



Universidad Nacional Abierta
Vicerrectorado Académico
Área de Administración y Contaduría

Asignatura (Cód.666)

Cód. Carrera: 610

Fecha: /04/2020

INSTRUCTIVO PARA EL TRABAJO PRÁCTICO

1. El presente instructivo tiene como finalidad orientar el desarrollo de las actividades de estrategias sustitutivas, transitorias y finitas a realizarse solo por este lapso, para el logro del 60% o más de los objetivos establecidos para la aprobación de la asignatura Análisis de Estados Financieros II, de acuerdo con los lineamientos que presentan el: Comunicado del Rector y demás Autoridades de la Universidad Nacional Abierta (UNA) En el Marco de la Universidad en Casa Abril 2020 y de los Subprogramas de Diseño Académico y Áreas Académicas y Carreras.
2. Los Trabajos prácticos son estrictamente individuales y una producción inédita del estudiante, cualquier indicio que ponga en duda su originalidad, será motivo para su anulación. Queda a discreción del asesor o profesor corrector, solicitar una verificación de los objetivos contemplados en el mismo, mediante una video conferencia o cualquier otra estrategia. El trabajo debe ser enviado al **correo electrónico del asesor o a su whatsapp**.
3. En el presente Trabajo Práctico, se evalúan los objetivos (N° 1, 2, 3, 4 y 5) correspondientes a la asignatura (Cód. 666). En él se evidenciará las competencias y destrezas adquiridas por el estudiante.

Requerimientos exigidos para desarrollar, presentar y aprobar los trabajos

4. Debes entregar por escrito el trabajo práctico a más tardar el **15 de Mayo 2020, SIN PRÓRROGA**, de acuerdo a los lineamientos emanados. Es necesario que para la entrega de estas actividades se sigan las orientaciones que presentamos a continuación:
 - 4.1 Responde de manera clara, ordenada, secuencial y argumentada el proceso seguido y las soluciones obtenidas al resolver el ejercicio.
 - 4.2 Si usas un procesador de palabras debes usar como mínimo una letra tamaño 11 puntos y máximo 12 puntos, usa tipos de letra Arial o Times New Roman, emplea el editor de ecuaciones.
 - 4.3 Si vas a realizar el trabajo a mano, para ser enviado mediante un capture de imagen o Foto, usa letra legible y clara, preferiblemente hazlo en bolígrafo o marcador para facilitar su lectura, usar los símbolos matemáticos correspondientes y claramente escritos.
 - 4.4 El trabajo debe estar limpio y legible. Con un uso adecuado de la ortografía, los signos de puntuación
5. Los objetivos del trabajo se evalúan de forma sumativa una sola vez. No existe la recuperación de los mismos,
6. Esta atento a los criterios de domingo para el logro del objetivo. Recuerda el punto 4.1.
7. Los aspectos para la presentación del trabajo práctico son: (5.1) **portada** , la cual debes elaborar como se te indica a continuación (usa tu pc o a mano)

Especialista: **Profa. Mary Cruz Lema**

Evaluador: **Profa. María C. Crespo**

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA

UNIVERSIDAD NACIONAL ABIERTA

Centro Local _____ Oficina de Apoyo _____

Asignatura: Análisis de Estados Financieros II. **Cód.**
666 _____

Nombre Completo

Número de cédula de identidad,

Fecha completa en la que entregó el trabajo

Correo electrónico del estudiante

N° Objetivo	1	2	3	4	5
0= NL 1= L					

CUERPO DEL TRABAJO

(5.2) **Cuerpo del trabajo**, el cual debe contener todas las respuestas a las actividades propuestas. Debe identificarlas con claridad con un título cada sección del trabajo e indicar el objetivo al que se corresponde cada una de ellas.

PLANTEAMIENTO DEL TRABAJO

M: I, U: 1, O: 1

C/D: 1/1

1. Cristal C.A., le muestra la inversión en activo fijo y las fuentes de capital para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2018.

