

## CAPÍTULO III

# PROPUESTA DE UN MODELO DE CONTABILIDAD CREATIVA PARA EVALUAR LA IMAGEN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS EMPRESAS EN TÉRMINOS GENERALES Y SU INCIDENCIA EN LOS DESPACHOS DE CONTADURÍA PÚBLICA

### 3.1 INTRODUCCIÓN Y OBJETIVOS

El nacimiento de la contabilidad creativa surge de la asimetría de intereses que existen en torno a una organización y el aprovechamiento de estas diferencia por parte de los encargados de mostrar la información relevante para dejar satisfecho estos intereses, mostrando la imagen económica y financiera más próxima a lo deseado por estos.

Se asocia generalmente, la contabilidad creativa como una estrategia frente a las dificultades financieras de las empresas, entendiendo que a través de estas prácticas se persigue presentar una imagen económica y financiera más óptima.



El modelo de contabilidad creativa que se presenta en este capítulo es la aplicación de principios y técnicas que se utilizarán en este caso práctico.

El modelo a que se hace referencia se esquematiza de la siguiente manera:

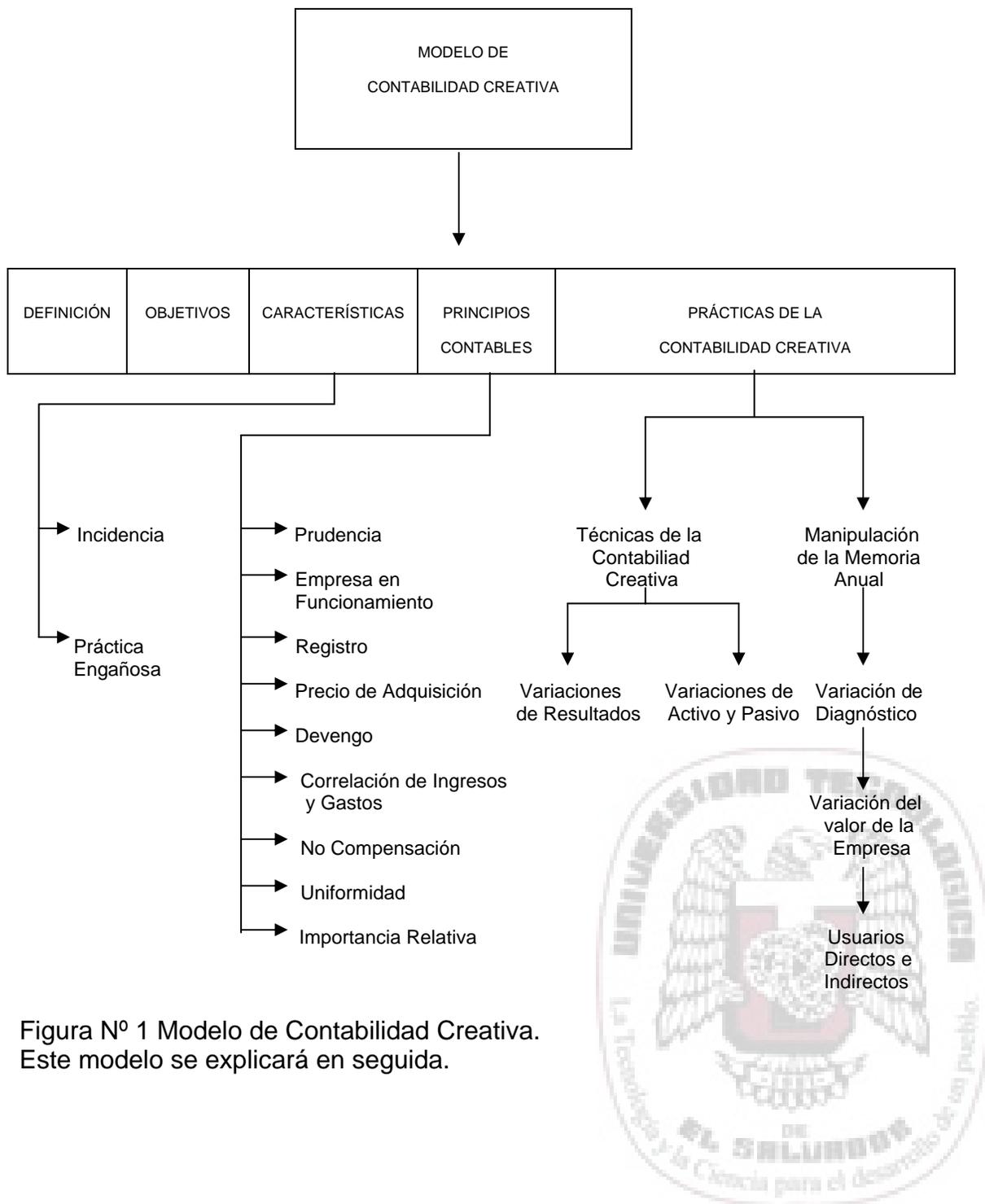


Figura Nº 1 Modelo de Contabilidad Creativa. Este modelo se explicará en seguida.

## 3.2 MODELO DE CONTABILIDAD CREATIVA

### 3.2.1 DEFINICIÓN

Es un proceso mediante el cual los contadores utilizan su conocimiento de las normas contables para manipular la información, aprovechándose de los vacíos legales como de la discrecionalidad existente en la legislación, con el objetivo de que se presenten los resultados contables deseados en lugar de reflejar las transacciones de forma neutral o razonable.<sup>1</sup>

### 3.2.2 OBJETIVOS

- Presentar la imagen deseada de la empresa mediante los estados financieros.
- Estabilizar la imagen de la empresa a lo largo de los años.
- Debilitar la situación reflejada en la empresa.

---

<sup>1</sup> Ibid.8 pág. 23.



### **3.2.3 CARACTERÍSTICAS DEL MODELO DE LA CONTABILIDAD CREATIVA**

Los autores Lan Griffing (1986), Miguel Jameson (1988), Smith (1992) y Kamal Naser (1993) coinciden en estas dos características de la contabilidad creativa:

- Esta es percibida por la incidencia de contabilidad creativa para ser común.
- Observan la contabilidad creativa como una práctica engañosa e indeseable.

