar cuál de las dos vías debe utilizarse para describir un fenómeno, si ambas se consideran igualmente relevantes y fielmente representativas, mismas que se describen a continuación:

“Comparabilidad

La información sobre una entidad que informa es más útil si puede ser comparada con información similar sobre otras entidades y con información similar sobre la misma entidad para otro periodo u otra fecha. La comparabilidad es la característica cualitativa que permite a los usuarios identificar y comprender similitudes y diferencias entre partidas. A diferencia de otras características cualitativas, la comparabilidad no está relacionada

con una única partida. Una comparación requiere al menos dos partidas.”
(14:38)

En relación a lo anterior se puede decir que los usuarios de la información financiera deben estar capacitados para comparar los estados financieros de una entidad a lo largo del tiempo, para identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero.

“Verificabilidad

La verificabilidad ayuda a asegurar a los usuarios que la información representa fielmente los fenómenos económicos que pretenden representar. Verificabilidad significa que observadores independientes diferentes debidamente informados podrían alcanzar un acuerdo, aunque no necesariamente completo, de que una descripción particular es una representación fiel. La información cuantificada no necesita ser estimación única para ser verificable. También puede verificarse un rango de posibles importes y las probabilidades relacionadas.

La verificación puede ser directa o indirecta. Verificación directa significa comprobar un importe u otra representación mediante la observación directa. Verificación indirecta significa comprobar los datos de entrada de un modelo, formulas u otra técnica y recalculando el resultado utilizando la misma metodología.” (14:39)

“Oportunidad

Significa que los responsables de la toma de decisiones dispongan a tiempo de información, de forma que esta tenga la capacidad de influir en sus decisiones. Generalmente, cuando más antigua es la información, menor es su utilidad. Sin embargo, cierta información puede continuar siendo oportuna

durante bastante tiempo después del cierre de un periodo sobre el que se informa debido a que, por ejemplo, algunos usuarios pueden necesitar identificar y evaluar tendencias.” (14:39)

En relación a lo anterior, la información financiera debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios de la información financiera. La oportunidad implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión.

“Comprensibilidad

La clasificación, caracterización y presentación de la información de forma clara y concisa la hace comprensible. La información financiera se prepara para usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, y que revisan y analizan la información con diligencia. Incluso los usuarios diligentes y bien informados pueden necesitar recabar la ayuda de un asesor para comprender la información sobre fenómenos económicos complejos.” (14:39)

En relación a lo anterior la información suministrada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un juicio razonable de las actividades económicas, empresariales y de la contabilidad.

2.5.5 NIC 1 Presentación de Estados Financieros:

El fin de esta norma es explicar la presentación razonable de los estados financieros, los requerimientos o exigencias para el cumplimiento de la NIC y NIIF que es un conjunto completo de estados financieros.

“Alcance:

Una entidad aplicará esta Norma al preparar y presentar estados financieros de propósito de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Esta Norma no será de aplicación a la estructura y contenido de los estados financieros intermedios condensados que se elaboren de acuerdo a la información financiera intermedia. Esta Norma se aplicará de la misma forma de todas las entidades, incluyendo las que presentan estados financieros consolidados y las que presentan estados financieros separados.

Esta Norma utiliza terminología propia de las entidades con ánimo de lucro, incluyendo las pertenencias al sector público. Si las entidades con actividades sin fines de lucro del sector privado o del sector público aplican esta Norma, podrían verse obligadas a modificar las descripciones utilizadas para partidas específicas de los estados financieros, e incluso para éstos.”
(14:816)

Es importante mencionar que los estados financieros presentaran razonablemente, la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad. La presentación razonable requerida la presentación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos.

En base a esto es necesario que se tenga claro los siguientes conceptos:

“Los estados financieros con propósito de información general (denominados “estados financieros”) son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de

usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.” (14:816)

“Finalidad de los Estados Financieros

Constituyen una reparación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. 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. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una 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.” (14:820)

“Conjunto Completo de estados financiero

Un juego completo de estados financieros comprende:

- a) Un estado de situación financiera al final del periodo;

- b) Un estado del resultado del periodo y otro resultado integral del periodo;
- c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo:
- d) Un estado de flujos del periodo:
- e) Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa
- f) Un estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior comparativo, cuando una entidad aplique una política contable de forma retroactiva o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros.” (14:820)

“Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere a la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual. Se presume que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable.

Una entidad cuyos estados financieros cumplan las NIIF efectuará, en las notas, una declaración, explícita y sin reservas, de dicho cumplimiento. Una entidad no señalará que sus estados financieros cumplen con las NIIF a menos que satisfagan todos los requerimientos de éstas.” (14:821)

“Base contable de acumulación (devengo)”

Una entidad elaborará sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo).

Cuando se utiliza la base contable de acumulación (devengo), una entidad reconocerá partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos (los elementos de los estados financieros), cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos para tales elementos en el Marco Conceptual.” (14:824)

“Materialidad o importancia relativa y agregación de datos:

Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tenga importancia relativa.” (14:824)

“Frecuencia de la información:

Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa) al menos anualmente. Cuando una entidad cambie el cierre del periodo sobre el que informa y presente los estados financieros para un periodo contable superior o inferior a un año, revelará, además de periodo cubierto por los estados financieros:

- a) La razón para utilizar un periodo de duración inferior o superior; y
- b) El hecho de que los importes presentados en los estados financieros no son totalmente comparables.

Normalmente, una entidad preparara, de forma coherente en el tiempo, estados financieros que comprende un periodo anual.” (14:826)

“Uniformidad en la presentación:

Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, a menos que:

- a) Tras un cambio en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financiero, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de políticas contables; O
- b) Una NIIF requerirá un cambio en la presentación.” (14:828)

“Identificación de los estados financieros:

Una entidad identificará claramente los estados financieros y los distinguirá de cualquier otra información publicada en el mismo documento.

Una entidad identificará claramente cada estado financiero y las notas. Además, una entidad mostrará la siguiente información en lugar destacado, y la repetirá cuando sea necesario para que la información presentada sea comprensible:

- a) El nombre de la entidad u otra forma de identificación de la misma, así como los cambios relativos a dicho información desde el final del periodo precedente;
- b) Si los estados financieros pertenecen a una entidad individual o a un grupo de entidades;

- c) La fecha del cierre del periodo sobre el que se informa o el periodo cubierto por el juego de los estados financieros y notas;
- d) La moneda de presentación;
- e) El grado de redondeo practicado al presentar las cifras de los estados financieros.” (14:829).

2.5.6 Estado de Situación Financiera:

En el párrafo 54 de la Norma Internacional de Contabilidad 1 se determina la información que se debe presentar en un estado de situación financiera, acá se presentan los activos, pasivos y patrimonio de una empresa la cual se informa en una fecha determinada, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

- a) Propiedades, planta y equipo;
- b) Propiedades de inversión;
- c) Activos intangibles;
- d) Activos financieros;
- e) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación;
- f) Activos biológicos dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura;
- g) Inventario;
- h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar;
- i) Efectivo y equivalentes al efectivo;

- j) El total de activos clasificados como mantenidos para la venta y los activos incluidos en grupos de activos para su disposición que se hayan clasificado como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos No corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas;
- k) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar;
- l) Provisiones;
- m) Pasivos financieros;
- n) Pasivos y activos por impuestos corrientes, según se definen en la NIC 12 Impuesto a las ganancias;
- o) Pasivos y activos por impuestos diferidos, según se definen en la NIC 12;
- p) Pasivos incluidos en los grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF5;
- q) Participación no controladoras, presentadas dentro del patrimonio; y
- r) Capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios de la controladora.

Una entidad presentara en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezados y subtotales, cuando esa presentación sea relevante para comprender su situación financiera.

“Activos corrientes

Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:

- a) Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa; o
- d) El activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC7) a menos que este se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después de ejercicio sobre el que se informa.

Una entidad clasificara todos los demás activos como no corrientes.

En esta norma el término “no corriente” incluye activos tangibles, intangibles y financieros que por su naturaleza son a largo plazo. No está prohibido el uso de descripciones alternativas siempre que su significado sea claro.”
(14:833)

“Pasivos corrientes

Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:

- a) Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre

la que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no afectan a su clasificación.

Una entidad clasificara todos los demás como no corrientes.” (14:833)

“Información a presentar en el estado de situación financiera o en las notas:

Una entidad revelara, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, subclasificaciones adicionales de las partidas presentadas, clasificadas de una manera que sea apropiada para las operaciones de la entidad.

El detalle suministrado en las subclasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, la naturaleza y la función de los importes afectados. El nivel de información suministrada variará para cada partida, por ejemplo:

- a) Las partidas de Propiedades, planta y equipo se desagregarán por clases de acuerdo con la NIC 16;
- b) Las cuentas por cobrar se desagregarán en importes por cobrar de clientes comerciales, de partes relacionadas, anticipos y otros importes.
- c) Los inventarios se desagregarán, de acuerdo con la NIC 2 Inventario, en clasificaciones tales como mercadería, materias primas, materiales, productos en curso y productos terminados;
- d) Las provisiones se desglosarán, de forma que se muestren por separado las que corresponden a provisiones por beneficios a empleados y el resto; y.

- e) El capital y las reservas se desagregarán en varias clases, tales como capital pagado, primas de emisión y reservas.

Una entidad revelará lo siguiente. Sea en el estado de situación financiera, en el estado de cambios en el patrimonio o en las notas:

- a) Para cada clase de capital en acciones:
 - i. El número de acciones autorizadas;
 - ii. El número de acciones emitidas y pagadas totalmente, así como las emitidas, pero aun no pagadas en su totalidad;
 - iii. El valor nominal de las acciones, o el hecho de que no tengan valor nominal;
 - iv. Una conciliación entre el número de acciones en circulación al principio y al final del periodo;
 - v. Los derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital;
 - vi. Las acciones de la entidad que estén en su poder o bien en el de sus subsidiarias o asociadas; y
 - vii. Las acciones cuya emisión está reservada como consecuencia de la existencia de operaciones o contratos para la venta de acciones, incluyendo las condiciones e importes correspondientes; y
- b) Una descripción de la naturaleza y destino de cada reserva que figure en el patrimonio.

Si una entidad ha reclasificado:

- a) Un instrumento financiero con opinión de venta clasificado como un instrumento de patrimonio, o
- b) Un instrumento que impone a la entidad una obligación de entregar a terceros una participación proporcional de los activos netos de la entidad solo en el momento de la liquidación y se clasifica como un instrumento de patrimonio entre pasivos financieros y patrimonio, revelará el importe reclasificado dentro y fuera de cada categoría (pasivo financiero o patrimonio), y el momento y razón de esa reclasificación.” (14:835)

2.5.7 Estado del resultado del periodo y otro resultado integral:

La Norma Internacional de Contabilidad 1 en el párrafo 81A establece la información que tiene que presentar en esos estados y como presentarlos.

“El estado del resultado del periodo y otro resultado integral (estado del resultado integral) presentará, además de las secciones del resultado del periodo y otro rendimiento integral:

- a) El resultado del periodo;
- b) Otro resultado integral total;
- c) El resultado integral del periodo siendo el total del resultado del periodo y otro resultado integral.

Si una entidad presenta un estado del resultado del periodo separado, no presentará la sección del resultado del periodo en el estado que presente el resultado integral.

Una entidad presentará las siguientes partidas, además de las secciones del resultado del periodo y otro resultado integral, como distribuciones del resultado del periodo y otro resultado integral para el periodo:

- a) Resultado del periodo atribuible a:
 - i. Participaciones no controladoras y
 - ii. Propietarios de la controladora.
- b) Resultado integral del periodo atribuible a
 - i. Participaciones no controladora y
 - ii. Propietarios de la controladora.” (14:837)

“Informaron a presentar en la sección del resultado del periodo o en el estado del resultado del periodo:

Además de las partidas requeridas por otras NIIF, la sección del resultado del periodo o el estado del resultado del periodo incluirán las partidas que presenten los importes siguientes para el periodo:

- a) Ingresos de actividades ordinarias que se presenten por separado de los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo;
- b) Ganancias y pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado;
- c) Costos financieros;
- d) Pérdidas por deterioro de valor (incluyendo reversiones de las pérdidas por deterioro de valor o ganancias por deterioro de valor);

- e) Participaciones el resultado del periodo de la asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen con el método de la participación;
- f) Si un activo financiero se reclasifica desde la categoría de medición del costo amortizado, y se pasa a medir a valor razonable con cambios en resultados, cualquier ganancia o pérdida que surja de una diferencia entre el costo amortizado anterior del activo financiero y su valor razonable en las fechas de la reclasificación;
- g) Si un activo financiero se reclasifica desde la categoría de medición de valor razonable con cambios en otro resultado integral de forma que se mida a valor razonable con cambios en resultados, las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas en otro resultado integral que se reclasifican al resultado del periodo;
- h) Gasto por impuestos;
- i) Un importe único para el total de operaciones discontinuadas.” (14:837)

“Información a presentar en la sección de otro resultado integral

La sección del otro resultado integral presentará partidas por los importes para el periodo de:

- a) Partidas de otro resultado integral, clasificadas por naturaleza y agrupadas en aquellas que, de acuerdo con otras NIIF.
 - i. No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo; y
 - ii. Se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo, cuando se cumplan ciertas condiciones específicas.

- b) La participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación, separada en la participación en partidas que, de acuerdo con otros NIIF.
 - i. No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo; y
 - ii. Se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo, cuando se cumplan ciertas condiciones específicas.

Una entidad presentará partidas adicionales, encabezados y subtotales en el resultado, que presente los resultados del periodo y otro resultado integral, cuando dicha presentación sea relevante para comprender el rendimiento financiero de la entidad.”(14:838)

Resultado del periodo:

“Una entidad reconocerá todas las partidas del ingreso y gasto de un periodo en el resultado a menos que una NIIF requiera o permita otra cosa.

Algunas NIIF especifican las circunstancias en las que una entidad reconocerá determinadas partidas fuera del resultado del periodo corriente. La NIC 8 especifica dos de esas circunstancias: la corrección de errores y el efecto de cambios en políticas contables. Otras NIIF requieren o permiten que componentes de otro resultado integral que cumplen la definición de ingresos o gastos proporcionada por el Marco Conceptual se excluyan del resultado.” (14:839)

Otro resultado integral del periodo

“Una entidad revelará el importe del impuesto a las ganancias relativo a cada partida de otro resultado integral, incluyendo los ajustes por reclasificación, en el estado del resultado del periodo y otro resultado integral o en las notas.

Una entidad puede presentar las partidas de otro resultado integral:

- a) Netas de los efectos fiscales relacionados, o
- b) Antes de los efectos fiscales relacionados con un importe que muestre el importe acumulado del impuesto a las ganancias relacionado con esas partidas.” (14:839)

“Información a presentar en los estados del resultado del periodo y otro resultado integral o en las notas:

Cuando las partidas de ingreso o gasto son materiales (tienen importancia relativa), una entidad revelará de forma separada información sobre su naturaleza e importe.

Entre las circunstancias que darían lugar a revelaciones separadas de partidas de ingresos y gastos están las siguiente:

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

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

Los gastos se subclasificarán para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.” (14:841)

2.5.8 Estado de Cambios en el Patrimonio:

En el párrafo 106 de la Norma Internacional de Contabilidad 1 establece los requerimientos necesarios para la presentación de los cambios en el patrimonio de una entidad en un periodo determinado.

“Información a presentar en el estado de cambios en el patrimonio:

Una entidad presentará un estado de cambios en el patrimonio tal como se requiere en el párrafo 10. El estado de cambios en el patrimonio incluye la siguiente información:

- a) El resultado integral total del periodo, mostrado 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 reexpresión 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 periodo, revelando por separado los cambios resultantes de:

- i. El resultado del periodo;
- ii. Otro resultado integral;
- iii. 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 subsidiarias que no den lugar a una pérdida de control.” (14:843)

“Información a presentar en el estado del resultado y ganancias acumuladas:

Una entidad presentará para cada componente del patrimonio, ya sea en el estado de cambios en el patrimonio o en las notas, un desglose por partidas de otro resultado integral.

Una 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 periodo, y el importe de dividendos por acciones correspondiente.

Los cambios en el patrimonio de una entidad, entre el comienzo y el final del periodo sobre el que se informa, reflejarán el incremento o la disminución en sus activos netos en dicho periodo. Excepto por lo que se refiere a los cambios que procedan de transacciones con los propietarios en su condición de tales (como por ejemplo, aportaciones de patrimonio, las recompras por la entidad de sus propios instrumentos de patrimonio y los dividendos) y los costos directamente relacionados con estas transacciones, la variación integral de patrimonio durante el periodo representa el importe total de ingresos y gastos, incluyendo ganancias o pérdidas, generadas por las actividades de la entidad durante el periodo.” (14:843)

2.5.9 Estado de Flujos de Efectivo:

Esta es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades que ésta tiene de utilizar dichos flujos de efectivo.

Una entidad prepara un estado de flujos de efectivo, de acuerdo con los requerimientos de la NIC 7, y lo presentará como parte integrante de sus estados financieros para cada periodo en que sea obligatoria la presentación de éstos.

“Presentación de un estado de flujos de efectivo:

El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, inversión y de financiación.

Cada entidad presenta sus flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación, de inversión y de financiación, de la manera que resulte más apropiada según la naturaleza de sus actividades.” (14:876)

“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.” (14:876)

“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. Solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera cumplen las condiciones para su clasificación como actividades de inversión.” (14:877)

“Actividades de financiación:

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. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

- a) Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital;
- b) Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad;
- c) Cobros procedentes de la emisión de obligaciones sin garantía, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo;
- d) Reembolsos en efectivo de fondos tomados en préstamo; y

- e) Pagos realizados por el arrendatario para reducir la deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero.” (14:878)

a) Notas a los Estados Financieros:

En la Norma Internacional de Contabilidad 1 párrafo 112 establece los principios profundos a la información a presentar en las notas a los estados financieros y como se deben presentar. Las notas contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

“Estructura de las notas:

- a) Presentarán información acerca de las bases para la preparación de los estados financiero, y sobre las políticas contables específicas utilizadas de acuerdo con los párrafos anteriores;
- b) Relevarán la información requerida por la NIIF que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros; y
- c) Proporcionará información adicional que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para la comprensión de cualquier de ellos.

Una entidad presentará las notas, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática. Para determinación de una forma sistemática, la entidad considerará el efecto sobre la comprensibilidad y comparabilidad de sus estados financieros. Una entidad referenciará cada partida incluida en los estados de situación financiera y del resultado integra, en el estado de

resultados separado y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, con cualquier información relacionada en las notas.

Ejemplo de ordenación y agrupación sistemática de las notas incluyen:

- a) Dar importancia a las áreas de sus actividades que la entidad considera que son más relevantes para la comprensión de su rendimiento financiero y situación financiera, tal como agrupar información sobre actividades operativas concretas;
- b) Agrupar información sobre partidas medidas de forma tal como activos medidos a valor razonable; o.
- c) Seguir el orden de las partidas del estado del resultado del periodo y otro resultado integral y del estado de situación financiera, tal como:
 - i. Una declaración de cumplimiento con las NIIF;
 - ii. Las políticas contables significativas aplicadas
 - iii. Información de apoyo para las partidas presentadas en los estados de situación financiera, el estado del resultado del periodo y otro resultado integral, y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, en el orden en que se presenta cada estado y cada partida; y
 - iv. Otra información a revelar, incluyendo;
 1. Pasivos contingentes y compromisos contractuales no reconocidos; y
 2. Revelaciones de información no financiera, por ejemplo, los objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero.

Una entidad puede presentar las notas que proporcionan información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros y las políticas contables específicas como una sección separada de los estados financieros.” (14:844)

“Información a revelar sobre políticas contables:

Una entidad revelará sus políticas contables significativas incluyendo:

- a) La base (o bases) de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros; y
- b) Las otras políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

Para una entidad es importante informar a los usuarios acerca de la base, o bases, de medición utilizada en los estados financieros (por ejemplo: costo histórico, costo corriente, valor neto realizable, valor razonable o importe recuperable), puesto que esa base, sobre la que una entidad elabora los estados financieros, afecta significativamente al análisis realizado por los usuarios. Cuando una entidad utiliza más de una base de medición en los estados financieros, por ejemplo, cuando se han revaluado clases de activos concretas, será suficiente con proporcionar una indicación con respecto a las categorías de activos y pasivos a los que se ha aplicado cada una de las bases de medición.

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren, que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.” (14:845)

“Causas de incertidumbre en las estimaciones

Una entidad revelará información sobre los supuestos realizados acerca del futuro y otras causas de incertidumbre en la estimación al final del periodo sobre el que se informa, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes significativos en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del periodo contable siguiente. Con respecto a esos activos y pasivos, las notas incluirán detalles de:

- a) Su naturaleza; y
- b) Su importe en libros al final del periodo sobre el que se informa.” (14:847)

"Otra información a revelar:

Una entidad revelará en las notas:

- a) El importe de los dividendos propuestos o anunciados antes de que los estados financieros hayan sido autorizados para su emisión, que no hayan sido reconocidos como distribución a los propietarios durante el periodo, así como los importes correspondientes por acción; y
- b) El importe de cualquier dividendo preferente de carácter acumulativo que no haya sido reconocido.” (14:850)

2.6 Análisis

Para evaluar apropiadamente la información que contiene diversos tipos de acciones con distintas características, es necesario comprender el término análisis, para lo cual se presentan las siguientes definiciones:

“El término análisis se refiere a una evaluación cualitativa y cuantitativa de los componentes de cualquier organismo estudiado.

