



Los Estados financieros

Ejercicio 1. A continuación se presenta el Balance General y el Estado de resultados de la Empresa por los años 2014 y 2015, con los cuales se requiere:

- 1) Confeccionar el Estado de Cambios en el Patrimonio 2015
- 2) Confeccionar el Estado de Flujo de Efectivo 2015
- 3) Confeccionar el Estado de Cambios en la Situación Financiera 2015

ACTIVOS	BALANCE GENERAL	PARA LOS AÑOS
	2.015	2.014
Activo Corriente		
Caja - Bancos	18.313.600	19.454.300
Inversiones Temporales	15.000.000	10.000.000
Clientes	58.900.000	69.400.000
Inventario	168.472.000	139.645.000
Deudores de Corto Plazo	18.000.000	7.750.000
Diferidos	12.500.000	14.200.000
Total Activo Corriente	291.185.600	260.449.300
Activos Fijos		
Inversiones L.P.	31.500.000	36.400.000
Deudores L.P.	11.000.000	14.000.000
Terrenos	120.000.000	98.000.000
Edificaciones	175.000.000	165.000.000
Equipo Oficina	16.000.000	14.000.000
Maquinaria y equipo	9.600.000	7.300.000
Equipo de computación	13.500.000	12.460.000
Flota y Equipo de transporte	55.000.000	72.000.000
Depreciación	(81.120.000)	(52.300.000)
Diferidos	8.250.000	14.630.000
Valorizaciones	145.700.000	116.200.000
TOTAL ACTIVO FIJO	504.430.000	497.690.000
TOTAL ACTIVOS	795.615.600	758.139.300
PASIVOS		
Pasivo Corriente		
Obligaciones Financieras	28.400.000	36.200.000
Proveedores	38.256.000	52.432.000
Cuentas por pagar Corto Plazo	4.800.000	6.000.000
Impuestos, Gravámenes y Tasas	6.254.100	8.245.300
Obligaciones laborales	16.258.000	12.487.000
Diferidos	10.400.000	14.200.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	104.368.100	129.564.300

Pasivo no Corriente		
Obligaciones Financieras	39.847.000	65.324.000
Cuentas por pagar Largo plazo	9.200.000	14.000.000
Otros Pasivos L.P.	13.582.000	21.340.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	62.629.000	100.664.000
TOTAL PASIVOS	166.997.100	230.228.300
PATRIMONIO		
Capital	72.000.000	62.000.000
Superávit de capital		
Reservas	39.878.300	30.000.000
Revalorización del Patrimonio	12.000.000	12.000.000
Dividendos o Particip Decretadas en Acciones		
Utilidad del Ejercicio	110.599.000	98.783.000
Utilidades Acumuladas	248.441.200	208.928.000
Superávit por Valorizaciones	145.700.000	116.200.000
TOTAL PATRIMONIO	628.618.500	527.911.000
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	795.615.600	758.139.300

EMPRESA XXX

**ESTADO DE RESULTADOS
 DEL 1º DE ENERO AL 31 DE
 DICIEMBRE DE**

	2015	2014
Ventas	968.312.000	872.358.600
Costo Mercancía Vendida	524.752.000	472.862.300
UTILIDAD BRUTA	443.560.000	399.496.300
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de personal	145.578.200	132.344.000
Gasto Honorarios	20.654.000	18.000.000
Gasto Servicios Públicos	3.564.300	3.236.400
Gasto Aseo y Cafetería	5.776.300	5.248.700
Gasto Papelería	2.013.000	1.830.000
Gasto Publicidad	15.019.200	13.654.200
Gastos Legales	1.392.000	1.264.800
Mantenimiento y reparación	17.880.000	16.254.700
Impuestos Municipales ICA	42.783.000	38.894.000
Depreciación	28.820.000	26.200.000
TOTAL GASTOS	283.480.000	256.926.800
UTILIDAD OPERATIVA	160.080.000	142.569.500
Otros Ingresos	15.247.100	14.235.200
Gastos Financieros	10.254.100	9.367.700
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	165.073.000	147.437.000
Impuesto Renta	54.474.000	48.654.000
UTILIDAD NETA	110.599.000	98.783.000



Desarrollo del taller No. 1

Retro 1. A continuación se presenta el Estado de cambios en el Patrimonio, el Estado de Cambios en la Situación Financiera y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al año 2015. Se espera

que el estudiante confeccione estos tres estados financieros para el Taller / Ejercicio 2.