### **3.2.4 PRINCIPIOS CONTABLES APLICABLES AL MODELO DE LA CONTABILIDAD CREATIVA**

Entiéndase que en materia de contabilidad creativa, los principios contables van concensados; estos principios son una adaptación de los principios usados en Europa, son la base técnica que sustenta la contabilidad creativa, razón por la cual se citan con la finalidad de ubicar al lector en tiempo y espacio:



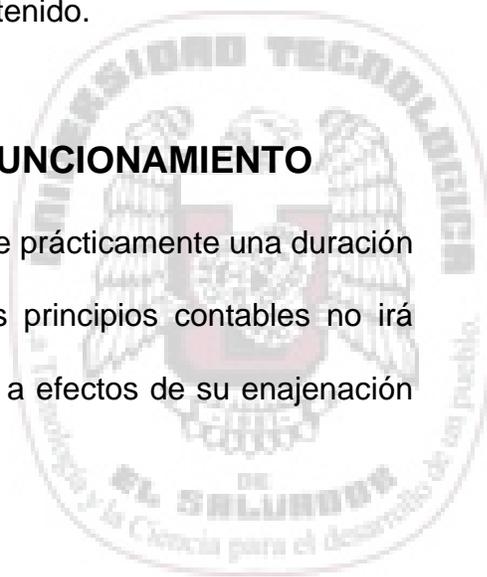
### **3.2.4.1 PRINCIPIO DE PRUDENCIA**

Únicamente se contabilizarán los beneficios a la fecha de cierre del ejercicio. Por el contrario, los riesgos previsibles y las pérdidas eventuales con origen en el ejercicio o en otro anterior, deberán contabilizarse tan pronto sean conocidas; a estos efectos se distinguirán las reversibles o potenciales de las realizadas o irreversibles.

En consecuencia, al realizar dicho cierre se tendrán presentes todos los riesgos y pérdidas previsibles, cualquiera que sea su origen. Cuando tales riesgos y pérdidas fuesen conocidos entre la fecha de cierre del ejercicio y aquella en que se establecen las cuentas anuales (cuentas de resultado), sin perjuicio de su reflejo en el balance general y cuentas del estado de resultados, deberá facilitarse cumplida información de todos ellos en la memoria de trabajo. Igualmente, se tendrán presentes toda clase de depreciaciones, tanto si el resultado del ejercicio fuese positivo como negativo, con el objeto de evaluar el resultado obtenido.

### **3.2.4.2 PRINCIPIO DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO**

Se considerará que la gestión de la empresa tiene prácticamente una duración ilimitada. En consecuencia, la aplicación de los principios contables no irá encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su enajenación



global o parcial ni el importe resultante en caso de liquidación, sino más bien se pretenderá evaluar el impacto de la gestión empresarial en el medio.

### **3.2.4.3 PRINCIPIO DE REGISTRO**

Los hechos económicos deben registrarse cuando nazcan los derechos y obligaciones que los mismos originen; esto quiere decir que todas las operaciones del ente tienen una razón de ser.

### **3.2.4.4 PRINCIPIO DEL PRECIO DE ADQUISICIÓN**

Como norma general, todos los bienes y derechos se contabilizarán por su precio de adquisición o costo de producción; de hecho la actividad empresarial maneja este principio como la base fundamental de intercambio.

### **3.2.4.5 PRINCIPIO DEL DEVENGO**

La imputación de ingresos y gastos deberá hacerse en función de la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan y con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos; Dicho de otra forma que algunos actos económicos deberá provisionarse.



### **3.2.4.6 PRINCIPIO DE CORRELACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS**

El resultado del ejercicio estará constituido por los ingresos de dicho período menos los gastos del mismo realizados para la obtención de aquellos, así como los beneficios y quebrantos no relacionados claramente con la actividad de la empresa .

### **3.2.4.7 PRINCIPIO DE NO COMPENSACIÓN**

En ningún caso podrán compensarse las partidas del activo y pasivo del balance general, ni las de gastos e ingresos que integren el estado de resultados, establecidos en los modelos de las cuentas anuales. Se valorarán separadamente los elementos integrantes de las distintas partidas del activo y del pasivo.

### **3.2.4.8 PRINCIPIO DE UNIFORMIDAD**

Adoptado un criterio en la aplicación de los principios contables dentro de las alternativas que, en su caso, estos permitan mantenerse en el tiempo u



aplicarse a todos los elementos patrimoniales que tengan las mismas características en tanto no se alteren los supuestos que motivaron la elección de dicho criterio.

De alterarse éstos supuestos podrá modificarse el criterio adoptado en su día; pero, en tal caso, éstas circunstancias se harán constar en la memoria indicando la incidencia cuantitativa y cualitativa de la variación sobre las cuentas anuales.

#### **3.2.4.9 PRINCIPIO DE IMPORTANCIA RELATIVA**

Podrá admitirse la no aplicación estricta de algunos de los principios contables siempre y cuando la importancia relativa en términos cuantitativos de la variación que tal hecho produzca, sea escasamente significativa y, en consecuencia, no altere las cuentas anuales como expresión de la imagen fiel.

Estos principios contables han sido desarrollados en Europa, razón por la cual América Latina no tiene un concepto claro y preciso de los mismos.



### 3.3 PRÁCTICAS DE LA CONTABILIDAD CREATIVA

La imagen que transmite una empresa a través de sus estados financieros depende de como se elabora la información que contienen y de como se presenta ésta.

Sí la contabilidad creativa se entiende como un mecanismo de manipulación de la imagen real para aproximarse a la imagen deseada, se mencionan en seguida las prácticas relacionadas con la elaboración y representación de la información.

Las prácticas relacionadas con la elaboración de la información son las siguientes:

◆ Aplicación creativa de principios:

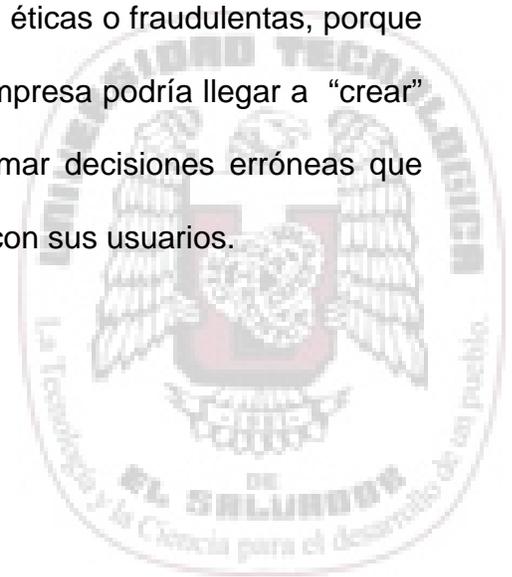
Estos principios se aplicarán de acuerdo al proceso de conveniencia del ente.

- Principio de Prudencia
- Principio Empresa en Funcionamiento
- Principio del Registro
- Principio del Precio de Adquisición



- Principio del Devengo
  - Principio de Correlación de Ingresos y Gastos
  - Principio de no Compensación
  - Principio de Uniformidad
  - Principio de Importancia Relativa
- 
- ◆ Elección creativa entre las opciones contables que recogen las normas contables.
  - ◆ Creatividad en relación con las áreas que entrañan subjetividad.
  - ◆ Uso creativo de las áreas donde existen vacíos en la regulación legal.
  - ◆ Manipulación de la memoria anual de labores.

Alguién que manipula la elaboración de los estados financieros, lo hace como un mecanismo de proyección de la verdadera imagen de la empresa para aproximarse a una imagen buscada o deseada (Es decir la idea). Es en éstos casos, donde podría hablarse de prácticas poco éticas o fraudulentas, porque por la aplicación de la contabilidad creativa la empresa podría llegar a “crear” esa imagen adecuada a sus necesidades y tomar decisiones erróneas que podrían acarrearle problemas de diversa índole con sus usuarios.