El análisis es cualitativo cuando se tiene por objeto descubrir o separar los elementos del objeto de estudio; y es cuantitativo cuando se usa para determinar la cantidad de cada elemento.

Una vez que se obtiene cada una de las partes que conforman el objeto y la cantidad de cada una de ellas se puede hacer entonces un diagnóstico; esto es en sí el análisis.” (16:5)

2.7 Análisis financiero

Es una parte del análisis que se ocupa de establecer la situación de la empresa para hacer frente en cantidad y plazo que maneja, mediante la capacidad de generación de liquidez por parte de sus activos, a los vencimientos, de los pasivos obtenidos para su financiación, así como la capacidad para hacer frente a la obtención de nuevos recursos financieros para la reposición de activos y financiación de nuevas inversiones, en su caso. Son elementos básicos del análisis financiero: el estado de origen y la aplicación de fondos, el estado de flujos de efectivo (cash-flows) y los indicadores de liquidez (acid-test), endeudamiento y apalancamiento financiero, solvencia a corto y largo plazo, etc.

2.7.1 Análisis horizontal

“Por medio de este método se analizan datos proporcionados por estados financieros que contienen información de varios ejercicios sucesivos pasados, los métodos más conocidos son:

- Aumentos y disminuciones
- Métodos de tendencias y
- Método de control de presupuestos” (20:97)

a) Aumentos y disminuciones

“Se comparará cifras homogéneas correspondientes a dos fechas, a una misma clase de estados financieros, pertenecientes a diferentes periodos.

Dichas comparaciones se conocen como estados financieros comparativos, tales como:

- Estado de situación financiera comparativo.
- Estado de resultados comparativo.
 - Estado de variación en la ganancia neta
 - Estado de variación en la ganancia bruta.
- Estado de cambios en la situación financiera.
 - Estado de variaciones en el capital de trabajo
- Estado de flujos de efectivo.

Para que la comparación sea adecuada, las bases de elaboración de los estados financieros deben ser las mismas (consistencia).

Requisitos para efectuar análisis comparativo de estados financieros:

1. Las cifras de los estados financieros más recientes van primero.
2. Las cifras base es la de mayor antigüedad.
3. La variación será positiva (+), cuando la cifra comparada sea mayor que la cifra base.

4. La variación será negativa (-), cuando la cifra comparada sea menor que la cifra base.
5. La variación será neutra (0), cuando la cifra comparada sea igual a la cifra base.” (20:97)

Variación Relativa:

“Se observará que, al calcular los cambios habidos en las partidas, cuando una cifra base es cero o un valor negativo, es factible indicar la modificación en unidades monetarias, pero no puede expresarse en tanto por ciento. Sin embargo, habiendo una cifra base positiva pueden calcularse tanto los valores absolutos como los valores relativos a tanto por ciento. Si se utiliza el análisis de razones o proporciones, éstas sólo pueden expresarse cuando se dan dos valores positivos.

En otras palabras, el procedimiento para analizar horizontalmente es el siguiente:

- Se divide la variación entre el año base.
- El porcentaje será positivo si la variación es positiva y la base es positiva.
- El porcentaje será negativo si la variación es negativa y la base es positiva.
- El porcentaje será cero “0” si la variación es positiva, pero la base es negativa.
- El porcentaje será cero “0” si la variación es negativa y la base es negativa.

- El porcentaje será cero “0” si la variación es negativa o positiva, pero la base es cero “0”.

Conclusión: No habrá porcentaje, si la base es negativa o cero.” (20:98)

2.7.2 Análisis vertical

“Las comparaciones verticales (estáticas) son las que se hacen entre el conjunto de estados financieros pertenecientes a un mismo periodo.

En las comparaciones verticales el control tiempo se considera incidentalmente solo como un elemento de juicio, debido a que las comparaciones verticales se tratan de obtener la magnitud de las cifras y sus relaciones.” (20:67)

“Clases de análisis vertical:

a) Para uso interno

Son las que sirven para aplicar los cambios efectuados en las situaciones de una empresa así también para ayudar a medir y regular la eficiencia de las operaciones que lleva a cabo, permitiendo apreciar el factor de productividad.

b) Para uso externo

Son las que tienen por objeto saber si conviene conceder un crédito y hacer determinadas inversiones en la empresa examinada, ya que permite conocer los márgenes de seguridad con que cuenta el negocio para cubrir sus compromisos y también apreciar la extensión de créditos que resiste o necesita la empresa en función de los elementos que concurren para garantizar su reembolso.

Como el análisis interno tiene libre acceso a las fuentes de los datos de la empresa que se encuentra en los libros de contabilidad, está mejor informado que el analizador externo que no tiene esta libertad para recabar datos ya que, generalmente solo puede disponer de las informaciones que los directivos del negocio le quieran proporcionar.

Un caso típico de análisis para uso externo es el que practica los banqueros en los estados financieros de sus clientes y solicitantes de crédito.” (20:67)

Procedimiento de Porcientos Integrales

“Concepto:

Consiste en la separación de contenido de los Estados Financieros a una misma fecha o correspondiente a una misma fecha, en sus elementos o partes integrales, con el fin de poder determinar la proporción que guarda cada uno de ellos en relación con todo.

Este procedimiento puede recibir otros nombres, tales como:

- Procedimiento de porcientos comunes.
- Procedimiento de reducción a porcientos.

Base de procedimiento:

Tomar como base este procedimiento el axioma matemático que se enuncia diciendo “Que el todo es igual a la suma de sus partes”, donde al todo se le asigna un valor igual al 100% y a las partes un por ciento relativo.

Aplicación:

Puede enfocarse a Estados Financieros estáticos (Estado de Situación Financiera), dinámicos (Estado del Resultado) básicos o secundarios, tales como:

- Estado de costo de ventas
- Estado de costo de producción
- Estado Analítico de Gastos de Administración
- Estado Analítico de Gastos de Distribución y ventas.

Desde luego que el procedimiento facilita la comparación de los conceptos y las cifras de una empresa.

Con los conceptos y las cifras de los Estados Financieros de Empresas similares (Bench Marketing) a la misma fecha o del mismo periodo, con lo cual se podrá determinar la probable anormalidad o defecto de la empresa que es el objetivo de nuestro trabajo.

La base siempre está dada por números absolutos, el porciento siempre está dado por números relativos.

Este procedimiento se aplica en forma total y en forma parcial, en donde la diferencia extravía en la base el sujeto de universo a examinar.

Reducción a Porcientos a niveles de totales:

Consiste en reducir una cifra cualquiera de un Estado Financiero, en base a ese estado, esto significa que se está estableciendo la participación

porcentual de la partida sujeta de examen, con relación a un todo de este mismo Estado Financiero.

Formulas Aplicables:

Dos fórmulas podemos aplicar en este procedimiento a saber:

a) Por ciento Integral = $\frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Cifra Base}} \times 100$

b) Factor constante

b.1 Partida X: $\frac{\text{Cada Partida}}{\text{Cifra Base}} \times 100$

b.2 Factor Constante: $\frac{100}{\text{Cifra Base}} \times \text{Partida "X"}$

Cualquier fórmula puede aplicarse indistintamente a determinada clase de Estados Financieros, sin embargo, en la práctica, la primera se emplea en mayor proporción para Estados Financieros sistemáticos (condensados); y la segunda fórmula para Estados Financieros detallados.

Reducción a Porcientos a nivel de Parciales:

Consiste en reducir una cifra de un segmento de un Estado Financiero con base a ese segmento o sección del mismo. Esto significa que se está estableciendo la participación porcentual de la partida sujeta de examen con relación a una sección de un Estado Financiero. El objetivo que tiene este tipo de análisis es conocer que determinado ingreso o gasto tiene una mayor influencia en el Estado Financiero sujeto de examen.

Formula Aplicables:

Dos fórmulas podemos aplicar en este procedimiento a saber:

$$\text{Porcentaje Integral Parcial} = \frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Total del segmento}} \times 100$$

La base común dependerá del Estado Financiero que se esté examinando, siendo la siguiente:

Parámetro o Universo	100%
Estado del Resultado	Ventas Netas
Estado de Situación Financiera	Activos Totales
Utilidades Retenidas	Saldo Inicial
Flujos de Efectivo	Total Actividades de Operación
Notas a los Estados Financieros (13:68)	Total de las Notas sujeto de Examen”

a) Razones financieras

Es parte de método de análisis vertical, las cuales se clasifican en simples y estándar.

“Es la relación lógica de algunas partidas cuyos elementos analizados tienen un comportamiento lógico.

Es la comparación de dos cifras que permiten establecer la interdependencia lógica sobre una y otra.

Las razones simples pueden agruparse en estáticas, dinámicas y estático-dinámicas.

Las razones estáticas son las que nos expresan la relación cuantitativa que existe entre los valores de partidas que se agrupan en el balance general.

Las razones dinámicas son las que nos expresan la relación cuantitativa que existe entre partidas o grupos de partidas en el Estado de Resultados.

Las razones estático-dinámicas son las que nos expresan la relación cuantitativa que existe entre los valores de partidas del Balance General, con partidas de un Estado de Resultados.” (20:81)

b) Uso de las razones financieras:

“Para evaluar la situación y desempeño financiero de una empresa, el analista requiere de algunos criterios. Estos se utilizan frecuentemente como razones o índices, que relacionan datos financieros entre sí. El análisis e interpretación de varias razones debe permitir a analista expertos y capaces tener un mejor conocimiento de la situación y desempeño financieros de la empresa que el que podría obtener mediante el análisis asilado de los datos financieros.” (22:759)

c) Razones de liquidez

“Son mediciones de la capacidad a corto plazo de la empresa para las obligaciones que están por vender.” (22:90)

a. Razón corriente o de solvencia

“Se utiliza para juzgar la capacidad que tiene una empresa para satisfacer sus obligaciones de corto plazo. A partir de ellas se pueden obtener muchos

elementos de juicio sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad para permanecer solvente en caso de situaciones adversas. En esencia, deseamos comparar las obligaciones de corto plazo con los recursos de corto plazo disponibles para satisfacer dichas obligaciones.

La fórmula es la siguiente:

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

Se supone que mientras mayor sea la razón, mayor será la capacidad de la empresa para pagar sus deudas. Sin embargo, esta razón debe ser considerada como una medida cruda de liquidez porque no considera la liquidez de los componentes individuales de los activos circulantes. Se considera, en general, que una empresa que tenga activos circulantes integrados principalmente por efectivo y cuentas por cobrar circulantes tiene más liquidez que una empresa cuyos activos circulantes consisten básicamente de inventarios.” (22:762)

b. Razón ácida (prueba de ácido)

“Una guía algo más precisa para la liquidez, es la razón rápida o de la prueba de ácido:

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

Esta razón es la misma que la razón del corriente, excepto que excluye los inventarios tal vez la parte menos líquida de los activos circulantes del numerador. Esta razón se concentra en el efectivo, los valores negociables y las cuentas por cobrar en relación con las obligaciones circulantes, por lo que

proporciona una medida más correcta de la liquidez que la razón circulante.”
(22:763)

c. Razón de Solidez:

La razón de solidez nos indica cuantos activos tiene la empresa para pagar un quetzal de pasivo, este índice debería ser mayor a uno para que la entidad pueda cubrir sus obligaciones. La fórmula a utilizar es la siguiente:

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

Objetivo: Medir la capacidad de los activos con los pasivos a corto y largo plazo.

d) Razones de actividad:

“Son mediciones de la efectividad con que la empresa está usando sus activos a su disposición; Ejemplo: Cuentas por cobrar, cuentas por pagar, consumo inventario, etc.” (20:97)

a. Razones de las cuentas por cobrar

“Cuando se sospecha sobre la presencia de desequilibrio o problemas en varios componentes de los activos circulantes, el analista financiero debe examinar estos componentes por separado para determinar la liquidez. Por ejemplo, las cuentas por cobrar pueden estar lejos de ser circulantes. Considerar a todas las cuentas por cobrar como liquidas, cuando en realidad hay bastantes que pueden estar vencidas, exagera la liquidez de la empresa que se estudia. Las cuentas por cobrar son activos líquidos solo en la medida en que puedan cobrarse en un tiempo razonable. Para nuestro análisis de las

cuentas por cobrar, tenemos dos razones básicas, la primera de las cuales es el periodo promedio de cobranza:

Cuentas por cobrar x Día en el año

Ventas anuales a crédito

El periodo promedio de cobranza nos indica el número promedio de días que las cuentas por cobrar están en circulación, es decir, el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.

La segunda razón es la razón de rotación de las cuentas por cobrar:

Ventas anuales a crédito

Cuentas por cobrar

Estas dos razones son recíprocas entre sí. El número de días en el año, 365, dividido entre el periodo promedio de cobranza, nos da la razón de rotación de las cuentas por cobrar. El número de días en el año dividido entre la razón de rotación nos da el promedio de cobranza. De manera que se puede utilizar cualquiera de estas dos razones.

Cuando las cifras de ventas para un periodo no están disponibles, debemos recurrir a las cifras totales de venta. La cifra de las cuentas por cobrar utilizada en el cálculo generalmente representa las cuentas por cobrar a fin de año. Cuando las ventas son estacionarias o han crecido de manera considerable durante el año, puede no ser apropiado utilizar el saldo de las cuentas por cobrar a fin de año. Ante circunstancias estacionales, puede ser más apropiado utilizar el saldo de las cuentas por cobrar a fin de año. Ante circunstancias estacionales, puede ser más apropiado utilizar el promedio de los saldos de cierre mensual. Con el crecimiento, el saldo de cuentas por cobrar al final del año puede ser engañosamente alto en relación con las

ventas. El resultado es que el periodo de cobranza calculado es una estimación alta y sesgada del tiempo que se requiere para cobrar el saldo de las cuentas por cobrar a fin de año. En este caso, podría ser más apropiado utilizar un promedio de las cuentas por cobrar al inicio y al final del año, si es que el crecimiento en las ventas fuera sostenido durante el año. La idea es relacionar la posición relevante de las cuentas por cobrar con las ventas a crédito a través del año, de modo que las manzanas se comparen con las manzanas.

b. Razón sobre la rotación del inventario

“Se puede calcular la razón de rotación de inventario como una indicación de la liquidez de inventario con la siguiente formula:

$$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$$

La razón de rotación de inventario indica la rapidez con que cambia el inventario en cuentas por cobrar por medio de las ventas. A esta razón, al igual que a las otras razones, se les debe juzgar en relación con las razones pasadas y futuras esperadas de la empresa y en relación con las razones de empresas similares, del promedio de la entidad o ambas.

Por lo general, mientras más alta sea la rotación de inventario, más efectivo será el manejo del inventario de una corporación. En ocasiones una razón relativamente elevada de rotación de inventarios puede ser resultado de un nivel demasiado bajo del inventario y de frecuentes agotamientos del mismo. También puede deberse a órdenes demasiado pequeñas para el reemplazo del inventario. Cualquiera de estas situaciones puede ser más costosa para la compañía que mantener una mayor inversión en inventario y tener una razón de rotación más reducida. De nueva cuenta, es necesario ser

cuidadoso al interpretar esta razón. Cuando la razón de rotación de inventarios es relevantemente baja, indica un inventario con movimiento lento o la obsolescencia de una parte de la existencia. La obsolescencia exige cancelaciones considerables, que a su vez invalidarían el tratamiento del inventario como un activo líquido. Puesto que la razón de rotación es una medida algo burda, es importante investigar cualquier ineficiencia percibida en el manejo del inventario. A este respecto, es útil calcular la rotación de las principales categorías del inventario para ver si existe un desequilibrio que pueda indicar una inversión excesiva en componentes específicos del mismo. Una vez que existe un indicio del problema, se debe investigar con mayor profundidad para determinar su causa.” (22:767)

c. “Rotación de propiedades, planta y equipo:

“Este se establece al dividir las ventas netas entre el promedio del activo fijo neto para generar ventas, la fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Propiedades, planta y equipo neto}}$$

d. Rotación de Activo Total:

Representa la capacidad de los activos para generar venta, se le conoce como rentabilidad de la inversión de todos los activos, la formula a utilizar es la siguiente:

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos totales}} \text{ (20:98)}$$

e) Razones de las cuentas por pagar

Se refiere a las razones financieras relacionadas con las deudas que la empresa maneja de manera interna o externa con lo cual puede medir la carga financiera que tiene la empresa.

a. Razón de deuda:

“Indica el control de los acreedores sobre los bienes de la compañía. Se conoce como apalancamiento financiero.

La fórmula a utilizar es la siguiente:

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo total}} \quad (20:93)$$

b. Razón de cobertura financiera:

Nos indica la cantidad de las utilidades que es absorbida por la carga financiera que representa del total del gasto, es recomendable que le índice sea mayor a uno para que la empresa no se convierta en un negocio de subsistencia, mientras mayor sea a uno, mayor serán las veces que la utilidad cubra el gasto financiero y menores serían las posibilidades que la empresa sufra por la carga financiera.

La forma a utilizar es la siguiente:

$$\frac{\text{Utilidad antes de Gastos Financieros}}{\text{Gastos Financieros}}$$

f) Razones de rentabilidad:

“Hay dos razones de rentabilidad: las que muestran la rentabilidad en relación con las ventas y las que muestran la rentabilidad en relación con la inversión. Juntas, estas razones indican la eficiencia de operaciones de la compañía.

a. De margen de utilidad Bruta:

La primera razón que consideramos es el margen de utilidad bruta:

$$\frac{\text{Ventas menos costo de ventas}}{\text{Ventas}}$$

Esta razón nos indica la ganancia de la compañía en la relación con las ventas, después de deducir los costos de producir los bienes que se han vendido. También indica la eficiencia de las operaciones, así como la forma en que se asignan precios a los productos.

b. Razón de margen de utilidad Neta:

Una razón de rentabilidad más específica es el margen de utilidad neta:

$$\frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Ventas}}$$

El margen de utilidad neta nos muestra la eficiencia relativa de la empresa después de tomar en cuenta todos los gastos e impuestos sobre ingresos, pero no los cargos extraordinarios.

Al considerar ambas razones de manera conjunta, se puede obtener considerables elementos de juicio sobre las operaciones de la empresa. Si el margen bruto de utilidades permanece sin cambios esenciales durante un

periodo de varios años, pero el margen de utilidades netas ha declinado durante el mismo periodo, sabemos que la causa consiste ya sea en mayores gastos relacionados con las ventas o en una tasa de impuestos más elevada. Por tanto, se deberá analizar estos factores con más detalle para determinar la causa del problema. Por una parte, si baja el margen de utilidad bruta, sabemos que el costo de producción ha aumentado en relación con las ventas. Esto, a su vez, posiblemente sea causado por problemas en los precios o en los costos.

Existen diversas combinaciones posibles de cambio en los márgenes de utilidad netos y brutos.

c. La rentabilidad en relación con las inversiones

El segundo grupo de razones de rentabilidad relaciona las utilidades con las inversiones. Una de estas medidas es la razón de rendimiento de capital, o ROE (por sus siglas en inglés):

$$\frac{\text{Utilidades netas después de impuestos}}{\text{Capital Social}}$$

Esta razón indica el poder de obtención de utilidades de la inversión en libros de los accionistas, y se le utiliza frecuentemente para comparar a dos compañías o más en una industria.

La cifra del capital social utilizado en esta razón se puede expresar en términos de su valor en el mercado en lugar de valor en libros. Cuando se utiliza el valor en el mercado, se obtiene la razón de utilidades/precio de las acciones.

Una razón más general que se usa en el análisis de la rentabilidad es el rendimiento de los activos, o ROA (por sus siglas en inglés):

$$\frac{\text{Utilidades netas después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

Esta razón es algo inapropiada, puesto que se toman las utilidades después de haberse pagado los intereses a los acreedores. Puesto que estos acreedores proporcionan los medios que apoyan de manera parcial el total de activos, hay una falacia de omisión. Cuando los cargos financieros son considerables, es preferible, para propósitos comparativos, calcular una tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación en lugar de una razón de rendimientos de los activos. Se puede expresar la tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación como:

$$\frac{\text{Utilidades antes de intereses e impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

Al utilizar esta razón, podemos omitir cargos financieros diferentes (intereses y dividendos de acciones preferentes). De manera que la realización analizada, es independiente del modo en que se financia la empresa.

Otra forma de concebir el rendimiento sobre el capital (ROE) es:

$$\text{ROE} = \text{Capacidad de obtener utilidades} \times (1 + \text{deuda} / \text{capital})$$

En esta ecuación, el poder de obtener utilidades se ve incrementado por el multiplicador del capital asociado con el uso de la deuda.

Es muy valiosa la comparación de una compañía con otras similares cuando se tiene todas las razones de rentabilidad. Es solo por medio de las comparaciones que se puede juzgar si la rentabilidad de una compañía

específica es buena o mala, y por qué. Las cifras absolutas proporcionan algunos elementos de juicio, pero el desempeño relativo es muy revelador.

g) Razones de valor en el mercado:

Hay varias razones ampliamente utilizadas que relacionan el valor en el mercado de las acciones de una compañía con la rentabilidad, los dividendos y el capital en libro. Aunque ya se mencionaron estas razones en las partes, es útil presentarlas aquí con el fin de dar una idea más completa.

a. Razón precio/utilidades

La razón precio/utilidades de una compañía es simplemente

$$\text{Razón P/U} = \frac{\text{Precio por acción}}{\text{Utilidades por acción}}$$

Donde las utilidades por acción (EPS, por sus siglas en inglés) suelen ser las utilidades de los 12 meses pasados. Sin embargo, los analistas de valores en ocasiones utilizan el EPS calculado para los próximos 12 meses.” (22:771)

b. Razón de utilidad por acción

La razón de utilidad por acción representa la cantidad monetaria obtenida durante el periodo por cada acción en circulación.