Se pide que usted:

- a) Calcule la razón del activo corriente al pasivo total para los años 2017 y 2018.
- b) Calcule la razón del activo fijo al pasivo a largo plazo para los años 2017 y 2018
- c) Analice los resultados obtenidos

“Ver siguiente página”

CRISTAL, C.A.
INVERSIÓN EN ACTIVO Y FUENTES DE CAPITAL
al 31 de diciembre del 2017 y 2018
(Expresado en Bolívares Soberanos)

	2017	2018
<u>ACTIVOS</u>		
Activos Corrientes	700.250	816.000
Propiedad, planta y equipo	540.125	865.500
Otros Activos no Corrientes	<u>23.625</u>	<u>213.000</u>
Total Activos	<u><u>1.264.000</u></u>	<u><u>1.894.500</u></u>
<u>PASIVOS</u>		
Pasivos Corrientes	326.500	262.625
Pasivos no Corrientes	<u>187.500</u>	<u>218.750</u>
Total Pasivos	514.000	481.375
<u>CAPITAL</u>		
Capital Social	<u>500.000</u>	<u>750.000</u>
<u>SUPERAVIT</u>		
Superavit Pagado	62.500	312.500
Utilidades no Distribuidas	<u>187.500</u>	<u>350.625</u>
Total Superavit	250.000	663.125
Total Capital	<u>750.000</u>	<u>1.413.125</u>
Total Pasivo y Capital	<u><u>1.264.000</u></u>	<u><u>1.894.500</u></u>

M: I, U: 2, O: 2

C/D: 1/1

2. Scorpions C.A., le suministra un cuadro comparativo de la depreciación con el activo fijo para los años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2018.

Se pide que usted:

- a) Calcule la razón de la depreciación al activo fijo del 2013 al 2018.
- b) Calcule la tendencia del 2013 al 2018, tomando como base el año 2013 al 100%.
- c) Analice los resultados obtenidos.

“Ver siguiente página”

SCORPIOS, C.A.
COMPARACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN Y EL ACTIVO FIJO
Para los años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2018
(Expresados en Bolívares Soberanos)

PARTIDAS	2013	2014	2015	2016	2017	2018
DEPRECIACIÓN	1.072	1.111	1.142	1.212	1.398	1.631
TENDENCIA	100%					
ACTIVO FIJO EN OPERACIÓN	32.156	32.399	33.086	34.717	35.416	37.280
TENDENCIA	100%					
RAZÓN DE LA DEPRECIACIÓN AL ACTIVO FIJO DE OPERACIÓN						
TENDENCIA	100%					

M: I, U: 3, O: 3

C/D: 1/1

La empresa Comercial La Granja C.A., distribuye productos lácteos y derivados a nivel nacional. Esta empresa tiene aproximadamente 6 años en el mercado laboral. La gerencia conoce la importancia que tiene el análisis e interpretación de los Estados Financieros para facilitar la toma de decisiones a los inversionistas o terceros. Y ha decidido suministrar los datos financieros a través de su Situación Financiera y el Estado de Resultados para los años 2017 y 2018.

Para realizar un análisis comparativo de Comercial La Granja C.A., es necesario evaluar la posición financiera presente y pasada; así como los resultados de sus operaciones con la finalidad de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre sus condiciones futuras, es decir; emitir una opinión concreta y veraz de su situación económica.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

COMERCIAL LA GRANJA C.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en Bolívares)

	2017	2018
<u>ACTIVO</u>		
Caja	15.310.418	8.856.963
Banco	53.369.310	64.293.103
Cuentas por cobrar	32.843.200	58.975.000
Inventario	70.246.400	119.446.800
Total Activo Corriente	171.769.328	251.571.866
Equipo de oficina	37.925.785	50.799.000
Edificio		43.400.000
Maquinaria	168.000.000	168.000.000
Depreciación acumulada	(8.834.000)	(25.599.000)
Total Propiedad, Planta y Equipo	197.091.785	236.600.000
Total Activo	368.861.113	488.171.866
<u>PASIVO + CAPITAL</u>		
Efectos por pagar	15.250.000	17.771.600
Cuentas por pagar	10.345.403	21.000.000
I.S.L.R. por pagar	11.265.710	7.000.266
Total Pasivo Corriente	36.861.113	45.771.866
Hipoteca por pagar	63.000.000	79.800.000
Total Pasivo no Corriente	63.000.000	79.800.000
Total Pasivo	99.861.113	125.571.866
Total Capital	269.000.000	362.600.000
Total Pasivo + Capital	368.861.113	488.171.866

COMERCIAL LA GRANJA C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en Bolívares)

	2017	2018
Ventas netas	185.000.000	235.000.000
Costo de ventas	65.000.000	75.000.000
Utilidad bruta en ventas	120.000.000	160.000.000
Gastos de ventas	25.100.000	30.500.000
Gastos de administración	15.900.000	19.500.000
Total gastos de operaciones	41.000.000	50.000.000
Utilidad en operaciones	79.000.000	110.000.000
ISLR estimado	5.000.000	8.000.000
Utilidad neta	74.000.000	102.000.000

ANÁLISIS A CORTO Y A LARGO PLAZO

En base a la información complementaria suministrada se pide que:

a- Calcule los aumentos y disminuciones en valores absolutos y los porcentajes de tendencias de la Situación Financiera para el 2017 y 2018.

b- Calcule los aumentos y disminuciones en valores absolutos y los porcentajes de tendencias del Estado de Resultados para el 2017 y 2018.

c- Interprete los aumentos, disminuciones y los porcentajes obtenidos. Luego emita una opinión acerca de la situación financiera a corto y a largo plazo.

d- Calcule los siguientes Indicadores financieros e interprete las variaciones obtenidas de un año a otro:

- Razón del circulante.
- Prueba del ácido.
- Razón de las ventas netas a las cuentas por cobrar.
- Índice de rotación de inventarios.