En cambio, la contabilidad como una práctica para presentar la información, es la que utiliza las propias normas en sus aspectos más débiles para distorsionar la imagen que se presenta a un determinado usuario, aunque siempre sabiendo que cosas se están cambiando (ocultando o presentando en forma confusa) para maquillar la situación real.

Las prácticas relacionadas con la representación de la información son las siguientes:

- Clasificación de partidas a corto y largo plazo.
- Clasificación de ingresos y gastos ordinarios y extraordinarios.
- Presentación confusa y enmascarada de la información.
- Ocultación deliberada de información.

### 3.4 TÉCNICAS DE LA CONTABILIDAD CREATIVA

Según los autores Amat y Blake (1996), las técnicas de Contabilidad Creativa suelen consistir en prácticas como las siguientes:

- Aumento o reducción de gastos:

La normativa contable facilita un margen de maniobra en relación con la cuantificación en un determinado período de ciertos gastos o



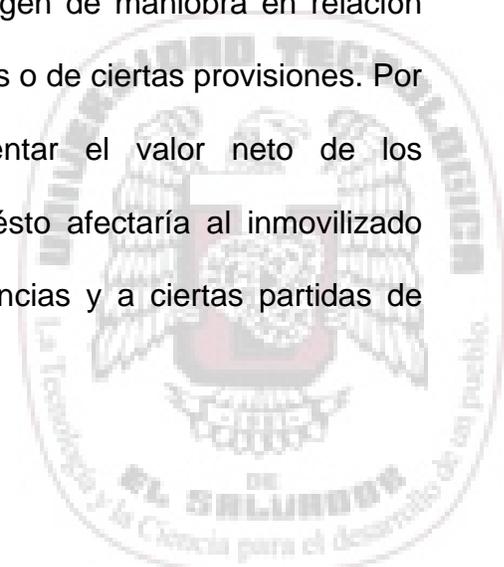
ingresos. Por ejemplo, las tablas de amortización permiten escoger el porcentaje de amortización anual entre un límite máximo y un mínimo, si hubiere necesidad de aumentar el beneficio se amortizará más y viceversa en caso contrario.

- Aumento o reducción de Ingresos:

En algunos casos se puede retrasar o adelantar el reconocimiento de los ingresos. Por ejemplo, aplicando el principio de prudencia el cual dice que se contabilizarán los beneficios en la fecha de cierre del ejercicio.

- Aumento o reducción de activos:

Se ha indicado que existe un cierto margen de maniobra en relación con la cuantificación de las amortizaciones o de ciertas provisiones. Por tanto, existe la posibilidad de aumentar el valor neto de los activos correspondientes. Por ejemplo, esto afectaría al inmovilizado (conocido como activo fijo), a las existencias y a ciertas partidas de deudores o de inversiones financieras.



Estas modificaciones afectarán las proporciones entre activo circulante y pasivo circulante y esto puede variar indicadores como los de liquidez.

- Aumento o reducción de fondos propios.

Las modificaciones en los ingresos o en los gastos, afectan los beneficios o pérdidas y, por tanto, a las reservas. De esta forma, se altera la proporción entre deudas y fondos propios, y con ello los correspondientes efectos en indicadores como el de endeudamiento, por ejemplo.

- Aumento o reducción de deudas.

La normativa contable permite la elección entre diversas posibilidades con relación a ciertas partidas. Ejemplo diferir deudas de préstamos bancarios.

- Reclasificación de activos o pasivos:

En otros casos puede existir un cierto margen a la hora de determinar si un concepto va a una masa patrimonial o a otra. Por ejemplo la



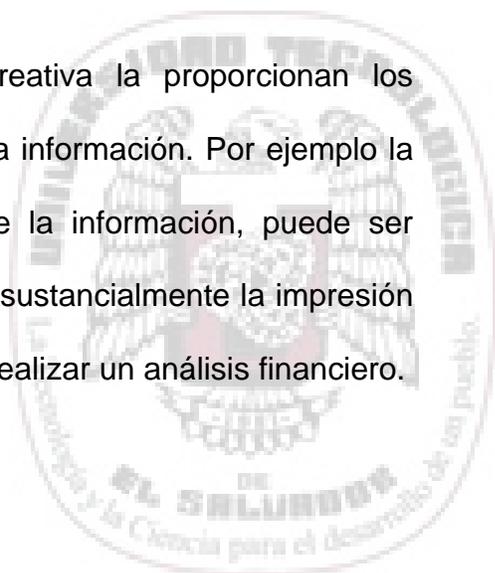
compra de una báscula pequeña se puede activar o llevar al gasto dependiendo del criterio del contador por su precio al momento de la adquisición.

- Información incluida en la memoria, en el informe de gestión y en el informe de auditoría:

Hay apartados de la memoria citada y del informe de gestión en los que se pueden incluir más o menos información que incita a posibles efectos en la opinión que se desprenda de los mismos. En cuanto al informe de auditoría, algunos casos pueden expresarse las salvedades o los párrafos de énfasis de forma que se busque una determinada interpretación de los mismos.

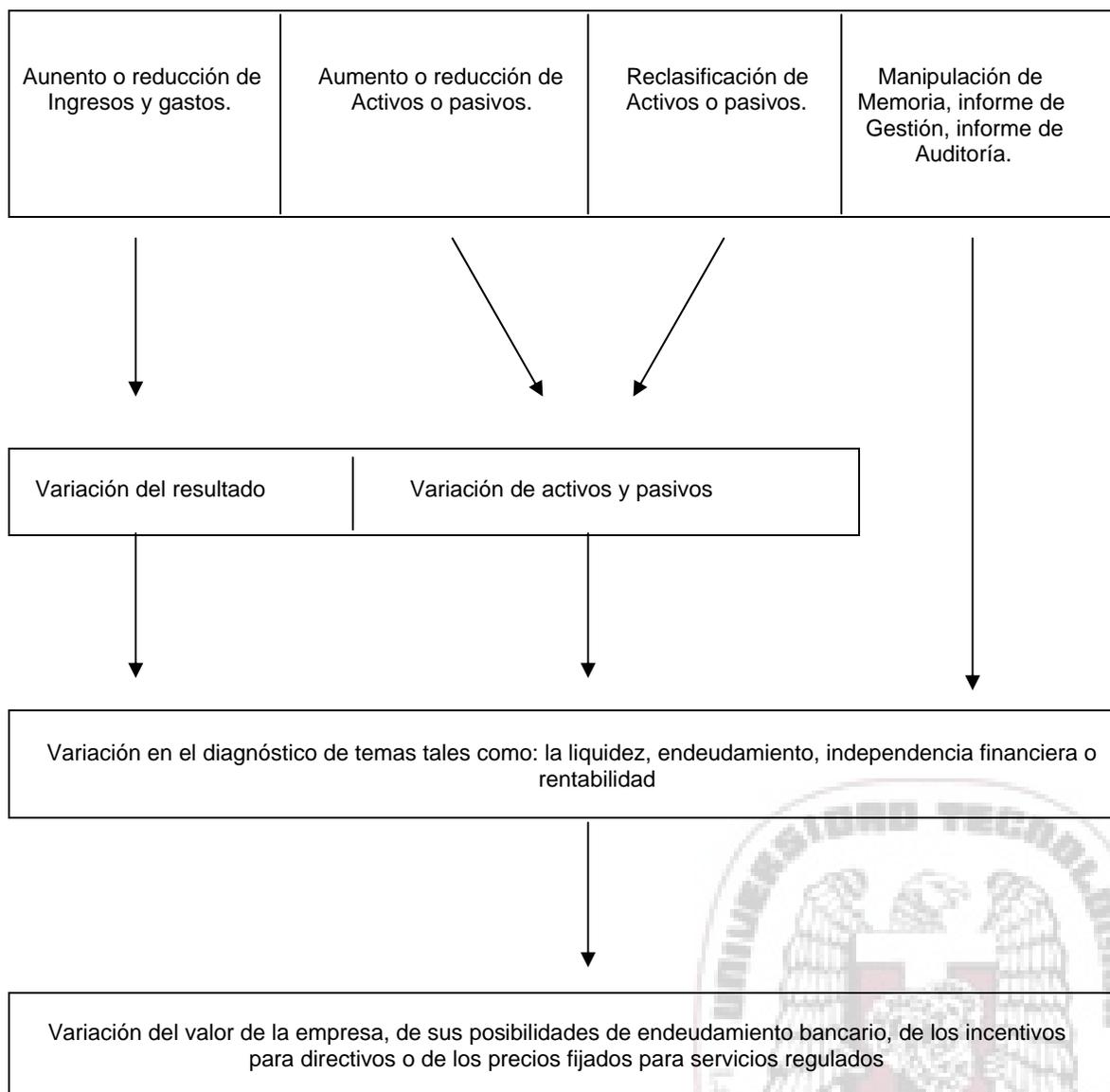
- Presentación de la Información:

Otra posibilidad para la contabilidad creativa la proporcionan los criterios utilizados en la presentación de la información. Por ejemplo la escala escogida para la presentación de la información, puede ser horizontal o vertical, esto puede modificar sustancialmente la impresión causada por los datos incluidos en ella al realizar un análisis financiero.

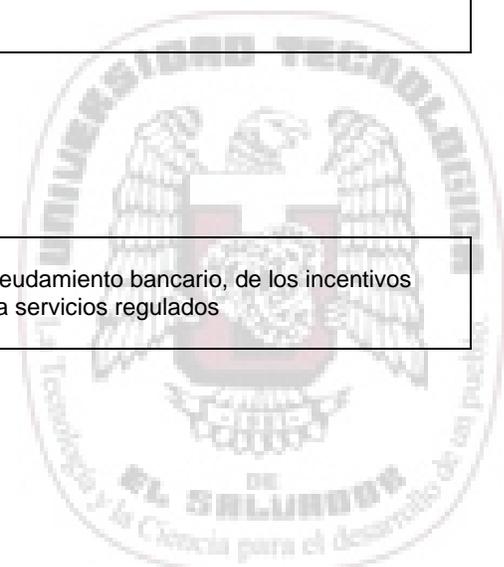


En este sentido, los efectos que producen las técnicas al aplicar contabilidad creativa se pueden visualizar en el siguiente esquema:

### 3.5 EFECTOS QUE PRODUCEN LAS TÉCNICAS AL APLICAR CONTABILIDAD CREATIVA<sup>2</sup>



<sup>2</sup> Idid,8 pág. 23.

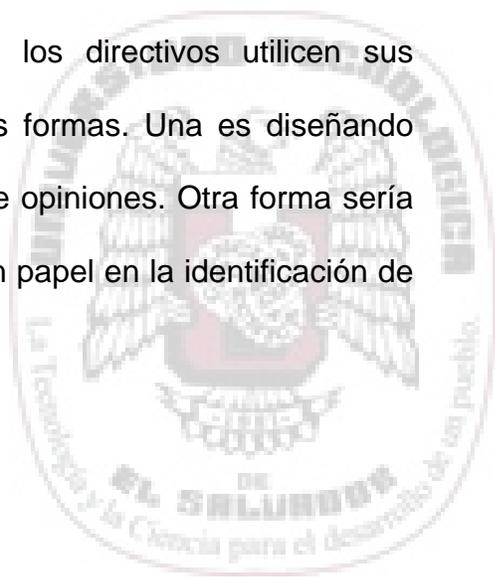


Otros aspectos relevantes del término contabilidad creativa, son los siguientes:

### 3.6 FORMAS DE ABORDAR LA CONTABILIDAD CREATIVA

De acuerdo a los autores Oriol Amat, John Blake y Soledad Moya los usuarios que deseen moderar la contabilidad creativa pueden abordarla de la siguiente manera:

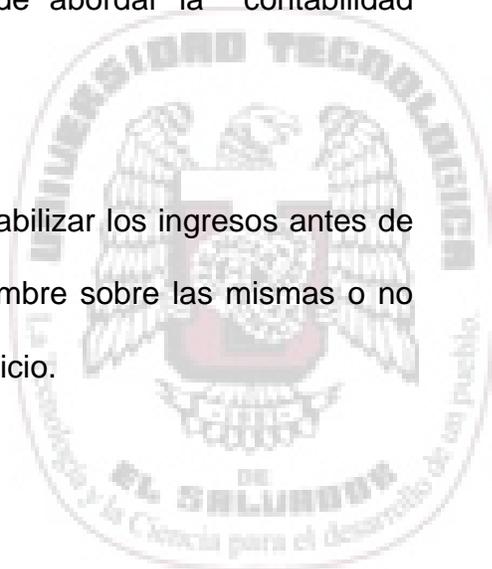
- El campo de la elección de métodos contables puede reducirse mediante la disminución de los métodos contables permitidos o especificando las circunstancias en que se aplicará cada método. Exigir consistencia en la utilización de los métodos también ayuda a que una empresa que elige un método porque con el, consigue la imagen deseada en ese año, deberá utilizar el mismo método en circunstancias futuras donde el resultado puede ser menos favorable.
- El abuso de la posibilidad de que los directivos utilicen sus opiniones pueden presentarse de dos formas. Una es diseñando normas que minimicen la utilización de opiniones. Otra forma sería aquella en que lo auditores ejerzan un papel en la identificación de estimaciones deshonestas.



- Las transacciones falsas pueden tratarse invocando el concepto de que “la sustancia más que forma”, dónde es la sustancia económica y no la forma legal de las transacciones la que determina su contabilización, por tanto, las transacciones ligadas se contabilizarán como un conjunto.
- El calendario de las transacciones extraordinarias es una materia reservada a la dirección de todas formas, la amplitud de su utilización pueda limitarse requiriendo evaluaciones regulares de las partidas de las cuentas de forma que, las ganancias o pérdidas por los cambios de valor se identifiquen en las cuentas cada año, en el momento en que se dan, en el lugar de parecer sólo en el total del año en que se enajena el activo en cuestión.