La fórmula a utilizar es la siguiente:

$$\text{Utilidad por acción} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Número por acciones}}$$

A esto se debe considerar la totalidad de acciones que existe para efectos de medir la utilidad por acción, así como los valores en libros de las mismas.

c. Razón de valor en libros por acción:

Con esta razón se puede medir el valor en libros que tiene cada acción, la fórmula a utilizar es la siguiente:

$$\text{Valor en libros por acción} = \frac{\text{Capital Contable}}{\text{Número de acciones}}$$

h) Razones de estabilidad

“Se le denomina también de cobertura, solidez y mide el grado de protección a acreedores e inversionistas a largo plazo.

a. Razón de Estabilidad:

Muestra la forma en que los activos fijos garantizan las obligaciones a largo plazo o sea cuando de Activo Fijo tiene la empresa para pagar Q. 1.00 de pasivo a largo plazo.

La fórmula es la siguiente:

$$\text{Estabilidad} = \frac{\text{Propiedades, planta y equipo (netos)}}{\text{Pasivo no corriente}}$$

Objetivo:

Mostrar las Propiedades, Planta y Equipo que garantiza las deudas a largo plazo.

b. Razón de propiedad:

Indica la parte de los Activos Totales de la empresa que ha sido adquirido con el capital de los inversionistas, óseo los activos que son propiedad directa de los socios.

La fórmula es la siguiente:

$$\text{Estabilidad} = \frac{\text{Capital Contable}}{\text{Activo Total}}$$

c. Razones de Inversión en Activos Fijos:

Se obtiene dividiendo el capital contable entre los activos fijos netos de la empresa.

La fórmula es la siguiente:

$$\text{Inversión en Activos Fijos} = \frac{\text{Capital Contable}}{\text{Activos Fijos (netos)"} (21:92)}$$

CAPÍTULO III

SEGMENTOS Y POLÍTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 Estados financieros segmentados de acuerdo a NIIF 8

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

Las empresas comercializadoras o distribuidoras para lograr sus objetivos de crecimiento económico, expanden sus operaciones constantemente hacia nuevos mercados y nuevos territorios, ya sea a nivel nacional como en el extranjero, también deben operar con varias familias de productos y lograr mejoramiento de los existentes, así como la innovación de otro producto nuevo considerando las necesidades de los clientes.

La finalidad de la presentación de la información financiera por segmentos es presentar datos financieros de manera separada y agrupada, de todas las familias de productos que comercializa la empresa, por áreas geográficas en las cuales fueron constituidas sus sucursales y de sus principales clientes, con el propósito de tomar decisiones financieras con bases reales objetivas, considerando que en los negocios hay áreas geográficas y productos que generan utilidades y otros que no generan.

Adicional a ello, la segmentación de la información genera el valor agregado al presentar datos financieros de manera separada y si se desea de forma agrupada, sirviendo como una herramienta a los usuarios de los estados financieros para evaluar los efectos de las operaciones económicas que cada segmento que compone la empresa realiza.

Considerando los puntos anteriores de las necesidades en una empresa, 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 agregación de los mismos que cumplen criterios específicos.

La NIIF requiere que la 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 obtienen 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.

3.1.1 Definición estados financieros segmentados

Son estados financieros desagregados del juego completo de los mismos con datos de las transacciones que son de utilidad para la toma de decisiones, su propósito es ubicar los segmentos con mayor y menor rentabilidad.

Estos Estados Financieros son separados o distribuidos de acuerdo al segmento que se desea analizar para un mejor análisis financiero y de negocio, se puede indicar que esto es el proceso contrario a la consolidación.

3.1.2 Principios básicos y Alcance

a) Principios básicos:

“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.” (16:342)

b) Alcance:

“Esta NIIF se aplicará a:

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

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

Si un informe financiero de una entidad controladora que se encuentre dentro del alcance de esta NIIF incluyese tanto sus estados financieros consolidados como sus estados financieros separados, solo se requerirá información por segmentos en los estados financieros consolidados.”(14:342)

3.2 Identificación de segmentos:

“Los requerimientos de la NIIF 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 NIC 14 requería la identificación de dos conjuntos de segmentos: uno basado en productos y servicios relacionados y el otro en áreas geográficas. La NIC 14 consideraba a un conjunto como segmentos principales y al otro como segmentos secundarios.

La identificación de la NIIF de 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 esta se gestiona de esa forma. La NIC 14 limitaba los segmentos sobre los que debía informarse a aquellos que obtienen la mayor parte de sus ingresos de las actividades ordinarias por ventas a clientes externos y, por tanto, no requerirá que fueran identificadas, como segmentos separados, las diferentes fases de la operación integradas verticalmente.” (14:339)

3.3 Segmentos de operación y geográficos

Los segmentos en una entidad se revelarán de acuerdo a las operaciones que realiza de acuerdo al producto que comercializa el negocio al igual que el área geográfica donde la misma se distribuye o se entrega al consumidor final, para esto se debe entender por separado cada una de los siguientes términos:

3.3.1 Segmentos de operación:

Los segmentos de operación son componentes de una entidad mismo que se debe entender con las siguientes características:

- Desarrollan actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos (incluidos los ingresos de las actividades ordinarias y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad),
- 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 debe asignarse al segmento y evaluar su rendimiento, y
- Sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Un segmento de operación podrá comprender actividades de negocios de las que aún no se obtengan ingresos, un ejemplo el cual se pueda mencionar son los negocios de nueva creación que pueden ser segmentos de operación antes de que se obtengan ingresos de sus actividades ordinarias.

No todas las partes de una entidad son necesariamente segmentos de operación o integrantes de ellos. 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 efecto de esta NIIF, los planes de beneficios post-empleo de una entidad no son segmentos de operación.

La expresión que se indica como “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, un grupo de directores ejecutivos u otros.

En muchas entidades, las tres características de los segmentos de operación descritas anteriormente identifican claramente a sus fragmentos de operación. No obstante, una entidad puede elaborar informes en los que sus actividades de negocios se presentan de diversas formas.

Si la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación utilizase más de un tipo de información segmentada, otros factores podrían servir para identificar a un determinado conjunto de componentes como segmentos de operación de una entidad, entre ellos la naturaleza de las actividades de negocio de cada componente, la existencia de gestores responsables de los mismos y la información presentada al consejo de administración.

“Generalmente, un segmento de operación tiene un responsable de ese segmento en específico, que rinde cuentas directamente a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación y se mantiene regularmente en contacto con ellas, 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 podrán ser también el responsable del segmento.

Un mismo directivo podría actuar como responsables del segmento para varios segmentos de operación.

Cuando en una organización haya más de un conjunto de componentes que cumplen las características descritas anteriormente, pero solo uno de ellos cuenta con responsable del segmento, este conjunto constituirá los segmentos de operación.” (14:343)

Las características descritas anteriormente pueden aplicarse a dos o más conjuntos de componentes que se solapan y para los que existan responsables. Esta estructura es referida a veces como organización matricial. Se puede mencionar como ejemplo, en algunas entidades, ciertos directivos son responsables de diferentes líneas de productos y servicios en todo el mundo, mientras que otros lo son de zonas geográficas específicas. La máxima autoridad en la toma de decisiones de operación examina de forma regular los resultados de operación de ambos conjuntos de componentes y cuenta con información financiera sobre ambos. En esa situación, la entidad determinará cuál es el conjunto cuyos componentes definen los segmentos de operación por referencia al principio básico.

3.4 Segmentos de los que se debe informarse:

La entidad revelara por separado información sobre cada uno de los segmentos de operación que:

- a) Cumplan con las características antes descritas o resulte de la agregación de dos o más de estos segmentos de acuerdo con lo señalado, y
- b) Exceda de los umbrales cuantitativos fijados por la NIIF 8.

3.5 Criterios de agregación y umbrales cuantitativos:

Los criterios de agregación y los umbrales cuantitativos pertenecen a los segmentos a los cuales se deben informar.

3.5.1 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 promedios de márgenes brutos a largo plazo similares en dos segmentos de operación con características económicas similares. Puede agregarse dos a mas segmentos de operación en uno solo 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 cliente a los que se destina sus productos y servicios;

- d) Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios;
y
- e) Si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguro, o de servicios públicos.” (14:344)

3.5.2 Umbrales cuantitativos:

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

- a) Sus ingresos de las actividades ordinarios informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias inter-segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinados, internos y externos, de todos los segmentos de operación.
- b) El importe absoluto de sus resultados informados es, en términos absolutos, iguales o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no haya presentado perdidas; (ii) la perdida combinada informada por todos los segmentos de operación que haya presentado perdidas.
- c) Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

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

Una entidad podrá combinar la información sobre segmentos de operación que no alcancen los umbrales cuantitativos, con la referida a otros segmentos de operación que tampoco lo hagan, para formar un segmento sobre el que deba informarse, solo si uno y otros segmentos de operación tienen características económicas similares y comparten la mayoría de los criterios de agregación enumerados anteriormente.

Si el total de los ingresos externos de las actividades ordinarias informados por los segmentos de operación es inferior al 75 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias de la entidad, se identificara segmentos de operación adicionales sobre los que deba informarse (incluso si estos no cumplen las condiciones señaladas anteriormente), hasta que no menos del 75 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias de la entidad provenga de segmentos sobre los que deba informarse.

La información relativa a otras actividades de negocio y a los segmentos de operación sobre los que no deba informarse se combinara y se revelara dentro de la categoría “resto de los segmentos” colocándola por separado de otras partidas de conciliación en las conciliaciones requeridas. Deberán describirse las fuentes de los ingresos de las actividades ordinarias incluidos en la categoría “restos de segmentos”. (14:345)

Si la dirección juzgase que un segmento de operación identificado como un segmento sobre el que debió informarse en el periodo inmediatamente anterior continúa siendo significativo, la información sobre ese segmento seguirá revelándose por separado en el periodo actual, aunque no cumpla los criterios para informar sobre el mismo que se define.

Si un segmento de operación se identifica como segmento sobre el que debe informarse en el periodo actual de conformidad con los umbrales

cuantitativos, la información segmentada del periodo anterior presentada a efectos comparativos deberá reexpresarse para contemplar el nuevo segmento sobre el que debe informarse como un segmento separado, incluso cuando ese segmento, en el periodo anterior, no hay cumplido los criterios para informar sobre el mismo a menos que no se disponga de la información necesaria y su costo de obtención resulte excesivo.

En la práctica, podrían 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. Aunque no se haya determinado un límite preciso, cuando el número de segmentos sobre los que deba informarse ya sea que exceda de diez, la entidad debe considerar si se ha alcanzado ese límite.” (14:345)

3.6 Políticas contables en la segmentación:

La información segmentada debe prepararse de acuerdo con las políticas contables establecidas para preparar y presentar los estados financieros de la empresa, sean éstos individuales o jurídicos.

Se prevé que las políticas contables que los administradores y la gerencia de las empresas han escogido para su utilización en la preparación de sus estados financieros individuales o consolidados, son los que ellos creen más apropiados para los propósitos de información externa.

Puesto que el propósito de la información segmentada es ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor y formarse juicios más informados sobre la empresa tomada en su conjunto, la norma exige la utilización, en la preparación de la información por segmentos, de las mismas políticas contables elegidas por los administradores y la gerencia de la empresa. Sin embargo, esto no significa que las políticas contables, ya sean

consolidadas o de la empresa individual, vayan a ser aplicadas a los segmentos identificados como si éstos fueran entidades contables aisladas.

Cualquier cifra procedente de un cálculo de detalle, realizado para aplicar un criterio contable determinado para toda la empresa, puede ser objeto de reparto a los segmentos si existe un criterio razonable para hacerlo así.

Los activos que sean utilizados conjuntamente por dos o más segmentos deben ser distribuidos entre los mismos si, y sólo si, los gastos e ingresos ordinarios relacionados con dichos activos son también objeto de reparto entre los segmentos.

La forma de distribuir las partidas de activos, pasivos, gastos e ingresos ordinarios entre los segmentos dependerá de factores tales como la naturaleza de estas partidas, las actividades llevadas a cabo por el segmento y su autonomía relativa.

No es adecuado, especificar una única forma de realizar este reparto a ser adoptada por todas las empresas. Tampoco es adecuado forzar la distribución de las partidas de activos, pasivos, gastos o ingresos ordinarios, que se relacionen en conjunto con dos o más segmentos, si la única base para realizar tal reparto es arbitraria o de difícil comprensión.

3.7 Información a revelar por segmentos:

“Una entidad revelara información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la naturaleza y los efectos financieros de las actividades de negocio que desarrollan y los entornos económicos en los que opera.

Con el objetivo de dar cumplimiento al principio mencionado anteriormente, una entidad revelara la siguiente información para cada periodo por el que presenta un estado de resultado integral:

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

Conciliaciones de los importes en el estado de situación financiera para los segmentos sobre los que debe informarse con los importes en el estado de situación financiera de la entidad que se requiere para cada fecha en la que se presenta este estado. La información sobre periodos anteriores deberá reexpresarse.” (14:356)

3.7.1 Información general:

“Una entidad revelara la siguiente información general:

- a) Los factores que han servido para identificar los segmentos sobre los que debe informarse, incluyendo la base de organización (por ejemplo, si la dirección ha optado por organizar la entidad según las diferencias entre productos y servicios, por zonas geográficas, por marcos normativos o con arreglo a una combinación de factores, y si se han agregado varios segmentos de operación;

- a. Los juicios realizados por la generación al aplicar los criterios de agregación. Esto incluye una breve descripción de los segmentos de operación que se han agregado de esta forma y los indicadores económicos que se han evaluado para determinar que los segmentos de operación agregados comparten características económicas similares; y
- b) Tipos de productos y servicios de los que cada segmento sobre el que se debe informar obteniendo sus ingresos de las actividades ordinarias.”
(14:356)

3.7.2 Información sobre resultados, activos y pasivos:

Una entidad informara sobre la medición de los resultados de cada segmento sobre el que deba informar. Una entidad deberá informar sobre la medición de los activos y pasivos totales para cada segmento sobre el que se deba informar, si estos importes se facilitan con regularidad a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación. Una entidad revelara, 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 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 de actividades ordinarias por intereses;
- d) Los gastos por intereses;

- e) La depreciación y amortización;
- f) Las partidas significativas de ingresos y gastos reveladas de acuerdo con el párrafo 97 de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros (revisada en 2007);
- 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.

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

Una entidad revelara la siguiente información respecto de cada segmento sobre el que deba informar, siempre que los importes especificados se incluyan en la medida de los activos de los segmentos que examina la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, o se la faciliten de otra forma con regularidad, aunque no se incluyan en la medida de los activos de los segmentos:

- a) El importe de las inversiones en asociadas y en los negocios conjuntos que se contabilicen según el método de la participación, y

- b) El importe de las adiciones de activos no corrientes que no sean instrumentos financieros, activos por impuestos diferidos, activos de beneficios definidos y derechos derivados de contratos de seguros.” (14:348)

3.8 Información a revelar sobre la entidad en su conjunto:

“Se aplicarán a todas las entidades sujetas a la presentación a la presente NIIF, incluidas aquellas con un solo segmento sobre el que se debe informar. Las actividades de negocio de algunas entidades no están organizadas en función de sus diferentes productos o servicios, ni en función de las diferentes áreas geográficas en las que operan. Es posible que los segmentos sobre los que deba informar una entidad presenten los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de una amplia gama de productos y servicios muy distintos o que varios de tales segmentos ofrezcan esencialmente los mismos productos y servicios. De forma similar, puede ocurrir que los segmentos sobre los que deba informar una entidad tengan activos en distintas áreas geográficas y presenten ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes de distintas áreas geográficas o que varios de tales segmentos operen en la misma área geográfica. La información exigida en los párrafos 32 a 34 solo se facilitará si no está ya contenida en la información exigida por esta NIIF en relación con los segmentos sobre los que deba informar.” (14:350)

3.9 Información sobre productos y servicios:

“Una entidad revelará los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos por cada producto y servicio, o por cada grupo de productos y servicios similares, salvo cuando no se dispongan de la información necesaria y su costo de obtención resulte excesivo, en cuyo caso

se indicará este hecho. Los importes de los ingresos de las actividades ordinarias presentados se basarán en la información financiera utilizada en la elaboración de los estados financieros de la entidad.” (14:351)

3.10 Información sobre área geográfica:

“En esta segmentación una entidad revelara la siguiente información geográfica, salvo cuando no se disponga de la información necesaria y su costo de obtención resulte excesivo:

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

Los importes informados se determinan 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

resulte 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.” (14:351).

3.11 Información sobre los principales clientes:

“Una entidad facilitará información sobre el grado en que dependa de sus principales clientes. Si los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con un solo cliente externo representan el 10 por ciento o más de sus ingresos de las actividades ordinarias, la entidad revelará este hecho, así como el total de los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de cada uno de estos clientes y la identidad del segmento o segmentos que proporcionan esos ingresos. La entidad no necesitará revelar la identidad de los clientes importantes o el importe de los ingresos de las actividades ordinarias que presenta cada segmento por ese cliente. A efecto de esta NIIF, un grupo de entidades sobre las que la entidad que informa conoce que está bajo control común se considerará como un único cliente. Sin embargo, se requiere juicio para evaluar si un gobierno (incluyendo agencias gubernamentales y organismos similares ya sean internacionales, nacionales o locales) y las entidades que la entidad que informa conoce que están bajo el control de ese gobierno se consideran como un único cliente. Al evaluar esto, la entidad que informa considerará el alcance de la integración económica entre esas entidades.” (14:352).

CAPÍTULO IV

EL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO GERENTE FINANCIERO EN LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS POR SEGMENTO EN UNA COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA DE ACCESORIOS DE TECNOLOGÍA Y EQUIPO DE AUDIO (CASO PRÁCTICO)

En el capítulo III se ha expuesto lo que consiste segmentar estados financieros de acuerdo a la NIIF 8, con el objetivo que la entidad pueda analizar adecuadamente la información que genera y que la misma pueda cumplir con sus objetivos, en este capítulo se desarrollará y se indicará el procedimiento a seguir para segmentar las operaciones de la empresa “Tecno-Music, S. A”.

Familiarización: el Contador Público y Auditor, como gerente financiero de la entidad, conoce y está familiarizado con las líneas de productos que distribuye la empresa y los lugares donde esta ópera. (Véase páginas 87 – 90).

Datos Financieros Obtenidos: Como objetivo el Contador Público y Auditor debe establecer las políticas de segmentación de acuerdo a la NIIF 8, a través de los datos financieros recabados y proporcionados por la empresa, aplicando métodos matemáticos y criterios financieros (Véase página 91 – 114) .

Evaluación financiera: el Contador Público y Auditor a través de la aplicación de segmentos de operación –NIIF 8 y Razones Financieras evalúa financieramente la entidad, presentando un informe, el cual contiene los aspectos más relevantes sobre el trabajo realizado. (Véase página 123-139).

A continuación, se presenta la información y antecedentes de la empresa unidad de análisis con la cual se trabajará el caso práctico:

4.1 Antecedentes:

La empresa comercializadora y Distribuidora de accesorios de tecnología y equipo de audio “Tecno-Music, S. A”, se encuentra en la etapa de planificación y aperturas de tiendas retail con el fin de expandir su oportunidad de venta y darse a conocer en el mercado local, para ayudar a la dirección, la gerencia general solicito a gerencia financiera un análisis sobre las operaciones que realiza por cada una de sus tiendas y área geográfica con el fin de identificar si su giro de negocio es rentable de acuerdo a las inversiones realizadas, debido a que se ha notado una baja en las utilidades a pesar del incremento en ventas que se compara contra el año anterior, en el cumplimiento de funciones y responsabilidades. La compañía representa de forma exclusiva los productos que distribuye sobre marcas reconocidas, lo que le da una ventaja en el mercado nacional.

Puntos de venta: Actualmente la empresa Tecno-Music, S.A. tiene las siguientes ubicaciones en venta a clientes al por mayor y al menor: En la ciudad de Guatemala, se encuentra la sala de ventas en zona 13 la cual se encarga de las ventas a clientes mayoristas tanto de artículos de tecnología como aparatos de audio; en los departamentos de Quetzaltenango y Baja Verapaz, existe las tienda retail, que se encarga sobre las ventas al consumidor final con artículos de audio y en el departamentos de Retalhuleu y Petén, existe las tiendas retail, que se encarga sobre ventas con artículos de tecnología.

Ubicación:

Se encuentra ubicado en 6 avenida 3-20, zona 13 de la Ciudad de Guatemala.

4.2 Nombramiento de elaboración estados financieros Segmentados:

Guatemala, 02 de enero de 2017
Nombramiento No. Ai 1-2017

Señor:
Eliézer Isaac de León Ayala
Gerente Financiero
Tecno-Music, S. A.
Presente

Señor de León:

Por este medio hacemos de su conocimiento que fue asignado a realizar la elaboración y evaluación de los estados financieros por segmento de negocio y por área geográfica de la empresa **Tecno-Music, S.A.**; por el período del 01 de enero al 31 de diciembre 2016, como valor agregado se solicita se analice la información elaborada por medio de razones financieras.

En virtud de lo anterior, agradecemos sírvase proporcionar el informe final de los resultados alcanzados y sus papeles de trabajo, a más tardar el 31 de marzo del presente año.