Estado de cambios en el Patrimonio. – Mod. Horizontal

Se confecciona a manera de **Diario**, partiendo de los saldos iniciales, cuenta a cuenta, se adiciona los aumentos de las cuentas patrimoniales y se resta las disminuciones para llegar al saldo final. Los movimientos se presentan en el orden aumento – disminución o al contrario.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Concepto	Saldo a Dic. 31 / 2014	Movimiento del año 2015		Saldo a Dic. 31 / 2015
		Aumento	Disminución	
Capital	62.000.000	10.000.000		72.000.000
Superávit de capital	0	0		0
Reservas	30.000.000	9.878.300		39.878.300
Revalorización del Patrimonio	12.000.000	0		12.000.000
Dividendos o Particip Decretad	0	0		0
Utilidad del Ejercicio	98.783.000	110.599.000	98.783.000	110.599.000
Utilidades Acumuladas	208.928.000	39.513.200		248.441.200
Superávit por Valorizaciones	116.200.000	29.500.000		145.700.000
TOTALES	527.911.000			628.618.500

Estado de Cambios en la Situación Financiera

L Estado de cambios en la Situación Financiera da cuenta de lo ocurrido con relación al Capital de Trabajo durante un período de tiempo. Se realiza mediante el cálculo de las variaciones entre dos períodos consecutivos y se confeccionan dos cédulas, de la siguiente manera:

- A. **Cambios en las cuentas de Capital de Trabajo.** Esta es la primera cédula, la cual reporta los activos y pasivos corrientes de los dos años consecutivos, calculando las variaciones y determinando así la variación en el capital de trabajo. Para el ejercicio 1, esta es la cédula 1

CAMBIOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL DE TRABAJO

	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Caja - Bancos	18.313.600	19.454.300	(1.140.700)
Inversiones Temporales	15.000.000	10.000.000	5.000.000
Clientes	58.900.000	69.400.000	(10.500.000)
Inventario	168.472.000	139.645.000	28.827.000
Deudores de Corto Plazo	18.000.000	7.750.000	10.250.000
Diferidos	12.500.000	14.200.000	(1.700.000)
A. Total Activo Corriente	291.185.600	260.449.300	30.736.300
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras	28.400.000	36.200.000	(7.800.000)
Proveedores	38.256.000	52.432.000	(14.176.000)
Cuentas por pagar Corto Plazo	4.800.000	6.000.000	(1.200.000)
Impuestos, Gravámenes y Tasas	6.254.100	8.245.300	(1.991.200)
Obligaciones laborales	16.258.000	12.487.000	3.771.000
Diferidos	10.400.000	14.200.000	(3.800.000)
B. Total Pasivo Corriente	104.368.100	129.564.300	(25.196.200)
A – B = CAPITAL DE TRABAJO	186.817.500	130.885.000	55.932.500
VARIACIÓN			55.932.500

El Capital de trabajo aumentó en \$55.932.500

B. **Estado de Cambios en la Situación Financiera.** Se realiza en tres bloques:

1. Recursos generados por las operaciones del ejercicio, que corresponde a la utilidad o pérdida del año más las partidas que no afectaron el capital de trabajo porque no manejaron efectivo.
2. Recursos Financieros generados por otras fuentes, corresponde a las fuentes no operacionales, es decir, cambios en activos y pasivos no corrientes y en patrimonio que representaron fuente monetaria a la empresa, así:
 - a) Disminución de Activos no Corrientes
 - b) Aumento en Pasivos No Corrientes
 - c) Fuentes Patrimoniales, tal como la emisión de acciones
3. Recursos Financieros Utilizados, corresponde los usos no operacionales, es decir, cambios en activos y pasivos no corrientes y en patrimonio que representaron un uso de efectivo, disminuyéndolo durante el período, así:
 - a) Incremento en los Activos no Corrientes
 - b) Disminución en Pasivos No Corrientes
 - c) Usos Patrimoniales, tales como el pago de Dividendos

Al final, a la variación del Capital de Trabajo se le suma el capital de trabajo al inicio del período para obtener el capital de trabajo final.

La cédula dos queda así:

COMPAÑÍA XXX
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

A RECURSOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES DEL EJERCICIO	
Excedente (PÉRDIDA) Neta Del Ejercicio	110.599.000
Más Cargos que no Afectaron al Capital de Trabajo	
+ Depreciaciones	28.820.000
TOTAL RECURSOS GENERADOS EN OPERACIONES DEL EJERCICIO	139.419.000
B RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR OTRAS FUENTES	
* Disminucion de activos No Corrientes	
Disminución de Inversiones L.P.	4.900.000
Disminución de Deudores L.P.	3.000.000
Disminución de Flota y Equipo de transporte	17.000.000
Disminución de Diferidos	6.380.000
Aumento en Pasivos No Corrientes	
Emisión de Acciones (Fuente Patrimonial)	10.000.000
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR FUENTES NO OPERACIONALES	41.280.000
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS PROVISTOS	180.699.000
C RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS	
* Incremento en los activos no corrientes	
Aumento de Terrenos	22.000.000
Aumento de Edificaciones	10.000.000
Aumento de Equipo Oficina	2.000.000
Aumento de Maquinaria y equipo	2.300.000
Aumento de Equipo de computación	1.040.000
* Disminucion de Pasivos No Corrientes	
Disminución de Obligaciones Financieras	25.477.000
Disminución de Cuentas por pagar Largo plazo	4.800.000
Disminución de Otros Pasivos L.P.	7.758.000
Pago de Dividendos (Uso patrimonial)	49.391.500
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS	124.766.500
Aumento de capital de trabajo año 2015	55.932.500
Capital de trabajo a principio de año	130.885.000
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO A FIN DE AÑO	186.817.500