La autora Paula Henríquez de nacionalidad chilena en su artículo: Contabilidad creativa menciona otras formas de abordar la contabilidad creativa las cuales son:

- Registro de ventas anticipadas, es decir contabilizar los ingresos antes de su concreción o cuando aún queda incertidumbre sobre las mismas o no se haya completado la entrega del bien o servicio.

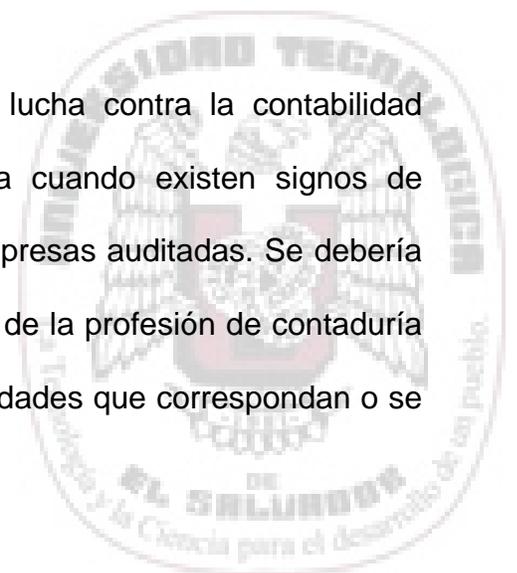


- Registro de ventas falsas: registrarlas cuando solo se hizo un intercambio o registrar un dinero devuelto por un proveedor como ventas.
- Reconocer ganancias no recurrentes como la venta de un activo fijo.
- Diferir egresos actuales, por ejemplo amortizar los gastos en forma demasiado lenta o no eliminar activos que estén completamente desvalorizado.
- Mantener las deudas fuera de la contabilidad, entre otras.

Sin embargo, no siempre las normas contables locales como internacionales de valuación y presentación de los estados financieros coinciden con las normas legales y tributarias las que deben ser distintas para evitar la evasión tributaria. Por lo tanto, cuando estos resultados no son iguales, lo que sucede en la mayoría de las empresas hay que determinar las diferencias que existen.

### **3.7 CONTROL DE LA CONTABILIDAD CREATIVA**

Los auditores tienen mucho que hacer en la lucha contra la contabilidad creativa, adoptando una postura firme y clara cuando existen signos de creatividad en los estados financieros de las empresas auditadas. Se debería de exigir una actitud más contundente por parte de la profesión de contaduría pública, de tal forma que se incluyeran las salvedades que correspondan o se



diera una opinión negativa si los estados financieros resultaran engañosos debido a la creatividad con que se han elaborado y presentado.

Como control sobre el uso de contabilidad creativa se sugiere medidas que favorecen el control sobre los administradores o la asistencia de los auditores externos en la Junta Generales de Accionistas para ser interrogados sobre su informe.

La obligación del auditor es expresar, a través del informe de auditoría, su opinión profesional en relación con las cuentas anuales examinadas en conjunto, o bien, en su caso, realizar una aclaración relativa a la imposibilidad de expresar dicha opinión y señalar las causas que se lo impiden.

Algunos aspectos que el auditor debe vigilar en relación con la contabilidad creativa.

Todo contador público al auditar estados financieros, deberá tener presente al menos lo siguiente:

- La elección de criterios contables en aquellos casos de opcionalidad en las normas.

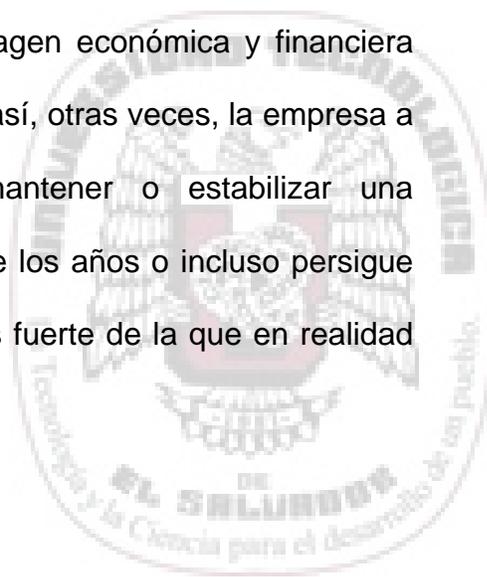


- Las prácticas adoptadas por la empresa en relación con aspectos que entrañan un importante grado de subjetividad.
- Las estimaciones realizadas en aquellas áreas en que éstas son necesarias.
- Los cambios en los criterios contables de un año a otro y las justificaciones para ello, entre otros.

### **3.8 RAZONES DE LA CONTABILIDAD CREATIVA**

En términos generales, la empresa a través de la contabilidad creativa, pretende maquillar los estados financieros para que reflejen la imagen económica y financiera más próxima a la deseada.

La contabilidad creativa puede verse como una estrategia frente a las dificultades financieras en las empresas, entendiendo que a través de prácticas creativas se persigue presentar la imagen económica y financiera más óptima, pero esto no tiene que ser siempre así, otras veces, la empresa a través de la creatividad contable busca mantener o estabilizar una determinada imagen de la empresa a lo largo de los años o incluso persigue mostrar menos resultados o una posición menos fuerte de la que en realidad tiene.



A continuación se detallan algunas de las razones de la contabilidad creativa:

- ◆ La asimetría de información entre el interior y el exterior de las empresas.
- ◆ Las características de las propias normas contables, como por ejemplo:
  - Discrecionalidad en la aplicación de principios, tales como: Principio de prudencia, principio del registro, principio del devengo, principio de correlación de ingresos y gastos, principio de uniformidad y principio de importancia relativa.
  - Indeterminación del concepto de imagen fiel.
  - Criterios que introducen subjetivismo.
  - Criterios cuya aplicación requiere la realización de estimaciones contables.
  - Criterios flexibles que permiten la elección entre diversas alternativas contables para reflejar un mismo hecho u operación.
  - Existencia de áreas definitivamente reguladas.
- ◆ Los comportamientos del individuo, tales como: Valores culturales, competitividad, visión del fraude y la actitud ante las presiones del entorno.



### 3.9 DIFERENCIA ENTRE CONTABILIDAD CREATIVA Y FRAUDE

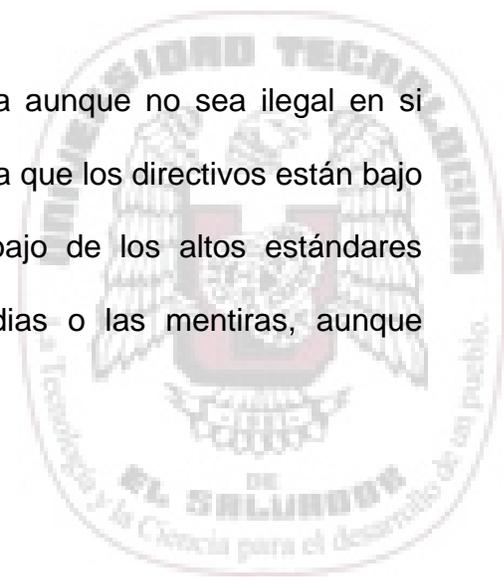
La contabilidad creativa se ha formado por la necesidad de dar una mejor imagen a la compañía; y el fraude es la simulación o el artificio de engañar a otro.