Sin otro particular, me suscribo de usted,

Atentamente,



Lic. Jaime González Ramos
Gerente General

4.2.1 Presentación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF:

A continuación se presenta el estado del resultado comparativo de la empresa tecno-music objeto de estudio, por los períodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016. Asimismo el estado de situación financiera comparativo terminado al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2016.

EMPRESA TECNO-MUSIC, S.A.							
ESTADO DEL RESULTADOS COMPARATIVO							
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016							
EXPRESADO EN QUETZALES							
DESCRIPCIÓN	REF.	% SOBRE		% SOBRE		% DE	
		AÑO 2016	VENTA	AÑO 2015	VENTA	VARIACION	VARIACION
Ventas	A.1	50,000,000	100	39,500,000	100	10,500,000	27
Costo de ventas	A.2	37,500,000	75	30,500,000	77	7,000,000	23
Margen bruto	A.3	12,500,000	25	9,000,000	23	3,500,000	39
(+) Ingresos Financieros	A.4	500,000	1	800,000	2	- 300,000 -	38
(-) Gastos de operación							
Gastos de Distribución	A.5	8,050,000	16	5,000,000	13	3,050,000	61
Gastos de Administración	A.6	2,270,000	5	1,900,000	5	370,000	19
Total gastos de operación	A.7	10,320,000	21	6,900,000	17	3,420,000	50
Resultado en operación	A.8	2,680,000	5	2,900,000	7	- 220,000 -	8
(-) Gastos Financieros	A.9	830,000	2	130,000	0	700,000	538
Utilidad antes de impuesto	A.10	1,850,000	4	2,770,000	7	- 920,000 -	33

Fuente: Elaboración propia

Para determinar el % sobre venta, se divide el valor total del todo (Ventas) sobre las partes del todo con el objetivo de obtener el porcentaje sobre la venta, por ejemplo el costo de ventas dividido las ventas multiplicado por 100. $37,500,000.00/50,000,000.00 * 100 = 75$.

EMPRESA TECNO-MUSIC, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN QUETZALES

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>REF.</u>	<u>AÑO 2016</u>	<u>% SOBRE TOTALES</u>	<u>AÑO 2015</u>	<u>% SOBRE TOTALES</u>	<u>VARIACION</u>	<u>% DE VARIACION</u>
ACTIVO							
NO CORRIENTE							
Propiedad, Planta Y Equipo	B.1	5,700,000	19	4,100,000	19	1,600,000	39
Depreciaciones Acumuladas	B.2	- 2,500,000 -	8	- 1,985,000 -	9	- 515,000	26
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	B.3	3,200,000	10	2,115,000	10	1,085,000	51
CORRIENTE							
Inventario	B.4	13,000,000	42	9,000,000	41	4,000,000	44
Cuentas por cobrar	B.5	10,050,000	33	8,030,000	37	2,020,000	25
Creditos Fiscales por cobrar	B.6	800,000	3	520,000	2	280,000	54
Anticipo a proveedores	B.7	2,500,000	8	1,200,000	6	1,300,000	108
Anticipos por liquidar	B.8	630,000	2	400,000	2	230,000	58
Caja y Bancos	B.9	570,000	2	450,000	2	120,000	27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	B.10	27,550,000	90	19,600,000	90	7,950,000	41
TOTAL ACTIVO	B.11	30,750,000	100	21,715,000	100	9,035,000	42
PATRIMONIO NETO Y PASIVO							
PATRIMONIO NETO							
Capital autorizado, suscrito y pagado	B.12	2,500,000	8	2,500,000	12	-	-
Reserva Legal	B.13	110,000	0	70,000	0	40,000	57
Resultados Acumulados	B.14	11,180,000	36	9,265,000	43	1,915,000	21
Resultado del Ejercicio	B.15	1,850,000	6	2,770,000	13	- 920,000 -	33
TOTAL PATRIMONIO NETO	B.16	15,640,000	51	14,605,000	67	1,035,000	7
PASIVO							
NO CORRIENTE							
Prestamos bancarios	B.17	8,900,000	29	1,500,000	7	7,400,000	493
Provision para indemnizaciones	B.18	610,000	2	430,000	2	180,000	42
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	B.19	9,510,000	31	1,930,000	9	7,580,000	393
CORRIENTE							
Proveedores	B.20	2,800,000	9	3,750,000	17	- 950,000 -	25
Acreedores	B.21	800,000	3	200,000	1	600,000	300
Prestamos Bancarios	B.22	1,500,000	5	80,000	0	1,420,000	1,775
Impuestos por pagar	B.23	120,000	0	700,000	3	- 580,000 -	83
Prestaciones Laborales	B.24	380,000	1	450,000	2	- 70,000 -	16
TOTAL PASIVO CORRIENTE	B.25	5,600,000	18	5,180,000	24	420,000	8
TOTAL PASIVO	B.26	15,110,000	49	7,110,000	33	8,000,000	113
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	B.27	30,750,000	100	21,715,000	100	9,035,000	42

Fuente: Elaboración propia

El % sobre totales se obtiene dividiendo el total el cual representa un todo (Activo o Patrimonio y pasivo) dividido las partes del todo, por ejemplo Inventario dividido total activo multiplicado por 100.
 $Q. 13,000,000.00 / Q. 30,750,000.00 * 100 = 42.$

A continuación, la empresa unidad de análisis presenta la integración de sus ventas por familia de producto:

Tabla No. 1. Integración de ventas por familia de productos:

Producto	Segmento	Total Ventas	%	Coto de ventas	%	Ganancia Marginal	%
Pa-600 sintetizador interactivo Korg	Equipo de audio	4,389,566	8.78	2,965,145	7.91	1,424,411	11.40
Smartphone energy phone max Energy	Tecnología	4,372,108	8.74	3,582,124	9.55	789,983	6.32
Cd-r 700 tubo 100 unidades bulk Maxell	Accesorios para computadoras	4,161,123	8.32	3,265,414	8.71	895,709	7.17
Poder de 12000-watts con control usb Behringer	Equipo de audio	3,695,675	7.39	2,557,777	6.82	1,137,898	9.10
Consola s6l-24d-144 con stagebox de 64x32 i/o	Equipo de audio	3,602,813	7.21	2,333,902	6.22	1,268,911	10.15
Samsung galaxy s6 edge – green	Tecnología	3,482,580	6.97	2,821,238	7.52	661,342	5.29
TS8GUSDHC4 micro SD 8gb con adaptador Transcend	Accesorios para computadoras	3,123,089	6.25	2,393,848	6.38	729,241	5.83
Kross-61 sintetizador korg	Equipo de audio	3,081,313	6.16	2,106,077	5.62	975,235	7.80
Tablet Energy Sistem i10 dual 10"hd, 8gb, bluetooth, 1gb ram	Tecnología	2,925,000	5.85	2,402,888	6.41	522,113	4.18
Tarjeta de memoria 16GB MICRO SDXC CL10 con adaptador SD Sony	Accesorios para computadoras	2,564,084	5.13	1,995,370	5.32	568,714	4.55
Tarjeta de memoria 32gb micro SDXC cl10 con adaptador SD	Accesorios para computadoras	2,372,351	4.74	1,849,248	4.93	523,103	4.18
WUD-5 wood audifono con microfono cajon Sony	Accesorios para computadoras	2,024,827	4.05	1,604,675	4.28	420,152	3.36
Bocina de 2500-watts 15" con dsp Turbosound	Equipo de audio	1,825,146	3.65	1,294,941	3.45	530,205	4.24
Samsung galaxy grand prime dual sim - white	Tecnología	1,720,313	3.44	1,376,250	3.67	344,063	2.75
Pa-300 sintetizador interactivo korg	Equipo de audio	1,531,218	3.06	1,051,040	2.80	480,178	3.84
MOWR-101 mouse optico silver Maxell	Accesorios para computadoras	1,521,927	3.04	1,211,758	3.23	310,169	2.48
WRKBC-10 combo de teclado con mouse Maxell	Accesorios para computadoras	1,232,598	2.47	944,787	2.52	287,812	2.30
Scarlett studio paquete completo para grabacion profesional Focusrite	Equipo de audio	1,082,310	2.16	807,944	2.15	274,365	2.19
B215D Eurolive bocina amplificada de 550-watts 2-vias 15" PRV	Equipo de audio	713,076	1.43	522,186	1.39	190,890	1.53
Ep4000 europower 4000-watts stereo Behringer	Equipo de audio	578,894	1.16	413,388	1.10	165,506	1.32
TOTALES		50,000,000	100.00	37,500,000	100.00	12,500,000	100.00
20 Productos		100.00%		75.00%		25.00%	

Fuente: Elaboración propia

Para determinar el % en la tabla anterior, se hace uso de análisis vertical en el cual el total es el todo que representa el 100% y sus partes el porcentaje que le corresponde, por ejemplo: el monto de venta del Pa-600 sintetizador interactivo Korg dividido el total de las ventas multiplicado por cien para obtener el porcentaje (Q. 4,389,556 / Q. 50,000,000 * 100 = 8.75), de esta misma forma se determina el cuadro 2.

En relación a esta información proporcionada por la empresa es posible la determinación del segmento de negocio al cual distribuye y comercializa la empresa objeto de estudio.

A continuación, la empresa unidad de análisis presenta la integración de sus ventas de acuerdo a los departamentos donde distribuye geográficamente sus productos:

Tabla No. 2. Integración de ventas por departamentos:

Producto	Departamentos de Guatemala	Total Ventas	%	Coto de ventas	%	Ganancia Marginal	%
Pa-600 sintetizador interactivo Korg	Guatemala	3,250,437	6.50	2,195,670	5.86	1,054,767	8.44
Pa-600 sintetizador interactivo Korg	Quetzaltenango	1,139,119	2.28	764,380	2.04	374,739	3.00
Smartphone energy phone max Energy	Guatemala	4,372,108	8.74	3,716,291	9.91	655,816	5.25
Cd-r 700 tubo 100 unidades bulk Maxell	Guatemala	4,161,123	8.32	3,265,414	8.71	895,709	7.17
Poder de 12000-watts con control usb Behringer	Guatemala	3,149,563	6.30	2,179,812	5.81	969,750	7.76
Consola s6l-24d-144 con stagebox de 64x32 i/o	Quetzaltenango	3,602,813	7.21	2,333,902	6.22	1,268,911	10.15
Poder de 12000-watts con control usb Behringer	Baja Verapaz	546,113	1.09	379,485	1.01	166,628	1.33
Samsung galaxy s6 edge – green	Guatemala	3,482,580	6.97	3,029,844	8.08	452,735	3.62
TS8GUSDHC4 micro SD 8gb con adaptador Transcend	Retalhuleu	1,330,895	2.66	1,078,025	2.87	252,870	2.02
Kross-61 sintetizador korg	Baja Verapaz	1,717,538	3.44	927,471	2.47	790,067	6.32
Tablet Energy Sistem i10 dual 10"hd, 8gb, bluetooth, 1gb ram	Petén	2,139,159	4.28	1,872,450	4.99	266,709	2.13
VAN		28,891,447	57.78	21,742,744	57.98	7,148,703	57.19

Producto	Departamentos de Guatemala	Total Ventas	%	Coto de ventas	%	Ganancia Marginal	%
VIENEN		28,891,447	57.78	21,742,744	57.98	7,148,703	57.19
Tablet Energy Sistem i10 dual 10"hd, 8gb, bluetooth, 1gb ram	Guatemala	832,585	1.67	666,068	1.78	166,517	1.33
Tarjeta de memoria 16GB MICRO SDXC CL10 con adaptador SD Sony	Petén	1,778,243	3.56	1,383,829	3.69	394,414	3.16
TS8GUSDHC4 micro SD 8gb con adaptador Transcend	Guatemala	1,792,194	3.58	1,388,751	3.70	403,443	3.23
Tarjeta de memoria 32gb micro SDXC cl10 con adaptador SD	Retalhuleu	2,372,351	4.74	1,862,296	4.97	510,055	4.08
WUD-5 wood audifono con microfono cajon Sony	Retalhuleu	2,024,827	4.05	1,718,274	4.58	306,553	2.45
Kross-61 sintetizador korg	Quetzaltenango	817,662	1.64	558,872	1.49	258,790	2.07
Kross-61 sintetizador korg	Quetzaltenango	546,113	1.09	294,901	0.79	251,212	2.01
Bocina de 2500-watts 15" con dsp Turbosound	Baja Verapaz	1,825,146	3.65	1,040,333	2.77	784,813	6.28
Samsung galaxy grand prime dual sim - white	Guatemala	1,720,313	3.44	1,410,657	3.76	309,656	2.48
Pa-300 sintetizador interactivo korg	Quetzaltenango	1,531,218	3.06	1,045,945	2.79	485,273	3.88
MOWR-101 mouse optico silver Maxell	Retalhuleu	1,521,927	3.04	1,247,980	3.33	273,947	2.19
Tarjeta de memoria 16GB MICRO SDXC CL10 con adaptador SD Sony	Guatemala	739,098	1.48	620,842	1.66	118,256	0.95
WRKBC-10 combo de teclado con mouse Maxell	Petén	1,232,598	2.47	944,787	2.52	287,812	2.30
Scarlett studio paquete completo para grabacion profesional Focusrite	Baja Verapaz	1,082,310	2.16	733,145	1.96	349,164	2.79
B215D Eurolive bocina amplificada de 550-watts 2-vias 15" PRV	Quetzaltenango	713,076	1.43	522,186	1.39	190,890	1.53
Ep4000 europower 4000-watts stereo Behringer	Baja Verapaz	578,894	1.16	318,391	0.85	260,502	2.08
TOTALES		50,000,000	100.00	37,500,000	100.00	12,500,000	100.00
20 Productos		100.00%		75.00%		25.00%	

Fuente: Elaboración propia

Con base a la integración proporcionada es posible determinar el área geográfica donde distribuye la empresa los productos a sus clientes.

4.3 Identificación de segmentos:

Con relación a la segmentación la política a utilizar y a identificar en el presente requerimiento solicitado según la NIIF 8 es a través de la identificación de las necesidades de la empresa debido a que la comercialización de accesorios de computadoras, artículos de tecnología y

equipo de audio el cual se distribuye a nivel nacional, por lo expuesto anteriormente los segmentos de operación identificados son los siguientes:

- a) segmento de negocio que desarrolla,
- b) segmento sobre áreas geográficas en los que opera.

4.3.1 Segmento de negocio:

Para efectos de la segmentación de negocio, la empresa cuenta con 10 accesorios de equipo de computadora que distribuye en el mercado local, 5 marcas de artículos de tecnología y 20 productos de equipo de audio profesional el cual tienen a la venta en el mercado local, para tal efecto se trabajara bajo las siguientes 3 familias:

- a) Accesorios para computadoras,
- b) Tecnología y
- c) Equipo de Audio.

4.3.2 Segmento geográfico:

Para efectos de segmentación de áreas geográficas y con el fin de brindar el mejor servicio a sus clientes y poder comercializar y distribuir sus productos, la empresa objeto de análisis cuenta con cinco zonas de ventas distribuidas estratégicamente en departamentos en los cuales se comercializan los productos los cuales de detallan a continuación:

No.	Departamentos
1	Guatemala
2	Quetzaltenango
3	Retalhuleu
4	Baja Verapaz
5	Petén

Así mismo el personal se encuentra capacitado y familiarizado con el producto de equipo de tecnología y equipo de audio para brindar el mejor servicio a sus clientes, cuenta con transporte terrestre el cual se encarga de la distribución del producto a tiendas retail y a sus clientes mayoristas.

4.4 Umbrales cualitativos:

A continuación, con base a la información recibida y a la investigación realizada a la empresa unidad de análisis se presenta la integración y las bases para la segmentación de las cuentas por segmento de negocio y segmento geográfico donde se verificarán los umbrales a cumplirse como se indican en el párrafo 13 de la NIIF 8:

Ventas:

Las ventas al 31 de diciembre de 2016 ascienden a la cantidad de Q. 50,000,000.00, las cuales corresponden a la venta total de la empresa, las ventas de acuerdo al giro de negocio se encuentran segmentadas de la siguiente manera: Accesorios para computadoras, representa el 34.00%, tecnología representa el 25.00% y el equipo de Audio representa el 41.00%; como se puede apreciar en el siguiente cuadro:

Tabla No. 3. Determinación de ventas por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	AA.1	17,000,000.00	34.00
Tecnología	BB.1	12,500,000.00	25.00
Equipo de Audio	CC.1	20,500,000.00	41.00
TOTALES	A.1	50,000,000.00	100.00

El porcentaje por segmento se determina en base al análisis vertical, en el cual el total representa el todo y sus partes son las que deben ser analizadas, por ejemplo, se divide el monto que de ventas de tecnología dividido el total de las ventas para obtener el porcentaje por segmento ($12,500,000 / 50,000,000 * 100 = 25$), de la misma forma se determinan las tablas de la 1 a la 50.

Con relación al segmento geográfico las ventas identificadas se encuentran en 5 departamentos específicamente como de detalla a continuación: en Guatemala, representa el 47.00% de las ventas, en Quetzaltenango las ventas representan el 16.70%, en Retalhuleu, las ventas representan el 14.5%, en Baja Verapaz, las ventas representan el 11.50% y en Petén, las ventas representan el 10.30% de la venta total, como se detalla en el siguiente cuadro:

Tabla No. 4. Determinación de ventas por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	DD.1	23,500,000.00	47.00
Quetzaltenango	EE.1	8,350,000.00	16.70
Retalhuleu	FF.1	7,250,000.00	14.50
Baja Verapaz	GG.1	5,750,000.00	11.50
Peten	HH.1	5,150,000.00	10.30
TOTALES	A.1	50,000,000.00	100.00

Costo de ventas:

El costo de ventas al 31 de diciembre de 2016 asciende a la cantidad de Q. 37,500,000.00, el según el estado del resultado proporcionado por la empresa es equivalente al 75% sobre las ventas, para efectos de segmento de negocio están distribuidos en las 3 familias de productos que maneja la

empresa los cuales son los siguientes: Accesorios de computadoras, el 35.23%, tecnología, el 24.44%, equipo de audio el 40.33%, como se detalla a continuación:

Tabla No. 5. Determinación del costo por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	AA.2	13,265,100.00	35.23
Tecnología	BB.2	10,182,500.00	24.44
Equipo de Audio	CC.2	14,052,400.00	40.33
TOTALES	A.2	37,500,000.00	100.00

También el costo de ventas, como en el caso de las ventas se encuentra distribuido geográficamente en base a los precios de ventas que se manejan en cada departamento los cuales son: Guatemala, representa el 41.30%, Quetzaltenango, el 18.60%, Retalhuleu, el 14.50%, Baja Verapaz, el 13.50% y Petén el 12.10% del total del costo de ventas, tal como se muestra en el siguiente cuadro:

Tabla No. 6. Determinación del costo por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	DD.2	18,473,350.00	41.30
Quetzaltenango	EE.2	5,520,185.00	18.60
Retalhuleu	FF.2	5,906,575.00	14.50
Baja Verapaz	GG.2	3,398,825.00	13.50
Peten	HH.2	4,201,065.00	12.10
TOTALES	A.2	37,500,000.00	100.00

Gastos de distribución:

Los gastos de distribución al 31 de diciembre de 2016, ascienden al valor de Q. 8,050,000.00, los que corresponden principalmente a los siguientes gastos: Sueldos y prestaciones laborales, alquileres, depreciaciones, servicios de agua, luz, teléfono e internet, gastos de mercadeo y publicidad, comisiones por cobros con tarjetas de crédito, seguros, transporte y vigilancia de las tiendas y el edificio por el resguardo de la mercadería principalmente.

Para efectos de segmento de negocio, los gastos de distribución se clasificaron de acuerdo al gasto que se genera por cada familia de producto, como se muestra a continuación:

Tabla No. 7. Determinación de gastos de distribución por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	AA.5	2,376,949.35	29.53
Tecnología	BB.5	1,747,550.65	21.71
Equipo de Audio	CC.5	3,925,500.00	48.76
TOTALES	A.5	8,050,000.00	100.00

Así mismo se encuentra segmentados geográficamente por departamentos los gastos de distribución de acuerdo a las necesidades que se generan por cada tienda retail y en las oficinas centrales en las cuales, el gasto mayor de distribución se encuentra en del departamento de Guatemala con el 46.15% y Quetzaltenango con el 16.74%, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 8. Determinación de gastos de distribución por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	DD.5	3,715,000.00	46.15
Quetzaltenango	EE.5	1,347,750.00	16.74
Retalhuleu	FF.5	880,500.00	10.94
Baja Verapaz	GG.5	1,291,750.00	16.05
Petén	HH.5	815,000.00	10.12
TOTALES	A.5	8,050,000.00	100.00

Gastos de administración:

Los gastos de administración al 31 de diciembre de 2016, ascienden a la cantidad de Q. 2,270,000.00, que corresponden a sueldos y prestaciones administrativos, cuotas y suscripciones, papelería y útiles y honorarios profesionales por asesorías, para efecto de la distribución por segmento de negocio se realizara en forma proporcional a cada familia de productos como a continuación se muestra:

Tabla No. 9. Determinación de gastos de administración por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	AA.6	771,800.00	34.00
Tecnología	BB.6	567,500.00	25.00
Equipo de Audio	CC.3	930,700.00	41.00
TOTALES	A.6	2,270,000.00	100.00

Para efectos de segmentos de áreas geográficas los gastos administrativos se distribuyen proporcionalmente de acuerdo a los ingresos de cada departamento, la cual se muestran en el siguiente cuadro:

Tabla No. 10. Determinación de gastos de administración por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	DD.6	1,066,900.00	47.00
Quetzaltenango	EE.6	379,090.00	16.70
Retalhuleu	FF.6	329,150.00	14.50
Baja Verapaz	GG.6	261,050.00	11.50
Petén	HH.6	233,810.00	10.30
TOTALES	A.6	2,270,000.00	100.00

Ingresos financieros:

Los ingresos financieros corresponden a intereses ganados registrados en las cuentas bancarias y la mayor parte al diferencial cambiario por importación de mercadería la cual asciende a la cantidad de Q. 500,000.00, para efectos de segmento de negocio, los ingresos se distribuyen de acuerdo al total de la importación de mercadería que corresponde a cada familia, la cual se muestra a continuación en el siguiente cuadro:

Tabla No. 11. Determinación ingresos financieros por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	AA.4	167,567.00	33.51
Tecnología	BB.	89,581.00	17.92
Equipo de Audio	CC.4	242,852.00	48.57
TOTALES	A.4	500,000.00	100.00

Con relación a la distribución del segmento de acuerdo a áreas geográficas, el diferencial cambiario y los intereses se consideró lo que se destina a cada una de los departamentos lo cual se muestra a continuación:

Tabla No. 12. Determinación de ingresos financieros por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	DD.4	195,322.00	39.06
Quetzaltenango	EE.4	99,744.00	19.95
Retalhuleu	FF.4	52,347.00	10.47
Baja Verapaz	GG.4	75,878.00	15.18
Petén	HH.4	76,709.00	15.34
TOTALES	A.4	500,000.00	100.00

Gastos financieros:

Los gastos financieros corresponden a los intereses por préstamos a corto y largo plazo que se adquirieron por la apertura de las tiendas retail y la ampliación del inventario con el fin de abastecer los puntos de ventas por cada departamento y de acuerdo a cada familia que la empresa maneja, la cantidad asciende a Q. 830,000.00.