Estado de Flujos de Efectivo

L Estado de Flujos de Efectivo presenta un detalle del efectivo recibido o pagado durante el período, clasificado en tres actividades, a saber: (1) **Operación**, es decir, aquellas que afectan el estado de resultados; (2) **Inversión**, esto es, los cambios de los activos diferentes de los operacionales y (3) **Financiación**, es decir, los cambios en los pasivos y en el patrimonio, diferentes a las partidas operacionales.

El Estado de Flujos de Efectivo se realiza de manera similar al Estado de cambios en la Situación Financiera, en tres bloques:

1. **Recursos generados por las operaciones** del ejercicio, que corresponde a la utilidad o pérdida del año más las partidas que no afectaron el capital de trabajo porque no manejaron efectivo y los cambios en el capital de trabajo, pero reflejando las variaciones cuenta a cuenta [cédula No. 1 del E.C.S.F.], sin incluir las cuentas de Efectivo y equivalentes de Efectivo [grupo 11 y parte corriente del grupo 12, Dcto. 2650/93]. Recuérdese que la suma de estas variaciones es algebraica.
2. **Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Inversión**: corresponde a variaciones en las cuentas de activo no operacionales; es decir, aumentos y disminuciones en activos no corrientes. Recuérdese que la suma de estas variaciones es algebraica y que una disminución en el activo representa una generación de fondos [**positivo**] y, al contrario, un aumento en el activo representa una aplicación o uso de fondos [**negativo**].
 - a) Disminución de Activos no Corrientes
 - b) Aumento en Activos No Corrientes
3. **Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Financiación**: corresponde a variaciones en las cuentas de Pasivos no operacionales y patrimonio. Recuérdese que la suma de estas variaciones es algebraica y que un aumento en el pasivo no corriente o el patrimonio representa una generación de fondos [**positivo**] y, al contrario, una disminución en el pasivo no corriente o el patrimonio representa una aplicación o uso de fondos [**negativo**].
 - d) Incremento en los Pasivos no Corrientes
 - e) Disminución en Pasivos No Corrientes
 - f) Aumento Patrimonial, tal como la emisión de acciones o cuotas sociales
 - g) Disminución Patrimonial, tal como el pago de Dividendos o participaciones

Al final, a la variación del Efectivo y equivalentes se le suma los saldos al inicio del período para obtener el saldo final de Efectivo y Equivalentes.

El Estado de Flujos de Efectivo – Método indirecto, año 2015, se vería así:

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Método Indirecto		2.015
FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Excedente (PÉRDIDA) Neta Del Ejercicio		110.599.000
Más (Menos) Partidas que no Afectaron el Efectivo		
+ Depreciaciones		28.820.000
Subtotal Efectivo Generado por la Operación		139.419.000
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL		
(Aumento) Disminución en Clientes		10.500.000
(Aumento) Disminución en Inventario		(28.827.000)
(Aumento) Disminución en Deudores de Corto Plazo		(10.250.000)
(Aumento) Disminución en Diferidos		1.700.000
Aumento (Disminución) de Obligaciones Financieras		(7.800.000)
Aumento (Disminución) de Proveedores		(14.176.000)
Aumento (Disminución) de Cuentas por pagar Corto Plazo		(1.200.000)
Aumento (Disminución) de Impuestos, Gravámenes y Tasas		(1.991.200)
Aumento (Disminución) de Obligaciones laborales		3.771.000
Aumento (Disminución) de Diferidos		(3.800.000)
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		87.345.800
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en Inversiones L.P.		4.900.000
(Aumento) Disminución en Deudores L.P.		3.000.000
(Aumento) Disminución en Terrenos		(22.000.000)
(Aumento) Disminución en Edificaciones		(10.000.000)
(Aumento) Disminución en Equipo Oficina		(2.000.000)
(Aumento) Disminución en Maquinaria y equipo		(2.300.000)
(Aumento) Disminución en Equipo de computación		(1.040.000)
(Aumento) Disminución en Flota y Equipo de transporte		17.000.000
(Aumento) Disminución en Diferidos		6.380.000
TOTAL EFECTIVO USA DO EN INVERSIÓN		(6.060.000)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras		(25.477.000)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Largo plazo		(4.800.000)
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos L.P.		(7.758.000)
Emisión de Acciones		10.000.000
Dividendos Pagados		(49.391.500)
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(77.426.500)
VARIACION DEL EFECTIVO		3.859.300
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO		
Caja - Bancos		19.454.300
Inversiones Temporales		10.000.000
SALDO FINAL DE EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES		33.313.600

Fin del documento -----[®]