La contabilidad creativa se pone a distorsión de las cuentas anuales; dentro de los márgenes de la actuación permitidos por la legislación. En Estados Unidos se ha dado los casos de esas dos empresas Enron y Worldcom que pueden considerarse fraudes.

Por otro lado, se pueden observar dos importantes puntos de coincidencia entre el fraude y la contabilidad creativa:

- En ambos hay intención de engaño
- A menudo las dos son las respuestas a las dificultades financieras de la empresa.

En consecuencia, la contabilidad creativa aunque no sea ilegal en si misma, es indicativa de una situación en la que los directivos están bajo presión financiera y trabajando por debajo de los altos estándares éticos. Por tanto las verdades a medias o las mentiras, aunque



piadosas en algunos casos, pueden interpretarse como indicativos de probabilidades de fraude.

### **3.10 INCIDENCIA DE LA CONTABILIDAD CREATIVA EN EL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Se sabe que la obligación del auditor es expresar una opinión a través del informe de auditoría su opinión profesional en relación con las cuentas relacionadas.

Hoy en día a raíz que las empresas que necesitan presentar informes financieros para una mejor presentación a los usuarios, el auditor debe vigilar ciertos aspectos en relación con la contabilidad creativa, como lo menciona José Antonio Laínez los cuales son:

- La elección de criterios contables en aquellos casos de opcionalidad en las normas.
- Las prácticas adoptadas por la empresa en relación con aspectos de importante grado subjetividad.
- Las estimaciones necesarias en aquellas áreas en que estas son necesarias.

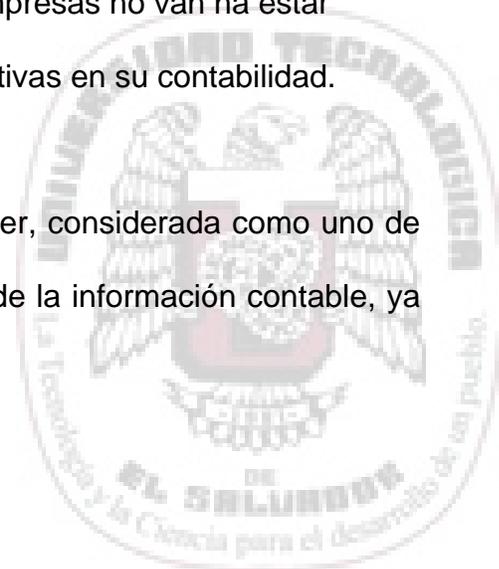


- Los cambios en los criterios contables de un año a otro y las justificaciones de ello.

El auditor debe de tener en cuenta a la hora de evaluar la contabilidad creativa en una empresa lo siguiente:

- Las políticas contables que eligen las empresas persiguen el reflejo de una imagen fiel; o si, por el contrario, se ha adaptado por dicha práctica con fines creativos para conseguir que los estados financieros reflejen la imagen deseada.
- No se puede asegurar que existe contabilidad creativa; ya que por su propia naturaleza, la contabilidad creativa implica intención engañosa, lo cual hace que sea difícil detectar.
- La contabilidad creativa se asocia al uso de la contabilidad para conseguir esa imagen deseada, las empresas no van ha estar dispuestas a admitir que han sido creativas en su contabilidad.

En consecuencia la contabilidad creativa debe ser, considerada como uno de los problemas más importantes para el usuario de la información contable, ya



que al detectar este tipo de prácticas se hace difícil incluso para los profesionales con mayor capacidad y medios para ello.

No obstante es de gran utilidad el interés por parte de la profesión auditora en identificar prácticas relativas, ya que ello puede constituir una de las principales vías para luchar contra el problema que hoy en día significa la contabilidad creativa.

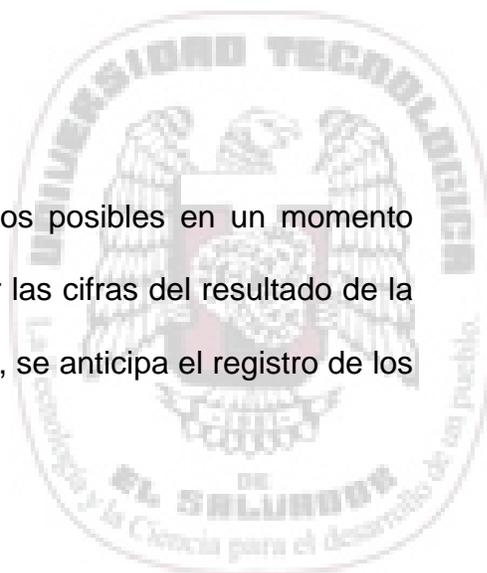
### 3.11 TIPOS DE CONTABILIDAD CREATIVA

En este apartado se pretende clasificar las técnicas de manipulación en dos criterios; en primer lugar se da según el efecto que poseen sobre los estados financieros; y en segundo lugar, según si benefician o no a los accionistas, además de manipular.

◆ Según el efecto que poseen sobre los estados financieros, se distinguen tres tipos de manipulación contable.

- Políticas contables agresivas.

Busca ofrecer el mayor nivel de resultados posibles en un momento determinado. Tiende, por tanto a engordar las cifras del resultado de la empresa del ejercicio. Para llevarla a cabo, se anticipa el registro de los

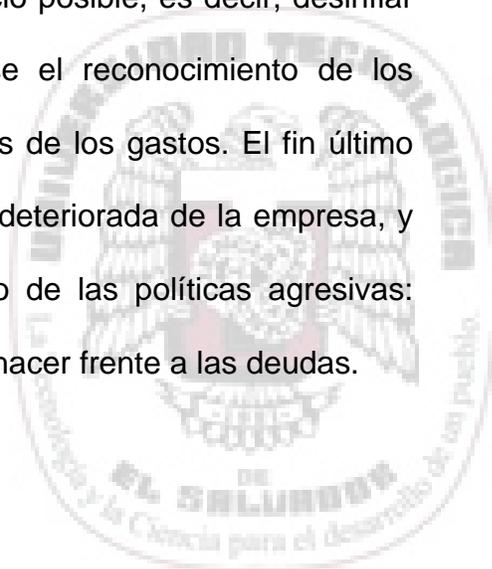


ingresos mientras que se difiere en la medida de lo posible el reconocimiento de los gastos. Con todo ello, se consigue un mayor resultado una mayor tasa de rentabilidad de la empresa. Además, este incremento de resultado también propiciará una mayor cifra de fondos propios de la entidad, incrementando por tanto su solvencia a largo plazo frente a los acreedores. Como contrapartida de este incremento de los fondos propios, se obtendrá bien un incremento del activo, o bien una disminución del pasivo circulante.

Una política contable agresiva puede perseguir una mayor rentabilidad, como una mejor posición de solvencia frente a los acreedores, tanto a largo como a corto plazo.

- Política contable conservadora.