Para efectos de segmento de negocio, los gastos financieros se distribuyen como se detalla a continuación:

Tabla No. 13. Determinación de gastos financieros por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	AA.9	145,227.84	17.50
Tecnología	BB.9	106,772.58	12.86
Equipo de Audio	CC.9	577,999.58	69.64
TOTALES	A.9	830,000.00	100.00

Con relación a los segmentos por área geográfica, se realizó en base a los préstamos que se adquirieron por la apertura de los distintos puntos de ventas con el cual se muestra en el siguiente cuadro:

Tabla No. 14. Determinación de gastos financieros por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	DD.9	93,370.59	11.25
Quetzaltenango	EE.9	284,596.60	34.29
Retalhuleu	FF.9	118,949.04	14.33
Baja Verapaz	GG.9	248,911.89	29.99
Petén	HH.9	84,171.87	10.14
TOTALES	A.9	830,000.00	100.00

Propiedades, planta y equipo:

El saldo neto al final del ejercicio contable asciende a la cantidad de Q. 3,200,000.00, el cual fue distribuido en forma proporcional de acuerdo a lo que ocupa cada área de las familias dentro de las instalaciones y el uso que se le da al total de cada uno de los activos como se muestra a continuación:

Tabla No. 15. Determinación de propiedades, planta y equipo por segmento de negocio:

<u>Cuentas</u>	<u>Accesorios para computadoras</u>	<u>Tecnología</u>	<u>Equipo de Audio</u>	<u>MONTO</u>	<u>REF.</u>
Mobiliario y equipo	93,457.73	51,728.94	269,328.33	414,515.00	
Equipo de computación	40,912.95	22,646.09	122,985.96	186,545.00	
Vehiculos	79,152.57	43,812.43	204,035.00	327,000.00	
Mejoras a propiedad ajena	557,152.22	308,394.18	1,406,396.60	2,271,943.00	
TOTALES	1,318,668.00	641,012.00	1,240,320.00	3,200,000.00	B.3
<u>% POR SEGMENTO</u>		41.21	20.03	38.76	100.00
	REF	C.3	D.3	E.3	

Con relación a los segmentos por área geográfica, se realizó con base a la ubicación donde se encuentra cada uno de los activos mismos que se muestran en el siguiente cuadro:

Tabla No. 16. Determinación de propiedades, planta y equipo por segmento de área geográfica:

<u>Cuentas</u>	<u>Guatemala</u>	<u>Quetzaltenango</u>	<u>Retalhuleu</u>	<u>Baja Verapaz</u>	<u>Petén</u>	<u>MONTO</u>	<u>REF.</u>
Mobiliario y equipo	150,786.00	75,978.00	48,678.00	88,735.00	50,335.00	414,512.00	
Equipo de computación	57,345.00	37,500.00	25,300.00	45,700.00	20,700.00	186,545.00	
Vehiculos	75,000.00	67,000.00	45,000.00	85,000.00	55,000.00	327,000.00	
Mejoras a propiedad ajena	600,968.00	530,745.00	375,780.00	458,700.00	305,750.00	2,271,943.00	
TOTALES	884,099.00	711,223.00	494,758.00	678,135.00	431,785.00	3,200,000.00	B.3
<u>% POR SEGMENTO</u>	27.63	22.23	15.46	21.19	13.49	100.00	
	REF.	F.3	G.3	H3	I3	J3	

Inventarios:

El valor de los inventarios al 31 de diciembre de 2016, asciende a la cantidad de Q. 13,000,000.00, el cual se encuentra valuado al costo promedio

ponderado, como se ha detallado, el inventario se encuentra integrado por 3 familias específicamente, estas se integran de la siguiente forma para efectos de segmento de negocio según el siguiente cuadro:

Tabla No. 17. Determinación de inventario por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.4	4,063,800.00	31.26
Tecnología	D.4	2,908,100.00	22.37
Equipo de Audio	E.4	6,028,100.00	46.37
TOTALES	B.4	13,000,000.00	100.00

Con relación al segmento por área geográfica, el inventario se encuentra distribuido en los distintos puntos de ventas con base a las necesidades de los clientes en los siguientes departamentos: Guatemala, el 32.72% del inventario, Quetzaltenango, el 23.45%, en Retalhuleu el 12.14%, en Baja Verapaz, el 21.47% y en Petén el 10.22% del inventario total, la integración de inventarios se muestra a continuación:

Tabla No. 18. Determinación de inventario por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.4	4,253,600.00	32.72
Quetzaltenango	G.4	3,048,500.00	23.45
Retalhuleu	H.4	1,578,200.00	12.14
Baja Verapaz	I.4	2,791,100.00	21.47
Petén	J.4	1,328,600.00	10.22
TOTALES	B.4	13,000,000.00	100.00

Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo final de la cartera de crédito asciende a la cantidad de Q. 10,050,000.00, para determinar el segmento de negocio se verificaron las ventas al crédito que otorgan por familia integrándolo de la siguiente manera:

Tabla No. 19. Determinación cuentas por cobrar por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.5	2,731,590.00	27.18
Tecnología	D.5	1,544,685.00	15.37
Equipo de Audio	E.5	5,773,725.00	57.45
TOTALES	B.5	10,050,000.00	100.00

Con relación al segmento por área geográfica se determinó el crédito que se otorgan en cada uno de los departamentos y en las tiendas retail obtenido los siguientes datos, los cuales se muestran a continuación:

Tabla No. 20. Determinación de cuentas por cobrar por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.5	5,100,375.00	50.75
Quetzaltenango	G.5	1,590,915.00	15.83
Retalhuleu	H.5	1,025,100.00	10.20
Baja Verapaz	I.5	1,318,560.00	13.12
Petén	J.5	1,015,050.00	10.10
TOTALES	B.5	10,050,000.00	100.00

Créditos fiscales por cobrar:

El rubro de créditos fiscales por cobrar al 31 de diciembre de 2016, asciende a la cantidad de Q. 800,000.00, para efectos del segmento de negocio, el rubro de cuentas por cobrar se distribuye de acuerdo a los ingresos de cada familia de productos, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 21. Determinación de créditos fiscales por cobrar por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.6	272,000.00	34.00
Tecnología	D.6	200,000.00	25.00
Equipo de Audio	E.6	328,000.00	41.00
TOTALES	B.6	800,000.00	100.00

Así mismo dicho rubro se encuentra distribuido de acuerdo a zonas geográficas por los ingresos que se obtienen en cada tienda retail el cual se detalla de la siguiente manera:

Tabla No. 22. Determinación de créditos fiscales por cobrar por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.6	376,000.00	47.00
Quetzaltenango	G.6	133,600.00	16.70
Retalhuleu	H.6	116,000.00	14.50
Baja Verapaz	I.6	92,000.00	11.50
Petén	J.6	82,400.00	10.30
TOTALES	B.6	800,000.00	100.00

Anticipo a proveedores:

La cuenta de anticipo a proveedores al 31 de diciembre de 2016, asciende a la cantidad de Q. 2,500,000.00, para efectos del segmento de negocio, se evaluó la familia a la cual correspondía dicho anticipo el cual se determinó que corresponde a la familia de audio, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 23. Determinación de anticipo a proveedores por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.7	360,115.00	14.40
Tecnología	D.7	180,837.00	7.23
Equipo de Audio	E.7	1,959,048.00	78.36
TOTALES	B.7	2,500,000.00	100.00

Así mismo dicho rubro se encuentra distribuido de acuerdo a zonas geográficas y por tiendas retail que distribuyen los productos por familia, el cual se encuentra asignado de la siguiente forma:

Tabla No. 24. Determinación de anticipo a proveedores por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.7	-	0.00
Quetzaltenango	G.7	1,227,192.90	49.09
Retalhuleu	H.7	199,550.71	7.98
Baja Verapaz	I.7	731,855.10	29.27
Petén	J.7	341,401.29	13.66
TOTALES	B.7	2,500,000.00	100.00

Anticipo por liquidar:

La cuenta de anticipo por liquidar al 31 de diciembre de 2016, asciende a la cantidad de Q. 630,000.00, para efectos del segmento de negocio, este rubro se distribuye de acuerdo a los ingresos de cada familia de productos, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 25. Determinación anticipo por liquidar por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.8	214,200.00	34.00
Tecnología	D.8	157,500.00	25.00
Equipo de Audio	E.8	258,300.00	41.00
TOTALES	B.8	630,000.00	100.00

Con relación al segmento por área geográfica, los anticipos por liquidar se distribuyeron por los ingresos en los distintos puntos de ventas en los siguientes departamentos: Guatemala, el 47.00%, Quetzaltenango, el 16.70%, en Retalhuleu el 14.50%, en Baja Verapaz, el 11.50% y en Petén el 10.30% de la cuenta, la integración se muestra a continuación:

Tabla No. 26. Determinación de anticipo por liquidar por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.8	296,100.00	47.00
Quetzaltenango	G.8	105,210.00	16.70
Retalhuleu	H.8	91,350.00	14.50
Baja Verapaz	I.8	72,450.00	11.50
Petén	J.8	64,890.00	10.30
TOTALES	B.8	630,000.00	100.00

Caja y bancos:

La cuenta de caja y bancos al 31 de diciembre de 2016, asciende a la cantidad de Q. 570,000.00, para efectos del segmento de negocio, este rubro se distribuye de acuerdo a los ingresos de cada familia de productos, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 27. Determinación de caja y bancos por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.9	193,800.00	34.00
Tecnología	D.9	142,500.00	25.00
Equipo de Audio	E.9	233,700.00	41.00
TOTALES	B.9	570,000.00	100.00

Con relación al segmento por área geográfica, la cuenta de caja y bancos se distribuyeron por los ingresos en los distintos puntos de ventas en los siguientes departamentos: Guatemala, el 47.00%, Quetzaltenango, el 16.70%, en Retalhuleu el 14.50%, en Baja Verapaz, el 11.50% y en Petén el 10.30% de la cuenta, la integración se muestra a continuación:

Tabla No. 28. Determinación de caja y bancos por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.9	267,900.00	47.00
Quetzaltenango	G.9	95,190.00	16.70
Retalhuleu	H.9	82,650.00	14.50
Baja Verapaz	I.9	65,550.00	11.50
Petén	J.9	58,710.00	10.30
TOTALES	B.9	570,000.00	100.00

Patrimonio neto:

La cuenta de patrimonio neto al 31 de diciembre de 2016 asciende a la cantidad de Q. 15,640,000.00, el cual se encuentra integrado de la siguiente forma: el capital autorizado, suscrito y pagado es por Q. 2,500,000.00 representado por 2,500 acciones nominativas de igual valor, que confieren iguales derechos con valor nominal de un mil quetzales exactos (Q. 1,000.00) cada una, la reserva legal por un valor de ciento diez mil quetzales exactos (Q. 110,000.00); los resultados acumulados por un valor de once millones ciento ochenta mil quetzales exactos (Q. 11,180,000.00); estas cuentas se distribuyen de acuerdo a los ingresos de la empresa por familia de los segmentos de negocio y la ganancia del ejercicio contable correspondiente al periodo 2016 que ya se encuentra determinada por un valor de un millón, ochocientos cincuenta mil quetzales exactos (1,850,000.00), , mismos que se detalla a continuación:

Tabla No. 29. Determinación de patrimonio neto por segmento de negocio:

<u>Cuentas</u>	<u>Accesorios para computadoras</u>	<u>Tecnología</u>	<u>Equipo de Audio</u>	<u>MONTO</u>	<u>%</u>	<u>REF.</u>
Capital autorizado, suscrito y pagado	850,000.00	625,000.00	1,025,000.00	2,500,000.00	15.98	B.12
Reserva Legal	37,400.00	27,500.00	45,100.00	110,000.00	0.70	B.13
Resultados Acumulados	3,801,200.00	2,795,000.00	4,583,800.00	11,180,000.00	71.48	B.14
Resultado del Ejercicio	608,489.81	- 14,742.23	1,256,252.42	1,850,000.00	11.83	B.15
TOTALES	5,297,089.81	3,432,757.77	6,910,152.42	15,640,000.00	100.00	B.16
	REF.	C.16	D.16	E.16		

Con relación al segmento por área geográfica, el patrimonio se distribuye con base a los ingresos en los distintos puntos de ventas en los siguientes departamentos: Guatemala, el 53.10%, Quetzaltenango, el 17.53%, en

Retalhuleu el 6.84%, en Baja Verapaz, el 14.14% y en Petén el 8.40% de la cuenta, la integración se muestra a continuación:

Tabla No. 30. Determinación de patrimonio neto por segmento de área geográfica:

<u>Cuentas</u>	<u>Guatemala</u>	<u>Quetzaltenango</u>	<u>Retalhuleu</u>	<u>Baja Verapaz</u>	<u>Petén</u>	<u>MONTO</u>	<u>REF.</u>
Capital autorizado, suscrito y pagado	1,175,000.00	417,500.00	362,500.00	287,500.00	257,500.00	2,500,000.00	B.12
Reserva Legal	51,700.00	18,370.00	15,950.00	12,650.00	11,330.00	110,000.00	B.13
Resultados Acumulados	6,731,066.98	1,387,219.06	624,473.96	1,285,700.00	1,151,540.00	11,180,000.00	B.14
Resultado del Ejercicio	346,701.41	918,122.40	67,172.96	625,341.11	107,337.87	1,850,000.00	B.15
TOTALES	8,304,468.39	2,741,211.46	1,070,096.92	2,211,191.11	1,313,032.13	15,640,000.00	B.16
	REF.	F.16	G.16	H.16	I.16	J16	

Préstamos bancarios a largo plazo:

La cuenta de préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2016, asciende a la cantidad de Q. 8,900,000.00, para efectos del segmento de negocio, este rubro se distribuye de acuerdo los préstamos solicitados para cada familia de productos, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 31. Determinación de préstamos bancario a largo plazo por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.17	1,981,237.79	22.26
Tecnología	D.17	1,096,652.21	12.32
Equipo de Audio	E.17	5,822,110.00	65.42
TOTALES	B.17	8,900,000.00	100.00

Con relación al segmento por área geográfica, la cuenta de préstamos bancarios se distribuyó por las inversiones y la cantidad de dinero que se distribuyó a cada tienda retail para que operara dentro de cada departamento, la integración se muestra a continuación:

Tabla No. 32. Determinación de préstamos bancarios a largo plazo por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.17	950,000.00	10.67
Quetzaltenango	G.17	2,753,000.00	30.93
Retalhuleu	H.17	1,550,000.00	17.42
Baja Verapaz	I.17	2,410,000.00	27.08
Petén	J.17	1,237,000.00	13.90
TOTALES	B.17	8,900,000.00	100.00

Provisión para indemnizaciones:

La cuenta de provisión para indemnizaciones al 31 de diciembre de 2016, asciende a la cantidad de Q. 610,000.00, para efectos del segmento de negocio, este rubro se distribuye de acuerdo a los ingresos de cada familia de productos, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 33. Determinación de provisión para indemnizaciones por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.18	207,400.00	34.00
Tecnología	D.18	152,500.00	25.00
Equipo de Audio	E.18	250,100.00	41.00
TOTALES	B.18	610,000.00	100.00

Con relación al segmento por área geográfica, la cuenta de provisión para indemnizaciones se distribuye por los ingresos en los distintos puntos de ventas en los siguientes departamentos: Guatemala, el 47.00%, Quetzaltenango, el 16.70%, en Retalhuleu el 14.50%, en Baja Verapaz, el 11.50% y en Petén el 10.30% de la cuenta, la integración se muestra a continuación:

Tabla No. 34. Determinación de provisión para indemnizaciones por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.18	286,700.00	47.00
Quetzaltenango	G.18	101,870.00	16.70
Retalhuleu	H.18	88,450.00	14.50
Baja Verapaz	I.18	70,150.00	11.50
Petén	J.18	62,830.00	10.30
TOTALES	B.18	610,000.00	100.00

Proveedores:

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de la cuenta de proveedores asciende a la cantidad de Q. 2,800,000.00, estos corresponden a pagos por las compras de la mercadería de las distintas familias como lo son Accesorios de computadora, tecnología y Equipo de Audio. Para efectos del segmento de negocio, la cuenta se distribuye en forma proporcional al costo de ventas de cada familia de productos como se muestra a continuación:

Tabla No. 35. Determinación de proveedores por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.20	986,440.00	35.23
Tecnología	D.20	684,320.00	24.44
Equipo de Audio	E.20	1,129,240.00	40.33
TOTALES	B.20	2,800,000.00	100.00

Para realizar la segmentación de acuerdo al área geográfica, la cuenta de proveedores se distribuye en forma proporcional al costo de ventas de cada área geográfica, de base a esto se detalla a continuación:

Tabla No. 36. Determinación proveedores por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.20	1,156,400.00	41.30
Quetzaltenango	G.20	520,800.00	18.60
Retalhuleu	H.20	406,000.00	14.50
Baja Verapaz	I.20	378,000.00	13.50
Petén	J.20	338,800.00	12.10
TOTALES	B.20	2,800,000.00	100.00

Acreeedores:

La cuenta de acreedores al 31 de diciembre de 2016, asciende a la cantidad de Q. 800,000.00, esta cuenta está relacionada con las inversiones que se realizaron en la apertura de las tiendas retail, para efectos del segmento de negocio, este rubro se distribuye de acuerdo los préstamos solicitados para cada familia de productos, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 37. Determinación de acreedores por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.21	178,088.79	22.26
Tecnología	D.21	98,575.48	12.32
Equipo de Audio	E.21	523,335.73	65.42
TOTALES	B.21	800,000.00	100.00

Con relación al segmento por área geográfica, la cuenta de acreedores se distribuyó por las inversiones y la cantidad de dinero que se distribuyó a cada tienda retail a corto plazo los cuales operaran dentro de cada departamento, la integración se muestra a continuación:

Tabla No. 38. Determinación acreedores por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.21	85,393.26	10.67
Quetzaltenango	G.21	247,460.67	30.93
Retalhuleu	H.21	139,325.84	17.42
Baja Verapaz	I.21	216,629.21	27.08
Petén	J.21	111,191.01	13.90
TOTALES	B.21	800,000.00	100.00

Préstamos bancarios a corto plazo:

La cuenta de préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2016, asciende a la cantidad de Q. 1,500,000.00, para efectos del segmento de negocio, este rubro se distribuye de acuerdo los préstamos solicitados para cada familia de productos, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 39. Determinación de préstamos bancarios a corto plazo por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.22	333,916.48	22.26
Tecnología	D.22	184,829.02	12.32
Equipo de Audio	E.22	981,254.49	65.42
TOTALES	B.22	1,500,000.00	100.00

Con relación al segmento por área geográfica, la cuenta de préstamos bancarios se distribuyó por las inversiones y la cantidad de dinero que se distribuyó a cada tienda retail para que operara dentro de cada departamento, la integración se muestra a continuación:

Tabla No. 40. Determinación de préstamos bancarios a corto plazo por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.22	160,112.36	10.67
Quetzaltenango	G.22	463,988.76	30.93
Retalhuleu	H.22	261,235.96	17.42
Baja Verapaz	I.22	406,179.78	27.08
Petén	J.22	208,483.15	13.90
TOTALES	B.22	1,500,000.00	100.00

Impuestos por pagar:

La cuenta de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2016, asciende a la cantidad de Q. 120,000.00, estos se generaron por el proceso de ventas por familia y por área geográfica, para efectos del segmento de negocio, este

rubro se distribuye de acuerdo a los ingresos de cada familia de productos, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 41. Determinación impuestos por pagar por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.23	40,800.00	34.00
Tecnología	D.23	30,000.00	25.00
Equipo de Audio	E.23	49,200.00	41.00
TOTALES	B.23	120,000.00	100.00

Con relación al segmento por área geográfica, la cuenta de impuestos por pagar se distribuye por los ingresos en los distintos puntos de ventas en los siguientes departamentos: Guatemala, el 47.00%, Quetzaltenango, el 16.70%, en Retalhuleu el 14.50%, en Baja Verapaz, el 11.50% y en Petén el 10.30% de la cuenta, la integración se muestra a continuación:

Tabla No. 42. Determinación de impuesto por pagar por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.23	56,400.00	47.00
Quetzaltenango	G.23	20,040.00	16.70
Retalhuleu	H.23	17,400.00	14.50
Baja Verapaz	I.23	13,800.00	11.50
Petén	J.23	12,360.00	10.30
TOTALES	B.23	120,000.00	100.00

Prestaciones laborales:

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta asciende a la cantidad de Q. 380,000.00, estos están relacionados con las prestaciones que se adeudan a cada uno de los colaboradores, para efectos del segmento de

negocio, este rubro se distribuye de acuerdo a los ingresos de cada familia de productos, el cual se detalla a continuación:

Tabla No. 43. Determinación de prestaciones laborales por segmento de negocio:

<u>SEGMENTO DE NEGOCIO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Accesorios para computadoras	C.23	129,200.00	34.00
Tecnología	D.23	95,000.00	25.00
Equipo de Audio	E.23	155,800.00	41.00
TOTALES	B.24	380,000.00	100.00

Con relación al segmento por área geográfica, la cuenta se distribuye por los ingresos en los distintos puntos de ventas en los siguientes departamentos: Guatemala, el 47.00%, Quetzaltenango, el 16.70%, en Retalhuleu el 14.50%, en Baja Verapaz, el 11.50% y en Petén el 10.30% de la cuenta, la integración se muestra a continuación:

Tabla No. 44. Determinación de prestaciones laborales por segmento de área geográfica:

<u>SEGMENTO GEOGRÁFICO</u>	<u>REF.</u>	<u>MONTO</u>	<u>% POR SEGMENTO</u>
Guatemala	F.24	178,600.00	47.00
Quetzaltenango	G.24	63,460.00	16.70
Retalhuleu	H.24	55,100.00	14.50
Baja Verapaz	I.24	43,700.00	11.50
Petén	J.24	39,140.00	10.30
TOTALES	B.24	380,000.00	100.00

4.5 Principios cuantitativos:

Con base en lo escrito por la Norma Internacional de Información Financiera No.8, y lo que se ha desarrollado, se aplicaran las reglas establecidas en el párrafo 13 de dicha norma para establecer o formar un segmento en el presente caso, aplicando las pruebas pertinentes y obtener con certeza los segmentos.