- Razón de las ventas netas al capital de trabajo neto.
- Razón del capital al activo total.
- Razón del pasivo total al activo total.
- Razón del activo corriente al pasivo total.
- Razón del activo fijo al pasivo no corriente.
- Razón de la utilidad de operación al activo total de operación.
- Razón de la utilidad neta al capital.
- Razón de la depreciación al activo fijo.

e-Formule sus conclusiones sobre la operatividad y el nivel de riesgo de la empresa.

MARCO CONCEPTUAL

Análisis: es la descomposición de un todo en partes para conocer cada uno de los elementos que lo integran para luego estudiar los efectos que cada uno realiza.

El análisis de los Estados Financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente y pasada y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros. Descansa sobre dos bases principales de conocimiento: el conocimiento profundo del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis de los Estados Financieros que permiten identificar y analizar las relaciones y factores financieros posibles. Los datos cuantitativos más importantes utilizados por los analistas son los datos financieros que se obtienen del sistema contable de las empresas, que ayudan a la toma de decisiones. Su importancia radica, en que son objetivos y concretos y poseen un atributo de mensurabilidad.

Interpretación: es la transformación de la información de los Estados Financieros a una forma que permita utilizarla para conocer la situación financiera y económica de una empresa para facilitar la toma de decisiones.

La importancia del Análisis de los Estados Financieros radica en que facilita la toma de decisiones a inversionistas y terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa. Es el elemento principal de todo el conjunto de decisión que interesa al responsable de préstamo o el inversor en bonos. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado.

La contabilidad considera al Estado de situación financiera o Balance General cuyo fin es presentar la situación financiera de un negocio y el estado de Resultados que pretende informar con relación a la contabilidad del mismo negocio, como dos informes básicos para todo negocio en marcha.

M: II, U: 4, O: 4

C/D: 1/1

3. San Lorenzo C.A., le presenta el Estado de Resultado Comparativo para los años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2018.

Se pide que usted:

- a) Calcule la razón de operación para cada uno de los años.
- b) Calcule el porcentaje de tendencia del 2013 al 2018 para cada una de las cuentas del Estado de Resultado y de la razón de operación, tomando como base el año 2013 al 100%.
- c) Analice los resultados obtenidos.

SAN LORENZO, C.A.
ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO
Para los años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2018
(Expresado en Bolívares Soberanos)

PARTIDAS	2013	2014	2015	2016	2017	2018
VENTAS NETAS	977.464	1.029.802	1.155.462	1.336.022	1.488.522	1.677.500
COSTO DE VENTA	715.408	747.128	835.944	939.400	1.049.566	1.170.102
UTILIDAD BRUTA	262.056	282.674	319.518	396.622	438.956	507.398
GASTOS DE VENTAS	128.100	141.032	161.772	212.768	244.122	288.530
GASTOS GENERALES	55.632	60.146	68.564	82.716	90.646	104.920
TOTAL GTOS. OPERACIÓN	183.732	201.178	230.336	295.484	334.768	393.450
UTILIDAD DE OPERACIÓN	78.324	81.496	89.182	101.138	104.188	113.948

M: II, U: 5, O: 5

C/D: 1/1

4. Inversiones Taki C.A. le proporciona la siguiente información financiera para el año 2018

Ventas Netas		3.600.000
Costos Fijos	1.260.000	
Costos Variables	<u>2.040.000</u>	<u>3.300.000</u>
Utilidad Neta		300.000

El costo variable representa el 56,7% de las ventas netas

La gerencia de la empresa considera instalar nuevos equipos que aumentarán los costos fijos hasta Bs 1.500.000 al año, se requiere el 10% de rendimiento sobre el capital de 1.200.000.

Se pide que usted:

- a) Calcule el volumen de ventas que se necesita para el punto de equilibrio.
- b) Calcule el volumen de ventas para lograr la utilidad deseada.

FIN DEL TRABAJO PRÁCTICO