Consiste en arrojar menor cifra de beneficio posible, es decir, desinflar los beneficios. Para eso debe retrasarse el reconocimiento de los ingresos y anticipar los registros contables de los gastos. El fin último de esta técnica es presentar una imagen deteriorada de la empresa, y los efectos son lo contrario para el caso de las políticas agresivas: menor rentabilidad y menor capacidad de hacer frente a las deudas.

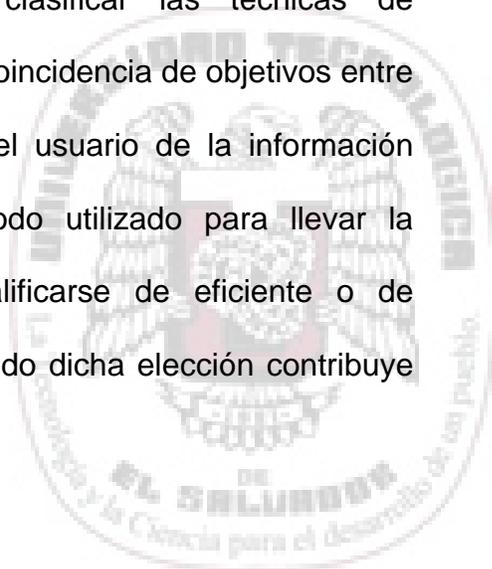


- Alisamiento del beneficio.

Disminuye la dispersión de los resultados a través del tiempo. Bajo ésta técnica subyace la idea de que existe un nivel “normal” de beneficio la empresa, alrededor del cual oscila aleatoriamente el verdadero resultado obtenido. Mediante el alisamiento se desea reducir esta aleatoriedad, disminuyendo la varianza de los mismos a lo largo del tiempo. De esta forma, consigue presentar una serie histórica de resultados más estables, pareciendo inferior el perfil de riesgo de la empresa. Para llevarlo a cabo, emplearían políticas contables conservadoras, cuando el resultado real resulte excesivamente superior al nivel “normal”, y agresivas si el resultado antes de la manipulación fuese demasiado inferior al nivel “normal”.

- ◆ Según si beneficia o no a los accionistas:

El segundo criterio utilizado para clasificar las técnicas de manipulación del resultado atiende a la coincidencia de objetivos entre el manipulador gerente o contador y el usuario de la información financiera. Así, la elección del método utilizado para llevar la contabilidad de la empresa suele calificarse de eficiente o de oportunista. Se considera eficiente cuando dicha elección contribuye



a la maximización del valor de la empresa, es decir, cuando dicha elección contribuye a lograr el objetivo de maximizar la riqueza del accionista.

### **3.12 USUARIOS DIRECTOS E INDIRECTOS DE LA CONTABILIDAD CREATIVA**

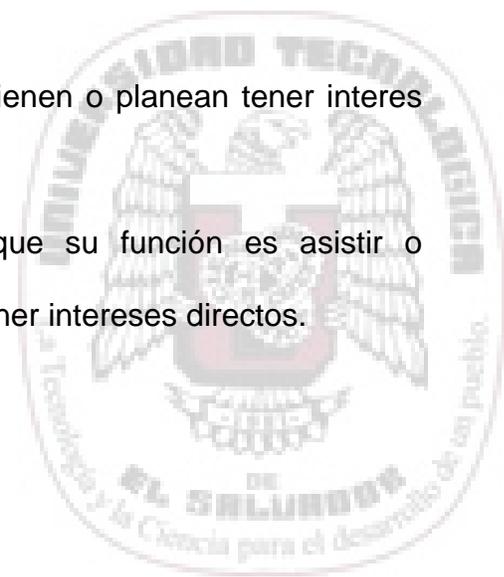
La contabilidad creativa consiste en el aprovechamiento de las posibilidades que las normas contables y aspectos legales otorgan para la preparación y presentación de la información financiera y de acuerdo a las necesidades de los usuarios. Es por eso que dependiendo de los intereses que éstos tengan de la información, se pueda manipular de manera que refleje una imagen acorde a lo que cada uno necesita.

Entre los usuarios que utilizan este tipo de información se tiene:

- Usuarios directos.
- Usuarios indirectos.

Los usuarios directos son aquellos que tienen o planean tener intereses económicos directos en la empresa.

Los usuarios indirectos son aquellos que su función es asistir o proteger aquellos que tienen o planean tener intereses directos.



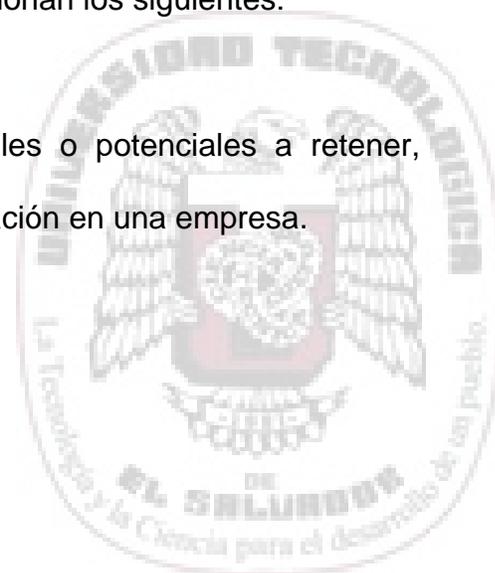
Dentro de los usuarios directos se mencionan los siguientes:

- **Accionistas o Propietarios:**  
Estos evalúan el uso y la aplicación que hace la administración de los recursos encomendados.
  
- **Acreedores y Proveedores:**  
A través de los estados financieros otorgan créditos y determinan el límite de crédito y condiciones de pagos.
  
- **Inversionistas:**  
Estos su interés primordial es invertir u otorgar créditos a las compañías.
  
- **Administración:**  
Evalúan las necesidades financieras; estudia los resultados de decisiones pasadas; proyecta resultados y posiciones financieras, recomienda y reorganiza.

Dentro de los usuarios indirectos se mencionan los siguientes:

**Asesores y Analistas Financieros:**

Aconsejan a los inversionistas actuales o potenciales a retener, aumentar, disminuir o adquirir participación en una empresa.



### 3.13 CASO PRÁCTICO DEL MODELO DE CONTABILIDAD CREATIVA

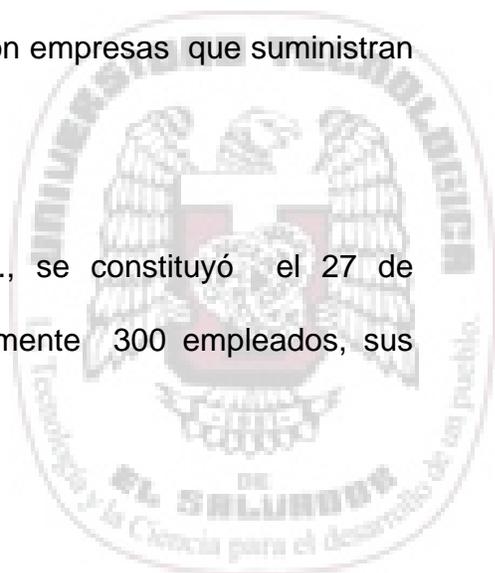
#### Estados Financieros Iniciales

##### Situación de la empresa y motivos para la manipulación:

Para el presente caso práctico se tomará de base los estados financieros de la empresa AMERICAPAK, S.A. DE C.V., la cual opera en el sector industrial de plásticos, suministrando artículos descartables de poliestirene y polipropileno como: Platos, vasos, cubiertos desechables, así como artículos de empaque como: Bolsas plásticas de toda medida comerciales, bolsas para basura, de gabacha, tela lluvia, además tienen como proyecto para el próximo año elaborar pajillas, sillas y mesas plásticas.