Segmento de negocio:

A continuación, se procederá a identificar los segmentos sobre los que se debe informar realizando las pruebas para identificar los que cumplen con los principios cuantitativos.

4.5.1. Las ventas del segmento de negocio deben ser el 10% del total

Tabla No. 45 prueba de ventas – segmento de negocio

SEGMENTO DE NEGOCIO	MONTO	% SOBRE VENTAS TOTALES	CUMPLE COMO SEGMENTO
Accesorios para computadoras	17,000,000.00	34.00	✓
Tecnología	12,500,000.00	25.00	✓
Equipo de Audio	20,500,000.00	41.00	✓
TOTALES	50,000,000.00	100.00	A.1

En este caso todas las familias cumplen con la prueba de ingresos arriba del 10% como indica la NIIF 8, siendo el mayor equipo de audio que representa el 41%, seguido de accesorios para computadora con el 34% y tecnología con el 25%

4.5.2. Los activos del segmento de negocio deben ser el 10% de los totales

Tabla No. 46 prueba de activos – segmento de negocio

SEGMENTO DE NEGOCIO	ACTIVO NO CORRIENTE	%	ACTIVO CORRIENTE	%	CUMPLE COMO SEGMENTO	TOTAL ACTIVOS	%
Accesorios para computadoras	1,318,668.00	41.21	7,835,505.00	28.44	✓	9,154,173.00	29.77
Tecnología	641,012.00	20.03	5,133,622.00	18.63	✓	5,774,634.00	18.78
Equipo de Audio	1,240,320.00	38.76	14,580,873.00	52.93	✓	15,821,193.00	51.45
TOTALES	3,200,000.00	10.41	27,550,000.00	89.59		30,750,000.00	100.00

REF. B.3 B.10 B.11

Como se puede observar el 89.59% se encuentra distribuido en el activo corriente, debido que la empresa no ha invertido en bienes inmuebles ya que todo es arrendado y el 10.41% restante se compone de mobiliario y equipo, equipo de computación y vehículos, cuya distribución corresponde a los segmentos de las 3 familias identificadas, las cuales cumplen de acuerdo a la NIIF 8.

4.5.3. La utilidad del segmento de negocio debe ser por lo menos 10% de los totales

Tabla No. 47 prueba de utilidad – segmento de negocio

SEGMENTO DE NEGOCIO	MONTO	% SOBRE SEGMENTO	CUMPLE COMO SEGMENTO
Accesorios para computadoras	608,489.81	32.89	✓
Tecnología	- 14,742.23	-0.80	×
Equipo de Audio	1,256,252.42	67.91	✓
TOTALES	1,850,000.00	100.00	

REF. A.10

En este caso, el segmento que no cumple con el principio cuantitativo del 10% es tecnología.

Según lo descrito en la Norma Internacional de Información Financiera número 8 instituye a que la sumatoria de las ventas de los segmentos que cumplieron con los umbrales cuantitativos, deben ser por lo menos el 75% de las ventas; caso contrario se deberá incluir las menores, en este caso todas las familias sobre pasaron el 10% que exige la norma.

La suma de todos los segmentos de negocio representa el 100% de las ventas netas, en el presente caso práctico se analizan todos los segmentos de negocio ya que representan su totalidad en las ventas.

Segmento geográfico:

Anteriormente se realizó la identificación del segmento de negocio, igualmente se realizarán las pruebas con los segmentos geográficos y determinar a los cuales se debe informar.

4.5.4. Las ventas del segmento geográfico deben ser el 10% del total

Tabla No. 48 prueba de ventas – segmento geográfico

SEGMENTO GEOGRÁFICO	MONTO	%	CUMPLE COMO SEGMENTO
Guatemala	23,500,000.00	47.00	✓
Quetzaltenango	8,350,000.00	16.70	✓
Retalhuleu	7,250,000.00	14.50	✓
Baja Verapaz	5,750,000.00	11.50	✓
Petén	5,150,000.00	10.30	✓
TOTALES	50,000,000.00	100.00	A.1

Según la integración obtenida podemos notar que todos los segmentos geográficos cumplen con el % mínimo establecido por la norma, quedando de la siguiente forma: Guatemala el 47%, Quetzaltenango el 16.70%, Retalhuleu el 14.50%, Baja Verapaz el 11.50% y Petén con el 10.30%.

4.5.5. Los activos del segmento geográfico deben ser el 10% de los activos totales

Tabla No. 49 prueba de activos – segmento geográfico

SEGMENTO GEOGRÁFICO	ACTIVO NO CORRIENTE	%	ACTIVO CORRIENTE	%	CUMPLE COMO SEGMENTO	TOTAL ACTIVOS	%
Guatemala	884,099.00	27.63	10,293,975.00	37.36	✓	11,178,074.00	36.35
Quetzaltenango	711,223.00	22.23	6,200,607.90	22.51	✓	6,911,830.90	22.48
Retalhuleu	494,758.00	15.46	3,092,850.71	11.23	✓	3,587,608.71	11.67
Baja Verapaz	678,135.00	21.19	5,071,515.10	18.41	✓	5,749,650.10	18.70
Petén	431,785.00	13.49	2,891,051.29	10.49	✓	3,322,836.29	10.81
TOTALES	3,200,000.00	10.41	27,550,000.00	89.59		30,750,000.00	100.00
	REF.	B.3	B.10			B.11	

4.5.6. Las utilidades del segmento geográfico deben ser por lo menos el 10% de la utilidad total

Tabla No. 50 prueba de utilidad – segmento geográfico

SEGMENTO DE NEGOCIO	MONTO	% SOBRE SEGMENTO	CUMPLE COMO SEGMENTO
Guatemala	346,701.41	18.74	✓
Quetzaltenango	918,122.40	49.63	✓
Retalhuleu	67,172.96	3.63	×
Baja Verapaz	625,341.11	33.80	✓
Petén	- 107,337.87	-5.80	×
TOTALES	1,850,000.00	100.00	
	REF.	A.10	

En este caso, el segmento geográfico que no cumple con el principio cuantitativo del 10% es Retalhuleu y Petén.

4.6 Estados financieros por segmento de negocio y geográfico

Posteriormente a la segmentación individual por cada cuenta, para efectos de la presente tesis y respectivo análisis, únicamente se elaborarán el Estado del Resultado y Estado de situación Financiera iniciando con el segmento de negocio:

EMPRESA TECNO-MUSIC, S.A.												
ESTADO DEL RESULTADO POR SEGMENTO DE NEGOCIO												
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016												
EXPRESADO EN QUETZALES												
DESCRIPCIÓN	ACCESORIOS		%	TECNOLOGÍA		%	EQUIPO DE		%	TOTALES		
	PARA	REF.	SOBRE	REF.	SOBRE	AUDIO	REF.	SOBRE	REF.	SOBRE		
	COMPUTADORA	VENTA	VENTA	VENTA	VENTA	VENTA	VENTA	VENTA	VENTA	VENTA		
Ventas	17,000,000	AA.1	100	12,500,000	BB.1	100	20,500,000	CC.1	100	50,000,000	A.1	100
Costo de ventas	13,265,100	AA.2	78	10,182,500	BB.2	81	14,052,400	CC.2	69	37,500,000	A.2	75
Margen bruto	3,734,900	AA.3	22	2,317,500	BB.3	19	6,447,600	CC.3	31	12,500,000	A.3	25
(+) Ingresos Financieros	167,567	AA.4	1	89,581	BB.4	1	242,852	CC.4	1	500,000	A.4	1
(-) Gastos de operación												
Gastos de Distribución	2,376,949	AA.5	14	1,747,551	BB.5	14	3,925,500	CC.5	19	8,050,000	A.5	16
Gastos de Administración	771,800	AA.6	5	567,500	BB.6	5	930,700	CC.6	5	2,270,000	A.6	5
Total gastos de operación	3,148,749	AA.7	19	2,315,051	BB.7	19	4,856,200	CC.7	24	10,320,000	A.7	21
Resultado en operación	753,718	AA.8	4	92,030	BB.8	1	1,834,252	CC.8	9	2,680,000	A.8	5
(-) Gastos Financieros	145,228	AA.9	1	106,773	BB.9	1	578,000	CC.9	3	830,000	A.9	2
Utilidad antes de impuesto	608,490	AA.10	4	- 14,742	BB.10	0	1,256,252	CC.10	6	1,850,000	A.10	4

Fuente: Elaboración propia

Para determinar el % sobre venta, se divide el valor total del todo (Ventas) sobre las partes del todo con el objetivo de obtener el porcentaje sobre la venta, por ejemplo el costo de ventas de accesorios para computadoras divididas las ventas de accesorios para computadoras multiplicado por 100. $13,265,100.00/17,000,000.00 * 100 = 78$.

Para efectos de la presente tesis se colocó referencias con el fin de identificar y relacionar procedencia de la información.

En la tabla anterior, ilustra la asignación de los gastos administrativos y de ventas, cuya diferencia revela que actualmente los gastos de ventas superan los de administración, debido al incremento de colaboradores y la distribución de la mercadería para los distintos segmentos de negocio los cuales se han incrementado considerablemente; esto requiere mayores gastos en sueldos, pago de viáticos a los empleados, inclusive los gastos en publicidad superan a los del territorio nacional entre otros; por lo anterior dicha asignación es razonable.

A continuación, se presentará la asignación de activos a los segmentos; este cuadro ilustra dicha asignación de acuerdo a la clasificación realizada con los umbrales cuantitativos, esto refleja los 3 segmentos que distribuye la empresa unidad de análisis cuya rentabilidad está siendo favorables para para los segmentos determinados.

Cabe mencionar que para determinar % sobre totales se obtiene dividiendo el total el cual representa un todo (Activo o Patrimonio y pasivo) dividido las partes del todo, por ejemplo Inventario dividido total activo multiplicado por 100. $13,000,000.00/30,750,000.00 * 100 = 42$.

EMPRESA TECNO-MUSIC, S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR SEGMENTO DE NEGOCIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN QUETZALES

DESCRIPCIÓN	ACCES.PARA		% SOBRE		EQUIPO DE		% SOBRE		TOTALES		% SOBRE	
	COMPU.	REF.	COMPU.	REF.	AUDIO	REF.	COMPU.	REF.	TOTALES	REF.	TOTALES	REF.
ACTIVO												
NO CORRIENTE												
Propiedades, Planta Y Equipo	2,348,877	C.1	26	1,141,803	D.1	20	2,209,320	E.1	14	5,700,000	B.1	19
Depreciaciones Acumuladas	- 1,030,209	C.2	11	- 500,791	D.2	9	- 969,000	E.2	6	- 2,500,000	B.2	8
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,318,668	C.3	14	641,012	D.3	11	1,240,320	E.3	8	3,200,000	B.3	10
CORRIENTE												
Inventarió	4,063,800	C.4	44	2,908,100	D.4	50	6,028,100	E.4	38	13,000,000	B.4	42
Cuentas por cobrar	2,731,590	C.5	30	1,544,685	D.5	27	5,773,725	E.5	36	10,050,000	B.5	33
Créditos Fiscales por cobrar	272,000	C.6	3	200,000	D.6	3	328,000	E.6	2	800,000	B.6	3
Anticipo a proveedores	360,115	C.7	4	180,837	D.7	3	1,959,048	E.7	12	2,500,000	B.7	8
Anticipos por liquidar	214,200	C.8	2	157,500	D.8	3	258,300	E.8	2	630,000	B.8	2
Caja y Bancos	193,800	C.9	2	142,500	D.9	2	233,700	E.9	1	570,000	B.9	2
Total Activo Corriente	7,835,505	C.10	86	5,133,622	D.10	89	14,580,873	E.10	92	27,550,000	B.10	90
TOTAL ACTIVO	9,154,173	C.11	100	5,774,634	D.11	100	15,821,193	E.11	100	30,750,000	B.11	100

Fuente: Elaboración propia

EMPRESA TECNO-MUSIC, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR SEGMENTO DE NEGOCIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN QUETZALES

DESCRIPCIÓN	ACCES.PARA		% SOBRE		TECNOLOGÍA		% SOBRE		EQUIPO DE		% SOBRE		
	COMPU.	REF.	TOTALES	TOTALES	REF.	TOTALES	REF.	TOTALES	AUDIO	REF.	TOTALES	REF.	TOTALES
PATRIMONIO NETO Y PASIVO													
PATRIMONIO NETO													
Capital autorizado, suscrito y pagado	850,000	C.12	9	625,000	D.12	11	1,025,000	E.12	6	2,500,000	B.12	8	
Reserva Legal	37,400	C.13	0	27,500	D.13	0	45,100	E.13	0	110,000	B.13	0	
Resultados Acumulados	3,801,200	C.14	42	2,795,000	D.14	48	4,583,800	E.14	29	11,180,000	B.14	36	
Resultado del Ejercicio	608,490	C.15	7	14,742	D.15	0	1,256,292	E.15	8	1,850,000	B.15	6	
TOTAL PATRIMONIO NETO	5,297,090	C.16	58	3,432,758	D.16	59	6,910,152	E.16	44	15,640,000	B.16	51	
PASIVO													
NO CORRIENTE													
Préstamos bancarios	1,981,238	C.17	22	1,096,652	D.17	19	5,822,110	E.17	37	8,900,000	B.17	29	
Provision para indemnizaciones	207,400	C.18	2	152,500	D.18	3	250,100	E.18	2	610,000	B.18	2	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,188,638	C.19	24	1,249,152	D.19	22	6,072,210	E.19	38	9,510,000	B.19	31	
CORRIENTE													
Proveedores	986,440	C.20	11	684,320	D.20	12	1,129,240	E.20	7	2,800,000	B.20	9	
Acreedores	178,089	C.21	2	98,575	D.21	2	523,336	E.21	3	800,000	B.21	3	
Préstamos Bancarios	333,916	C.22	4	184,829	D.22	3	981,254	E.22	6	1,500,000	B.22	5	
Impuestos por pagar	40,800	C.23	0	30,000	D.23	1	49,200	E.23	0	120,000	B.23	0	
Prestaciones Laborales	129,200	C.24	1	95,000	D.24	2	155,800	E.24	1	380,000	B.24	1	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,668,445	C.25	18	1,092,725	D.25	19	2,838,830	E.25	18	5,600,000	B.25	18	
TOTAL PASIVO	3,857,083	C.26	42	2,341,877	D.26	41	8,911,040	E.26	56	15,110,000	B.26	49	
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	9,154,173	C.27	100	5,774,634	D.27	100	15,821,193	E.27	100	30,750,000	B.27	100	

Fuente: Elaboración propia

Índices por razones financieras del segmento de negocio:

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
LIQUIDEZ				
Razón del Corriente	Activos Corrientes	7,835,505.00	5,133,622.00	14,580,873.00
	Pasivos Corrientes	1,668,445.27	1,092,724.50	2,838,830.22
		4.70	4.70	5.14

Análisis: Al realizar el análisis sobre los tres segmentos, el de accesorios para computadora este cuenta con Q. 4.70, Tecnología con Q. 4.70 y Equipo de Audio con Q. 5.14 de respaldo en el activo corriente, para el año 2016. Es un índice generalmente aceptado de liquidez a corto plazo, que indica en qué proporción las exigencias a corto plazo, están cubiertas por activos corrientes que se esperan convertir en efectivo, en un periodo de tiempo igual o inferior, al de la madurez de las obligaciones corrientes. Sin embargo, en comparación con otras comercializadoras estos índices son POSITIVOS ya que la razón media es de Q. 2.20 por lo que estos índices están por encima.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
Razón rápida (Prueba del Acido)	Activo Corriente (-) Inventario	3,771,705.00	2,225,522.00	8,552,773.00
	Pasivo Corriente	1,668,445.27	1,092,724.50	2,838,830.22
		2.26	2.04	3.01

Análisis: Se determina como la capacidad de la empresa para cancelar los pasivos corrientes, sin necesidad de tener que acudir a la liquidación de los inventarios. Los resultados anteriores nos indican que cada segmento de negocio de la empresa registra la prueba acida de Q. 2.26 en accesorios de tecnología, Q. 2.04 Tecnología y Q. 3.01 equipo de audio para el año 2016

para cancelación de sus pasivos corrientes, sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios, considerando que el promedio de una distribuidora es de Q. 1.25 para efectos del análisis de manera individual de cada negocio, dicho índice es POSITIVO.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
<u>ACTIVIDAD</u>				
<u>Rotación de inventario</u>	Costo de Ventas	13,265,100.00	10,182,500.00	14,052,400.00
	Inventario	4,063,800.00	2,908,100.00	6,028,100.00
		3.26	3.50	2.33

Análisis: Su interpretación nos indica que en el año 2016 el inventario se convirtió en cuentas por cobrar a efectivo en cada segmento de la siguiente forma, Accesorios para computadora, 3.26, Tecnología 3.50 y equipo de audio 2.33, esta fórmula aplica para las diferentes clases de inventario, en este caso es NEGATIVO ya que lo esperado para este giro de negocio la rotación debe de ser de 4 veces al año.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
<u>Periodo promedio de cobranza</u>	Cuentas por Cobrar	2,731,590.00	1,544,685.00	5,773,725.00
	Ventas Promedio por día	47,222.22	34,722.22	56,944.44
		57.85	44.49	101.39

Análisis: Mide el tiempo promedio concedido a los clientes, como plazo para pagar el crédito; en relación a los segmentos nos permite concluir que la empresa demora 58 días para recuperar la cartera en accesorios para computadoras, 44 días para recuperar la cartera en Tecnología, y 101 para recuperar la cartera en equipo de audio. Estos resultados es sano

compararlos con los plazos otorgados a los clientes para evaluar la eficiencia en la recuperación de la cartera. Por lo general las empresas no discriminan sus ventas a crédito y al contado, por lo cual es preciso en la mayoría de los casos usar el total de las ventas netas, es NEGATIVO para el segmento de equipo de audio ya que la política de la Cuenta por Cobrar es de 60 días máxima.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
<u>Rotación de Cartera de Credito</u>	Ventas	17,000,000.00	12,500,000.00	20,500,000.00
	Cuentas por Cobrar	2,731,590.00	1,544,685.00	5,773,725.00
		6.22	8.09	3.55

Análisis: Indica el número de veces que el total de las cuentas comerciales por cobrar, son convertidas a efectivo durante el año. Se interpreta diciendo que para el año 2016 los convirtió en efectivo accesorios para computadoras 6.22 veces, Tecnología 8.09 y Equipo de Audio 3.55 veces, lo cual para los primeros dos segmentos es POSITIVO y seria de analizar el segmento de Equipo de Audio ya que es bajo comparado con los otros segmentos ya que lo mínimo esperado es de 4 al año.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
<u>Rotación de Activos Totales</u>	Ventas	17,000,000.00	12,500,000.00	20,500,000.00
	Activos Totales	9,154,173.00	5,774,634.00	15,821,193.00
		1.86	2.16	1.30

Análisis: El valor de las ventas realizadas, frente a cada quetzal invertido en los activos operacionales, entendiendo como tales los que tienen una vinculación directa con el desarrollo del objetivo social y se incluyen, las

cuentas comerciales por cobrar, los inventarios y los activos fijos sin descontar la depreciación y las provisiones para cuentas comerciales por cobrar e inventarios. Esta relación nos demuestra la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos operacionales para generar ventas. Entre mayor sea este resultado, mayor es la productividad de la compañía. Los resultados anteriores, nos indican que cada segmento de la empresa logro vender en el año 2016 Q. 1.86 en accesorios para computadoras, Q. 2.16 en tecnología y Q.1.30 para equipo de audio respectivamente, por cada quetzal en activos operacionales, dicha premisa se considera POSITIVA.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
DEUDA				
Razón de deuda	Pasivos totales	3,857,083.07	2,341,876.71	8,911,040.22
	Activos totales	9,154,173.00	5,774,634.00	15,821,193.00
		0.42	0.41	0.56

Análisis: Lo anterior, se interpreta en el sentido que por cada quetzal que cada segmento de negocio posee en su activo, debe en accesorios para computadora Q. 0.42, en tecnología Q. 0.41 y en Equipo de Audio Q. 0.56 centavos para el 2016, es decir que, en esta participación de los acreedores sobre los activos de la compañía, se da por NEGATIVO ya que lo esperado es que sea de Q. 0.30.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
RENTABILIDAD				
Margen de utilidad bruta	Ventas - Costo de Ventas	3,734,900.00	2,317,500.00	6,447,600.00
	Ventas	17,000,000.00	12,500,000.00	20,500,000.00
		21.97%	18.54%	31.45%

Análisis: Permite medir el porcentaje de cada quetzal de ventas que queda después de que cada segmento de negocio ha pagado el costo de cada uno de sus productos, analizando cada uno de los segmentos se puede determinar que accesorios para computadoras genera un margen del 21.97% sobre sus costos, tecnología general un 18.54% el cual se considera bajo y equipo de audio el 31.45%, en estos porcentajes se puede notar que tecnología ha bajado el precio o incrementado sus costos por lo cual genera una ganancia menor en la contribución total de las ventas, mismas que la gerencia general debe analizar con el fin de incrementar esta cifra y no generar pérdidas futuras.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
<u>Margen de Utilidad Operativa Acumulada</u>	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$	586,150.65	2,449.35	1,591,400.00
		17,000,000.00	12,500,000.00	20,500,000.00
		3.45%	0.02%	7.76%

Análisis: Permite medir el porcentaje de cada quetzal de ventas que queda después de deducir todos los costos y gastos operativos mismos que no incluyen los intereses, por lo tanto, en accesorios para computadoras genera porcentaje del 3.45%, tecnología general un 0.02% el cual es bajo y equipo de audio el 7.76%, en estos porcentajes se puede notar que en tecnología los costos y gastos operativos son altos por lo cual su ganancia es baja misma que se refleja en este índice al igual se recomienda que la gerencia general debe analizar este segmento con el fin de incrementar esta cifra y no generar pérdidas.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
Margen de Utilidad Neta Anual	Utilidades disponibles para los accionistas Ventas	456,367.36 17,000,000.00	- 14,742.23 12,500,000.00	942,189.31 20,500,000.00
		2.68%	-0.12%	4.60%

Análisis: Permite medir el porcentaje de cada quetzal de ventas que queda después de deducir todos los costos, gastos de operación e intereses, en este índice se puede notar que accesorios para computadoras genera Q. 0.0268 por cada quetzal vendido, con tecnología nos genera una pérdida el Q. 0.0012 por cada quetzal vendido y equipo de audio Q. 0.046 por cada quetzal vendido, acá se puede notar que en tecnología ya genera una pérdida por sus costos y gastos operativos, son altos por lo cual existe pérdida que se refleja en este índice al igual se recomienda que la gerencia general debe analizar este segmento con el fin de incrementar esta cifra y cambiar esta pérdida.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
Rendimiento Sobre Activos (ROA)	Utilidades disponibles para los accionistas Activos Totales	456,367.36 9,154,173.00	- 14,742.23 5,774,634.00	942,189.31 15,821,193.00
		4.99%	-0.26%	5.96%

Análisis: Mide la efectividad total de la administración en la gerencia de utilidades con sus activos disponibles; también se conoce como requerimiento sobre la inversión. Para este caso indica que por cada quetzal de activos que se invirtió en el segmento de accesorios para computadoras se ganó Q. 0.0499, en tecnología se perdió Q. 0.0026 y en equipo de audio se ganó Q. 0.0596 centavos, lo cual cómo podemos notar el segmento de tecnología es el más preocupante debido a que genera pérdidas a la entidad

el cual se le debe dar una mayor atención para cambiar esta situación, por el contrario de los otros segmentos el resultado es POSITIVO.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	ACCE. PARA COMP	TECNOLOGÍA	EQUIPO DE AUDIO
Rendimiento Sobre Capital (ROE)	Utilidades disponibles para los accionistas	456,367.36	(14,742.23)	942,189.31
	Capital de los Socios	5,297,089.81	3,432,757.77	6,910,152.42
		8.62%	-0.43%	13.63%

Análisis: Mide el rendimiento obtenido sobre la inversión de los accionistas de la empresa, en este caso por cada segmento se obtiene en Accesorios para computadora obtiene 8.62%, en el caso de tecnología pierde 0.43% y equipo de audio gana 13.63% como rendimiento, siendo en este caso ponerle especial atención a tecnología por la pérdida que está generando, en el caso de los otros dos segmentos el resultado es POSITIVO.

Terminando de examinar los segmentos de negocio, a continuación se procede a realizar con el análisis de los estados financieros y las razones financieras del segmento geográfico.

Estado del Resultado por segmento geográfico

En la siguiente tabla, muestra el estado del resultado por segmento geográfico, en el cual se puede observar la asignación y el desglose de las ventas, costos, gastos y utilidad que genera cada área geográfica, para determinar los porcentajes descritos se utiliza las mismas formulas indicadas en el estado del resultados por segmento de negocio (página 120).

A continuación se muestra el segmento geográfico donde la empresa distribuye sus productos:

EMPRESA TECNO-MUSIC, S.A.												
ESTADO DEL RESULTADO POR SEGMENTO DE NEGOCIO												
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016												
EXPRESADO EN QUETZALES												
DESCRIPCIÓN	ACCESORIOS		PARA		%		%		%		%	
	COMPUTADORA	REF.	VENTA	TECNOLOGÍA	REF.	VENTA	EQUIPO DE	REF.	VENTA	TOTALES	REF.	VENTA
Ventas	17,000,000	AA.1	100	12,500,000	BB.1	100	20,500,000	CC.1	100	50,000,000	A.1	100
Costo de ventas	13,265,100	AA.2	78	10,182,500	BB.2	81	14,052,400	CC.2	69	37,500,000	A.2	75
Margen bruto	3,734,900	AA.3	22	2,317,500	BB.3	19	6,447,600	CC.3	31	12,500,000	A.3	25
(+) Ingresos Financieros	167,567	AA.4	1	89,581	BB.4	1	242,852	CC.4	1	500,000	A.4	1
(-) Gastos de operación												
Gastos de Distribución	2,376,949	AA.5	14	1,747,561	BB.5	14	3,925,500	CC.5	19	8,050,000	A.5	16
Gastos de Administración	771,800	AA.6	5	567,500	BB.6	5	930,700	CC.6	5	2,270,000	A.6	5
Total gastos de operación	3,148,749	AA.7	19	2,315,061	BB.7	19	4,856,200	CC.7	24	10,320,000	A.7	21
Resultado en operación	753,718	AA.8	4	92,030	BB.8	1	1,834,252	CC.8	9	2,680,000	A.8	5
(-) Gastos Financieros	145,228	AA.9	1	106,773	BB.9	1	578,000	CC.9	3	830,000	A.9	2
Utilidad antes de impuesto	608,490	AA.10	4	-	BB.10	0	1,256,252	CC.10	6	1,850,000	A.10	4

Estado de situación financiera por segmento geográfico

En la siguiente tabla, muestra el estado de situación financiera por segmento geográfico, en el cual se encuentra la asignación y el desglose los activos,

pasivos y el patrimonio de acuerdo a cada área geográfica como se puede observar a continuación:

DESCRIPCIÓN	ACCES.PARA		% SOBRE		TECNOLOGÍA		% SOBRE		EQUIPO DE		% SOBRE	
	COMPU.	REF. TOTALES	REF. TOTALES	REF. TOTALES	REF. TOTALES	REF. TOTALES	AUDIO	REF. TOTALES	REF. TOTALES	REF. TOTALES	REF. TOTALES	
EMPRESA TECNO-MUSIC, S.A.												
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR SEGMENTO DE NEGOCIO												
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016												
EXPRESADO EN QUETZALES												
ACTIVO												
NO CORRIENTE												
Propiedades, Planta Y Equipo	2,348,877	C.1	26	1,141,803	D.1	20	2,209,320	E.1	14	5,700,000	B.1	19
Depreciaciones Acumuladas	- 1,030,209	C.2	- 11	- 500,791	D.2	- 9	- 969,000	E.2	- 6	- 2,500,000	B.2	- 8
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,318,668	C.3	14	641,012	D.3	11	1,240,320	E.3	8	3,200,000	B.3	10
CORRIENTE												
Inventario	4,063,800	C.4	44	2,908,100	D.4	50	6,028,100	E.4	38	13,000,000	B.4	42
Cuentas por cobrar	2,731,590	C.5	30	1,544,685	D.5	27	5,773,725	E.5	36	10,050,000	B.5	33
Créditos Fiscales por cobrar	272,000	C.6	3	200,000	D.6	3	328,000	E.6	2	800,000	B.6	3
Anticipo a proveedores	360,115	C.7	4	180,837	D.7	3	1,959,048	E.7	12	2,500,000	B.7	8
Anticipos por liquidar	214,200	C.8	2	157,500	D.8	3	258,300	E.8	2	630,000	B.8	2
Caja y Bancos	193,800	C.9	2	142,500	D.9	2	233,700	E.9	1	570,000	B.9	2
Total Activo Corriente	7,835,505	C.10	86	5,133,622	D.10	89	14,580,873	E.10	92	27,550,000	B.10	90
TOTAL ACTIVO	9,154,173	C.11	100	5,774,634	D.11	100	15,821,193	E.11	100	30,750,000	B.11	100

EMPRESA TECNO-MUSIC, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR SEGMENTO DE NEGOCIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN QUETZALES

DESCRIPCIÓN	ACCES.PARA		% SOBRE		EQUIPO DE		% SOBRE		TOTALES		% SOBRE	
	COMPU.	REF.	TOTALES	REF.	AUDIO	REF.	TOTALES	REF.	TOTALES	REF.	TOTALES	REF.
PATRIMONIO NETO Y PASIVO												
PATRIMONIO NETO												
Capital autorizado, suscrito y pagado	850,000	C.12	9	625,000	D.12	11	1,025,000	E.12	6	2,500,000	B.12	8
Reserva Legal	37,400	C.13	0	27,500	D.13	0	45,100	E.13	0	110,000	B.13	0
Resultados Acumulados	3,801,200	C.14	42	2,795,000	D.14	48	4,583,800	E.14	29	11,180,000	B.14	36
Resultado del Ejercicio	608,490	C.15	7	14,742	D.15	0	1,256,252	E.15	8	1,850,000	B.15	6
TOTAL PATRIMONIO NETO	5,297,090	C.16	58	3,432,758	D.16	59	6,910,152	E.16	44	15,640,000	B.16	51
PASIVO												
NO CORRIENTE												
Préstamos bancarios	1,981,238	C.17	22	1,096,652	D.17	19	5,822,110	E.17	37	8,900,000	B.17	29
Provision para indemnizaciones	207,400	C.18	2	152,500	D.18	3	250,100	E.18	2	610,000	B.18	2
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,188,638	C.19	24	1,249,152	D.19	22	6,072,210	E.19	38	9,510,000	B.19	31
CORRIENTE												
Proveedores	986,440	C.20	11	684,320	D.20	12	1,129,240	E.20	7	2,800,000	B.20	9
Acreedores	178,089	C.21	2	98,575	D.21	2	523,336	E.21	3	800,000	B.21	3
Préstamos Bancarios	333,916	C.22	4	184,829	D.22	3	981,254	E.22	6	1,500,000	B.22	5
Impuestos por pagar	40,800	C.23	0	30,000	D.23	1	49,200	E.23	0	120,000	B.23	0
Prestaciones Laborales	129,200	C.24	1	95,000	D.24	2	155,800	E.24	1	380,000	B.24	1
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,668,445	C.25	18	1,092,725	D.25	19	2,838,830	E.25	18	5,600,000	B.25	18
TOTAL PASIVO	3,857,083	C.26	42	2,341,877	D.26	41	8,911,040	E.26	56	15,110,000	B.26	49
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	9,154,173	C.27	100	5,774,634	D.27	100	15,821,193	E.27	100	30,750,000	B.27	100

Razones financieras por área geográfica:

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
LIQUIDEZ						
Razón del Corriente	Activos Corrientes	10,293,975.00	6,200,607.90	3,092,850.71	5,071,515.10	2,891,051.29
	Pasivos Corrientes	1,636,905.62	1,315,749.44	879,061.80	1,058,308.99	709,974.16
		6.29	4.71	3.52	4.79	4.07

Análisis: la interpretación de este resultado del segmento geográfico indica que por cada Q. 1.00 de pasivo corriente en Guatemala cuenta con Q. 6.29, Quetzaltenango con Q. 4.71, Retalhuleu con Q. 3.52, Baja Verapaz con Q. 4.79 y Petén con Q 4.07 de respaldo en el activo corriente, para el año 2016. Es un índice generalmente aceptado de liquidez a corto plazo, que indica en qué proporción las exigencias a corto plazo, están cubiertas por activos corrientes que se esperan convertir en efectivo, en un periodo de tiempo igual o inferior, al de la madurez de las obligaciones corrientes, en comparación a la media de las comercializadoras para este caso el índice en cada segmento geográfico es POSITIVO.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
Razón rápida (Prueba del Acido)	Activos Corriente (-) Inventario	6,040,375.00	3,152,107.90	1,514,650.71	2,280,415.10	1,562,451.29
	Pasivos Corriente	1,636,905.62	1,315,749.44	879,061.80	1,058,308.99	709,974.16
		3.69	2.40	1.72	2.15	2.20

Análisis: Los resultados anteriores indican que cada segmento geográfico donde la empresa tiene sus puntos de venta registra la prueba acida de Q. 3.69 en Guatemala, Q. 2.40 Quetzaltenango, en Retalhuleu Q. 1.72, en Baja Verapaz un 2.15 y Q. 2.20 en Petén para el año 2016 en relación a la cancelación de sus pasivos corrientes, sin necesidad de tener que acudir a la

realización de los inventarios, en relación a la media del mercado para efectos de cada segmento geográfico, dicho índice es POSITIVO.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
ACTIVIDAD						
Rotación de inventario	Costo de Ventas	18,473,350.00	5,520,185.00	5,906,575.00	3,398,825.00	4,201,065.00
	Inventario	4,253,600.00	3,048,500.00	1,578,200.00	2,791,100.00	1,328,600.00
		4.34	1.81	3.74	1.22	3.16

Análisis: La rotación de inventario es lenta en Baja Verapaz que se encuentra en 1.22 veces al año, debido a que existe una alta inversión de producto en este departamento, en Quetzaltenango la rotación se encuentra en 1.81 veces al año por la lejanía de las aldeas, en Petén la rotación se cuenta en 3.16 y Retalhuleu por 3.74 ya que ambos departamentos están presentando problemas de obsolescencia y el departamento de Guatemala que rota 4.34 al año el cual no presenta problemas de rotación, en este caso es NEGATIVO en la mayoría de los departamentos ya que lo esperado para este giro de negocio la rotación debe de ser de 4 veces al año.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
Periodo promedio de cobranza	Cuentas por Cobrar	5,100,375.00	1,590,915.00	1,025,100.00	1,318,560.00	1,015,050.00
	Ventas Promedio por día	65,277.78	23,194.44	20,138.89	15,972.22	14,305.56
		78.13	68.59	50.90	82.55	70.95

Análisis: El tiempo que los clientes están tardando en pagar la mercadería comprada en el departamento de Guatemala es de 78 días para recuperar la cartera, 69 días para recuperar la cartera en Quetzaltenango, 51 días para recuperar la cartera en Retalhuleu, 83 días para recuperar la cartera en Baja Verapaz y 71 para recuperar la cartera en Petén. Estos resultados es

NEGATIVO para la mayoría de los segmentos geográficos ya que la política de la Cuenta por Cobrar es de 60 días máximo.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
<u>Rotacion de Cartera de Credito</u>	Ventas	23,500,000.00	8,350,000.00	7,250,000.00	5,750,000.00	5,150,000.00
	Cuentas por Cobrar	5,100,375.00	1,590,915.00	1,025,100.00	1,318,560.00	1,015,050.00
		4.61	5.25	7.07	4.36	5.07

Análisis: Como se puede observar para el año 2016 las cuentas por cobrar se convirtió en efectivo en el departamento de Guatemala 4.61 veces, Quetzaltenango 5.25 veces, Retalhuleu 7.07 veces, Baja Verapaz 4.36 veces y Petén 5.07 veces, lo cual es POSITIVO para todos los segmentos geográficos ya que lo mínimo esperado es de 4 al año.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
<u>Rotación de Activos Totales</u>	Ventas	23,500,000.00	8,350,000.00	7,250,000.00	5,750,000.00	5,150,000.00
	Activos Totales	11,178,074.00	6,911,830.90	3,587,608.71	5,749,650.10	3,322,836.29
		2.10	1.21	2.02	1.00	1.55

Análisis: Como se puede observar en cada segmento geográfico de cada quetzal invertido la empresa logro vender en el año 2016 Q. 2.10 en el departamento de Guatemala, Q. 1.21 en Quetzaltenango, Q. 2.02 en Retalhuleu, Q. 1.00 en Baja Verapaz y Q.1.55 en Petén respectivamente, por cada quetzal en activos operacionales, dicha premisa se considera POSITIVA.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
DEUDA						
<u>Razón de deuda</u>	Pasivos totales	2,873,605.62	4,170,619.44	2,517,511.80	3,538,458.99	2,009,804.16
	Activos totales	11,178,074.00	6,911,830.90	3,587,608.71	5,749,650.10	3,322,836.29
		0.26	0.60	0.70	0.62	0.60

Análisis: Lo anterior, se interpreta en el sentido que por cada quetzal que cada segmento geográfico posee en su activo, el departamento de Guatemala adeuda Q. 0.26, en Quetzaltenango adeuda Q. 0.60, Retalhuleu adeuda Q. 0.70, en Baja Verapaz adeuda Q. 0.62 y el departamento de Petén adeuda Q. 0.60 centavos para el 2016 respectivamente, es decir que, en esta participación de los acreedores sobre los activos de la compañía, se da por NEGATIVO ya que lo esperado es que sea de Q. 0.30 y todas la tiendas retail están por encima del mismo.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
RENTABILIDAD						
<u>Margen de utilidad bruta</u>	Ventas - Costo de Ventas	5,026,650.00	2,829,815.00	1,343,425.00	2,351,175.00	948,935.00
	Ventas	23,500,000.00	8,350,000.00	7,250,000.00	5,750,000.00	5,150,000.00
		21.39%	33.89%	18.53%	40.89%	18.43%

Análisis: La utilidad después de que cada segmento de negocio ha pagado el costo de cada uno de sus productos, en el departamento de Guatemala es de Q. 0.2139 sobre sus costos, en Quetzaltenango genera Q. 0.3389 de la tienda retail de audio, en Retalhuleu genera un Q. 0.1853 de la tienda retail de tecnología, en Baja Verapaz genera un Q. 0.4089 en la tienda retail de audio y en Petén genera Q. 0.1843 en tienda retail de tecnología. En estos valores se pueden notar que las tiendas retail de tecnología y accesorios han bajado el precio o incrementado sus costos por lo cual genera una ganancia menor en la contribución total de las ventas, mismas que la gerencia general

debe analizar con el fin de incrementar esta cifra y no generar posibles pérdidas.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
Margen de Utilidad Operativa Acumulada	Utilidad Operativa Acumulada	244,750.00	1,102,975.00	133,775.00	798,375.00	(99,875.00)
	Ventas	23,500,000.00	8,350,000.00	7,250,000.00	5,750,000.00	5,150,000.00
		1.04%	13.21%	1.85%	13.88%	-1.94%

Análisis: el porcentaje de cada quetzal de ventas que queda después de deducir todos los costos y gastos operativos para el departamento de Guatemala es de 1.04%, en Quetzaltenango un 13.21%, en Retalhuleu genera un porcentaje del 1.85%, en Baja Verapaz genera un 13.88% y Petén genera un porcentaje negativo el 1.94%, en estos porcentajes podemos notar de igual forma que las tiendas retail de tecnología y accesorios de computadoras tiene costos y gastos operativos altos por lo cual su ganancia es baja misma o bien como en caso de la tienda de Petén que refleja pérdida en este índice, al igual se recomienda que la gerencia general analizar estas tiendas retail con el fin de incrementar esta cifra y no generar pérdidas.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
Margen de Utilidad Neta Anual	Utilidades disponibles para los accionistas	260,026.05	918,122.40	50,379.72	469,005.83	- 107,337.87
	Ventas	23,500,000.00	8,350,000.00	7,250,000.00	5,750,000.00	5,150,000.00
		1.11%	11.00%	0.69%	8.16%	-2.08%

Análisis: en este índice cada quetzal de ventas que queda después de deducir todos los costos, gastos de operación e intereses, es del departamento de Guatemala Q. 0.0111 por cada quetzal vendido, en Quetzaltenango genera la mayor utilidad como tienda retail de audio de Q. 0.11 por cada quetzal vendido, Retalhuleu genera el Q. 0.0069 mismo que

es bajo sienta esta una tienda retail de tecnología y accesorios para computadora, en el departamento de Baja Verapaz la tienda de Audio genera un Q. 0.0816 y Petén que es una tienda de tecnología genera una pérdida de Q. 0.0208 por cada quetzal vendido, acá se puede notar que todas las tiendas de tecnología y accesorios para computadoras ya genera o bien una utilidad baja o pérdida por sus costos y gastos operativos los cuales son altos que se refleja en este índice al igual se recomienda que la gerencia general debe analizar este segmento con el fin de incrementar esta cifra y cambiar esta pérdidas y bajas utilidades.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
Rendimiento Sobre Activos (ROA)	Utilidades disponibles para los accionistas	260,026.05	918,122.40	50,379.72	469,005.83	107,337.87
	Activos Totales	11,178,074.00	6,911,830.90	3,587,608.71	5,749,650.10	3,322,836.29
		2.33%	13.28%	1.40%	8.16%	-3.23%

Análisis: Para este caso la efectividad de la administración por cada área geográfica por cada quetzal de activos que se invirtió en el segmento geográfico de Guatemala se ganó Q. 0.0233, Quetzaltenango se ganó el Q. 0.1328, para Retalhuleu se ganó Q. 0.014, para Baja Verapaz se ganó Q. 0.0816 y en Petén existe una pérdida de Q. 0.0323 centavos, lo cual cómo se puede notar el segmento geográfico de tiendas Retail de tecnología y accesorios para computadoras sigue siendo el más preocupante debido a que genera pérdidas y bajas utilidades a la entidad el cual se le debe dar una mayor atención para cambiar esta situación, por el contrario de los otros segmentos el resultado es POSITIVO.

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	GUATEMALA	QUETZAL-TENANANGO	RETALHULEU	BAJA VERAPAZ	PETÉN
Rendimiento Sobre Capital (ROE)	$\frac{\text{Utilidades disponibles para los accionistas}}{\text{Capital de los Socios}}$	260,026.05	918,122.40	50,379.72	469,005.83	(107,337.87)
		8,304,468.39	2,741,211.46	1,070,096.92	2,211,191.11	1,313,032.13
		3.13%	33.49%	4.71%	21.21%	-8.17%

Análisis: En este índice el rendimiento obtenido sobre la inversión de los accionistas de la empresa sobre el capital que la empresa obtiene por cada segmento es: Guatemala obtiene Q. 0.0313 centavos, en el caso Quetzaltenango obtiene Q. 0.3349, Retalhuleu obtiene Q. 0.0471, Baja Verapaz obtiene Q. 0.2121 y Petén pierde Q. 0.0817 centavos sobre la inversión, siendo en este caso ponerle especial atención a Petén por la pérdida que está generando, en el caso de los otros segmentos geográficos el resultado es POSITIVO.

4.7 Informe sobre la elaboración de Estados Financieros segmentados:

TECNO-MUSIC, S.A.

INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS SEGMENTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Guatemala, 25 de marzo de 2017

Licenciado
Jaime González Ramos
Gerente General
Tecno-Music, S.A.

Estimado licenciado González:

Se presenta el informe sobre la elaboración y evaluación de los estados financieros segmentados de la empresa **Tecno-Music, S.A.** correspondiente al periodo contable del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016, como parte la asignación y a solicitud de gerencia general recibido el 02 de enero del año en curso.

Cabe destacar que la evaluación de información financiera por segmentos de operación, fue elaborada técnicamente de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera No. 8, la cual comprende las conclusiones y recomendaciones por familia del segmento de negocio y áreas geográficas, para determinar su rentabilidad, riesgos y oportunidades que analizando por separado la administración pueda tomar acciones y corregir la situación por cada segmento.

A continuación, se inicia con la información solicitada:

Informe sobre la elaboración de Estados Financieros segmentados:

En el presente informe se evaluó los segmentos de negocios de acuerdo a los productos y familias que la entidad maneja y los segmentos por áreas geográficas realizados de acuerdo a la NIIF 8, sin embargo, de acuerdo a la norma no es necesario presentar información por separado por los principales clientes, por no contar con clientes relevantes, esto no es necesario presentarlo.

1. Evaluación financiera por cada segmento de negocio:

Como parte de la evaluación financiera realizada se procedió a evaluar el comportamiento financiero de los segmentos de negocio que desarrolla la empresa con los resultados siguientes:

Segmento	Ingresos	Utilidad/ pérdida	Activos	Pasivos	Patrimonio	Razón de solidez	Rotación de activos totales	Endeudamiento	Margen de utilidad neta sobre ventas	Rendimiento sobre activos (ROA)	Rendimiento sobre capital (ROE)
Accesorios para computadora	17,000,000	608,490	9,154,173	3,857,083	5,297,090	2.37	1.86	0.42	3.58%	6.65%	8.62%
Tecnología	12,500,000	- 14,742	5,774,634	2,341,877	3,432,758	2.47	2.16	0.41	-0.12%	-0.26%	-0.43%
Equipo de audio	20,500,000	1,256,252	15,821,193	8,911,040	6,910,152	1.78	1.30	0.56	6.13%	7.94%	13.63%
Totales	50,000,000	1,850,000	30,750,000	15,110,000	15,640,000						

1.1 Análisis del segmento de negocio:

Se puede concluir que con base al cuadro anterior, analizando individualmente a cada familia que la empresa comercializa y distribuye, el producto más rentable es Equipo de Audio, debido a que genera utilidades por Q. 1,256,252.00 y la mayoría de sus índices son positivos, entre ellos los más importantes es la razón de solidez que tiene 1.78, rotación de activos

totales que se encuentra en 1.30 proporcionando una mayor estabilidad a la empresa; se puede indicar que este segmento es el futuro de la empresa a la cual la gerencia general debería enfocarse para que crezca y obtengan mayores resultados y el máximo provecho, es importante mencionar que deben poner especial atención a la razón de deuda es la más alta de los tres segmentos de negocios, situada en Q. 0.56 misma que genera la mayor parte de intereses para la empresa, esta comparada con los otros segmentos es alta y debería bajarse por lo menos al índice que tiene tecnología.

El siguiente segmento es accesorios para computadoras que se puede indicar que es estable, genera utilidades por Q. 608,490.00 y la mayoría de los índices son positivos como lo es la razón de solides que se encuentra en 2.37, rotación de activos totales que se encuentra en 1.86. Se debe poner especial atención al índice de deuda el cual se encuentra en Q. 0.42, sin embargo, esto no es de preocuparse ya que se puede estabilizar a Q. 0.30 que es el solicitado por los socios, se debe considerar elevar los precios de venta o disminuir los costos con el fin de aumentar la ganancia marginal y obtener mejores resultados.

El segmento de tecnología es el más preocupante y al cual la gerencia general debe darle especial atención ya que actualmente generó pérdida por Q. 14,742.00, en lo que respecta a sus índices de solidez que se encuentra en 2.47, rotación de activos totales en 2.16 e incluso deuda en Q.0.41 mismos que son positivos, sin embargo, se debe mencionar que su rentabilidad (ROA) es negativa encontrándose en 0.26% menos, este segmento generan pérdidas a la organización por los elevados costos tanto en la adquisición de productos como en sus gastos de operación, de continuar con esta tendencia la empresa puede resultar afectada ya que este segmento tiende a ser cambiante por el avance tecnológico mismo que baja

constantemente sus precios y los productos a corto plazo tienden a ser obsoletos,

1.2 Recomendación sobre el segmento de negocio:

Se recomienda que la gerencia cambie el segmento de tecnología o bien si decide seguir distribuyéndolo debe ser con inventarios bajos y rotar esta mercadería para que la obsolescencia no afecte a la organización y se puedan vender a un buen precio evitando pérdidas y que las mismas sea absorbidas por los otros segmentos.

2. Evaluación financiera por segmento geográfico.

Se evaluó financieramente también el comportamiento de cada una de las áreas geográficas donde opera la empresa, obteniendo el resultado siguiente:

Segmento	Ingresos	Utilidad/ pérdida	Activos	Pasivos	Patrimonio	Razón de solidez	Rotación de activos totales	Endeudamiento	Margen de utilidad neta sobre ventas	Rendimiento sobre activos (ROA)	Rendimiento sobre capital (ROE)
Guatemala	23,500,000	346,701	11,178,074	2,873,606	8,304,468	3.89	2.10	0.26	1.48%	3.10%	3.13%
Quetzaltenango	8,350,000	918,122	6,911,831	4,170,619	2,741,211	1.66	1.21	0.60	11.00%	13.28%	33.49%
Retalhuleu	7,250,000	67,173	3,587,609	2,517,512	1,070,097	1.43	2.02	0.70	0.93%	1.87%	6.28%
Baja Verapaz	5,750,000	625,341	5,749,650	3,538,459	2,211,191	1.62	1.00	0.62	10.88%	10.88%	28.28%
Petén	5,150,000	- 107,338	3,322,836	2,009,804	1,313,032	1.65	1.55	0.60	-2.08%	-3.23%	-8.17%
Totales	50,000,000	1,850,000	30,750,000	15,110,000	15,640,000						

2.1 Segmento geográfico:

Con el segmento geográfico del departamento de Guatemala, sus índices y estados financieros muestran una situación positiva y estable, sin embargo la rentabilidad (ROA y ROE) de la empresa se encuentra en 3.10% y 3.13% el cual es bajo si se compara con Quetzaltenango, gastos e impuestos es importante mencionar que como en esta área geográfica la empresa distribuye a clientes mayoristas, el porcentaje de ganancia marginal no es tan alto como en tiendas retail, por este motivo su ganancia antes de impuestos es por Q. 346,701.00, sin embargo, la gerencia general debe considerar el aumento de las ventas a nuevos clientes o bien disminuir sus gastos para aumentar la utilidad disponible para los socios.

El departamento de Quetzaltenango es geográficamente uno de los más rentables obteniendo en ROA de 13.28% y ROE de 33.49%, este es el mejor posicionado que la compañía tiene, generando la mayor contribución de utilidad para la empresa por Q. 918,122.00, este segmento distribuye equipo de audio de manera retail en el departamento y se estima que el mismo puede generar mayor utilidad dentro de los siguiente periodos, es importante mencionar que su razón de deuda es de Q. 0.60 por la inversión que se realizó al momento de apertura de la tienda por la solicitud de préstamos, mismo que se pagan mensualmente de acuerdo a la cuota pactada.

El departamento de Retalhuleu se dedica a la distribución de forma retail de los productos de tecnología y accesorios para computadoras, para este segmento geográfico la utilidad que genera es por Q. 67,173 y a pensar que la razón de solidez y la rotación de activos totales se encuentran en 1.43 y 2.02, este inicia ya a presentar problemas de rentabilidad e incluso de deuda de Q. 0.70 por la inversión inicial que se realizó, la gerencia general debe evaluar si continua con este segmento geográfico debido a que su ganancia

marginal es bajo para ser una tienda retail, se recomienda incentivar con publicidad, darse a conocer con promociones al público en general y evaluar el precio de venta que tienen actualmente dentro de este departamento.

El departamento de Baja Verapaz se encuentra otra tienda retail de equipo de audio que geográficamente también es rentable debido a que el ROA se encuentra en 10.88% y el ROE en 28.28% y tiene un buen posicionamiento, generando una buena contribución de utilidad para la empresa por Q. 625,341.00, se estima que el mismo puede generar mayor utilidad dentro de los siguiente periodos al igual que Quetzaltenango, es importante mencionar que su razón de deuda es de Q. 0.62 el cual es más alta que la otra tienda por la inversión que se realizó al momento de apertura y porque la misma es mucho más amplia y grande ya que tiene el fin de exhibir toda la mercadería que se tiene, es importante que la gerencia general le dé su atención para que pueda crecer y general un mayor rendimiento económico.

Por último, el departamento de Petén, se dedica a la distribución de forma retail de los productos de tecnología y accesorios para computadoras, para este segmento geográfico al igual que Retalhuleu es sumamente preocupante porque a pensar que su índice de solidez se encuentra en 1.65 y la rotación de activos totales en 1.55 mismos que son positivos, todos los demás índices presentan problemas de rentabilidad como el ROA 3.23% y ROE 8.17% mismos que son negativos e incluso el de deuda se encuentra en Q. 0.60 por las inversiones realizadas, en el periodo generando pérdidas de Q. 107,338.00 para este periodo.

2.2 Recomendación sobre el segmento geográfico:

Se recomienda a la gerencia general, apoyar el segmento del área de Quetzaltenango y Baja Verapaz, para que los mismos mantengan o mejoren el nivel que representa actualmente; debe velar por una apropiada presencia y estrategias de mercado para incrementar tanto las ventas como la utilidad en este departamento ya que es el área más rentable geográficamente y tiene buena aceptación por los clientes finales.

Es necesario crear mayor presencia en la tienda de Retalhuleu haciendo publicidad de los productos, mejorando la calidad y presentación de los mismos para aumentar la demanda y como consecuencia obtener un mayor rendimiento.

Con relación al departamento de Guatemala, es necesario incrementar las ventas entre los clientes mayoristas o bien disminuir los costos actuales con la intención de aumentar la utilidad en esta área geográfica.

Para el área de Petén la gerencia general debe evaluar si continua con este segmento geográfico debido a que los costos y gastos operativos son altos para mantener activa esta tienda dentro de este departamento lo cual genera una pérdida considerable, se recomienda incentivar con publicidad, darse a conocer con promociones al público en general y evaluar el precio de venta que tienen actualmente dentro de este departamento o bien cambiar el segmento a equipo de audio, debido a que la tendencia de esta tienda indica que va hacia perdidas mayores en el futuro que pueden perjudicar eventualmente a la empresa.

Bajo estas conclusiones y recomendaciones se presentan los resultados para que gerencia general tome las decisiones necesarias para la mejora en las áreas analizadas, es importante que se considere la contratación de un

gerente o responsable de segmentos geográficos y de negocios con el fin que se le dé el seguimiento apropiado a cada una de las áreas para que supervise y presupueste ventas y utilidades que se desean alcanzar para el siguiente periodo.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, enclosed within a hand-drawn oval. The signature is stylized and appears to read 'Eliézer Isaac de León Ayala'.

Eliézer Isaac de León Ayala
Gerencia Financiera

CONCLUSIONES

1. Las empresas comercializadoras y distribuidoras de accesorios para computadoras, aparatos de tecnología y equipo de audio a pesar que su mercado es cambiante o no ser de consumo masivo, representan una contribución importante en el desarrollo económico del país, debido a esto, este tipo de empresas nacionales se están enfocando constantemente en la generación detallada de su información, por tal motivo es importante que se utilicen las Normas Internacionales de Información Financiera con el fin de coadyuvar a eficientar los procesos administrativos dentro de la misma.
2. Los estados financieros son documentos empresariales que muestran las operaciones y transacciones de la entidad, contribuyendo al análisis financiero y la comprensión de los mismos se aplican las razones financieras evaluando la situación y desempeño de la misma; por tal motivo es importante que la información financiera sea elaborada bajo los estándares que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera y así presentar información de manera confiable, razonable y oportuna con base a la normativa internacional para la adecuada toma de decisiones de los usuarios de los estados financieros.
3. En NIIF 8, Segmentos de operación, muestra los pasos y lineamientos que permiten comprender mejor el rendimiento de las empresas, segmentar los estados financieros se puede realizar de diferentes maneras, sin embargo, la que se utiliza es la fracción de la información en segmentos de negocio o segmentos de operación. El segmento de operación toma de base la familia, marcas o productos a vender, mientras que el segmento geográfico, parte de la ubicación donde opere la empresa con el fin de dar a conocer el rendimiento de cada uno.

4. Al concluir con la presente tesis, se comprobó la hipótesis del plan de investigación que indicaba: los beneficios desde el punto de vista contable y financiero, para los inversionistas, al contar con estados financieros segmentados realizados por el Contador Público y Auditor, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera No.8 en una empresa comercializadora y distribuidora en accesorios de tecnología y equipo de audio profesional a mayoristas y tiendas retail es que la administración podrá identificar los segmentos más rentables, con el fin que los inversionistas puedan identificar por medio de razones financieras, los segmentos a los cuales se les debe asignar recursos de manera apropiada analizando sus pérdidas y ganancias por segmento de negocio y geográfico, el cual se pueden apreciar en el capítulo IV del presente trabajo de tesis, en donde se elaboró el análisis financiero de manera detallada, detectando los segmentos de negocio y geográficos más rentables de la empresa.

RECOMENDACIONES

1. Las empresas que se dedican a la comercialización y distribución de accesorios para computadoras, aparatos de tecnología y equipo de audio, actualmente se encuentran en crecimiento y se enfrenta a cambios constantes, por tal motivo la administración deberá impulsar dentro de la organización, planes de capacitación y actualización con el fin de que el personal pueda aplicar correctamente las Normas Internacionales de Información Financiera para elevar la calidad de la información que se proporciona.
2. Para todas las empresas que deseen que sus estados financieros suministren información confiable, deberán utilizar las Normas Internacionales de Información Financiera y a estos complementarlos con el uso de las razones financieras para un análisis completo de los mismo; con esto aseguran la calidad y la razonabilidad de su información para su posterior toma de decisiones y que la misma sea de forma oportuna para los usuarios de los estados financieros.
3. En la delimitación de los segmentos de operación, deben utilizarse los criterios y conceptos establecidos en la NIIF 8, segmentos de operación, aplicando los criterios de agregación y los umbrales cuantitativos, que son los que dan las directrices exactas para poder segmentar la información de la empresa objeto de estudio.
4. Que la entidad objeto de estudio implemente el contenido de la presente investigación, con el propósito de identificar los segmentos de operación de negocio y geográficos que no generan la rentabilidad esperada para los inversionistas lo cual dará lugar a la toma de decisiones oportunas para generar los resultados esperados.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Asamblea Nacional Constituyente, Constitución Política de la República de Guatemala 1985 y sus reformas, 2002 (235 páginas).
2. Congreso de la República de Guatemala. (1970). Código de Comercio Decreto Número 2-70 (170 páginas).
3. Congreso de la República de Guatemala. (2012). Disposiciones para el Fortalecimiento del Sistema Tributario y el Combate a la Defraudación y al Contrabando, Libro I. Decreto Número 4-2012 (48 páginas).
4. Congreso de la República de Guatemala. (2012). Ley de Actualización Tributaria. Decreto Número 10-2012 (109 páginas).
5. Congreso de la República de Guatemala. (1992) Ley del Impuesto al Valor Agregado. Decreto Número 27-92 y sus reformas. (67 páginas).
6. Congreso de la República de Guatemala. (2008) Ley del Impuesto de Solidaridad. Decreto Número 73-2008 (10 páginas).
7. Congreso de la República de Guatemala. (1991) Código Tributario, Decreto Número 6-91 (71 páginas).
8. Congreso de la República de Guatemala. (1961) Código de Trabajo, Decreto Número 1441 (142 páginas).
9. De Pablo Heredero, Carmen, (Ed.). –Informática y comunicaciones en la empresa – ESIC Editorial. – España, Madrid – 2004. – 325p.
10. De Saludo, Gallego; –Temario de informática y test de materias específicas – MAD Editorial. – España– 2006. – 215p.

11. Desongles Corrales, Juan, (Ed.). –Técnicos de soporte informático de la comunidad de Castilla y León, Temario Volumen I – Editorial MAD, S.L.. – España – 2006. – 364p.
12. Hernández y Rodríguez, Sergio Jorge, Pulido Martínez, Alejandro. – Fundamentos de gestión empresarial. – McGraw-Hill/Interamericana Edigores, S.A. de C.V.–México. –2011. –264p.
13. Horngren, Charles T., (Ed.). –Contabilidad octava edición. –Pearson Educación. –México. –2010. –790p.
14. International Accouting Standards Board – Instituto Mexicano de Contadores Públicos y Auditores –Normas Internacionales de Información Financiera No. 8. Segmentos de Operación. México noviembre 2009. – A1664p.
15. Jiménez Pérez, José Gustavo; –Montaje y mantenimiento de equipos de audio, video y telecomunicaciones – ic editorial. – España. – 2008. – 50p.
16. Lavallo Burguete, Ana Consuelo.; – Análisis Financiero – Editorial Digital UNID.; – México. – 2014 – 109p.
17. Lusthaus, Charles, (Ed.). – Evaluación Organizacional marco para mejorar el desempeño. – IDB Bookstore. – Estados Unidos. – 2002. – 218p.
18. Mallo, Carlos.; (Ed.). –Contabilidad Financiera un enfoque actual. – Learning Edicion. –España. –2008. –542p.
19. Meins, Robert F., (Ed.). –Contabilidad. –Emma Ariza Herrera. – México. – 2012. – 721p.

20. Perdomo Salguero, Mario Leonel.; – Contabilidad IV (Parte II) Avanzada II –Ediciones Contables, Administración, Financiera y Auditoría (ECAFYA). – Guatemala. – 2011. –167p.
21. Robbins, Stephen, P. y Coulter, Mary.; – Administración, Octava edición. . – Pearson Educación. – México. . – 2005. . – 640p.
22. Van Horne, James C. –Administración Financiera. –Prentice Hall Hispanoamericana, S.A. –México. –2001. –858p.

Webgrafía

23. https://books.google.es/books?id=Cy2IDAAAQBAJ&pg=PA46&dq=periferico+computadora&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjYI6-M9I_OAhVE2B4KHSPoBIEQ6AEIPDAF#v=onepage&q=periferico%20computadora&f=false