La empresa esta especializada en la fabricación de artículos plásticos y su principal estrategia es establecer relaciones con empresas que suministran al mercado nacional como internacional.

La compañía AMERICAPAK, S.A. DE C.V., se constituyó el 27 de noviembre de 1,984 y trabajan aproximadamente 300 empleados, sus



instalaciones propias se encuentran en proceso de construcción, para lo cual han invertido para el año 2,001 la cantidad de US\$ 317,769.95.

Para el año 2,001 las ventas fueron de US\$ 5,806,733.85 y su ganancia por aplicar fue de US\$ 205,310.74, además los accionistas capitalizaron US \$ 57,142.86 de capital social variable; aumentándolo para el año 2,001 a US \$ 1,436,800.00.

A continuación se presentan los estados financieros reales de la empresa AMERICAPAK, S.A. DE C.V. para el ejercicio 2,001.



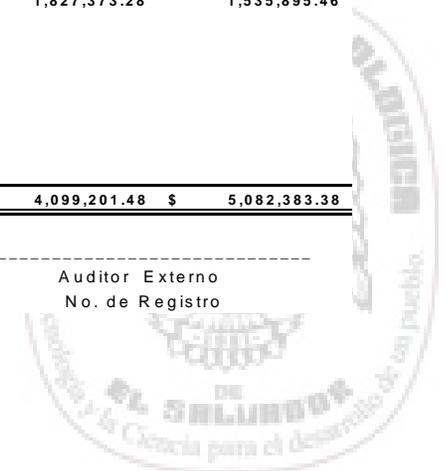
**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.**  
**(COMPAÑIA SALVADOREÑA)**  
**BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>	
	<b>2001</b>	<b>2000</b>		<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>CIRCULANTE</b>			<b>OBLIGACIONES A CORTO PLAZO</b>		
Caja General	7,120.32	103,070.21	Préstamos Bancarios (Nota 7)	426,500.00	1,375,251.56
Caja Chica	342.86	457.14	Proveedores (Nota 8)	1,056,144.33	1,270,585.14
Bancos (Nota 2)	162,356.62	297,195.00	Cuentas y Doc. por Pagar (Nota 9)	75,226.44	140,060.43
Inversiones Temporales (Nota 5 y 11)	36,142.90	14,857.14	Dividendos por Pagar (Nota 10)	751.77	1,002.36
Cuentas y Doc. por Cobrar (Nota 3)	1,123,330.11	1,680,552.46	<b>TOTAL OBLIGACIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>1,558,622.54</b>	<b>2,786,899.49</b>
Inventarios (Nota 4)	1,320,974.55	1,714,547.00			
<b>TOTAL CIRCULANTE</b>	<b>2,650,267.36</b>	<b>3,810,678.95</b>			
<b>FIJO</b>			<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		
<b>BIENES DEPRECIABLES</b>			<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		
Edificios	145,246.22	-	Préstamos Bancarios (Nota 11)	713,205.66	759,588.43
Maquinaria y Equipo Industrial	1,562,312.31	2,903,299.67	<b>TOTAL OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>713,205.66</b>	<b>759,588.43</b>
Herramientas	35,996.51	53,474.67			
Instalaciones	100,473.94	137,978.09	<b>PATRIMONIO NETO (Nota 12)</b>		
Mobiliario y Equipo de Oficina	60,033.21	71,342.54	Capital Social Mínimo	13,714.29	13,714.29
Vehículos	334,778.19	275,560.03	Capital Social Variable	1,436,800.00	1,379,657.14
Obras en Proceso	317,769.95	129,760.71	Reserva Legal	151,476.65	130,743.83
<b>SUB TOTAL</b>	<b>2,556,610.33</b>	<b>3,571,415.71</b>	Utilidad del Ejercicio Anterior	11,780.20	-
<b>BIENES NO DEPRECIABLES</b>			Utilidad del Ejercicio	205,310.74	11,780.20
Terrenos	205,980.60	62,342.63	Fluctuaciones en Valores	8,291.40	-
			<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>1,827,373.28</b>	<b>1,535,895.46</b>
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(1,336,584.61)	(2,375,932.91)			
<b>TOTAL FIJO (Nota 6)</b>	<b>1,426,006.32</b>	<b>1,257,825.43</b>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Primas de Seguros	22,927.80	13,879.00			
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>22,927.80</b>	<b>13,879.00</b>			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 4,099,201.48</b>	<b>\$ 5,082,383.38</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 4,099,201.48</b>	<b>\$ 5,082,383.38</b>

N.-----  
 Representante Legal

N.-----  
 Contador  
 No. de Acreditación

N.-----  
 Auditor Externo  
 No. de Registro



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.**  
**(COMPAÑÍA SALVADOREÑA)**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

VENTAS TOTALES		\$ 5,839,088.45
Menos: DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS		<u>\$ 32,354.60</u>
VENTAS NETAS		\$ 5,806,733.85
<b>MATERIA PRIMA</b>		
Inventario Inicial	703,025.36	
MÁS: Compras Netas	<u>2,880,578.81</u>	
Materia Prima Disponible para Consumo	3,583,604.17	
MENOS: Inventario Final	<u>781,139.30</u>	
CONSUMO DE MATERIA PRIMA	2,802,464.87	
MÁS: Mano de Obra Directa	502,324.68	
Gastos de Fabricación	<u>1,520,174.21</u>	
ELEMENTOS QUE ENTRARÓN AL PROCESO	4,824,963.76	
MÁS: Inventario Inicial de Productos en Proceso	9,725.37	
MENOS: Inventario Final de Productos en Proceso	<u>-</u>	
COSTO DE PRODUCCIÓN	4,834,689.13	
MÁS: Inventario Inicial de Productos Terminados	434,259.14	
MENOS: Inventario Final de Productos Terminados	330,009.92	
MÁS: Compras de Mercaderías	47,827.28	
MENOS: Inventario Final de Mercaderías	<u>29,501.81</u>	
COSTO DE VENTA		<u>\$ 4,957,263.82</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ 849,470.03
MENOS: GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 822,046.08
Gastos de Administración	294,461.22	
Gastos de Venta	356,292.32	
Gastos Financieros	<u>171,292.54</u>	
		\$ 27,423.95
MÁS: OTROS INGRESOS		<u>\$ 268,759.17</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		\$ 296,183.12
MENOS: Reserva Legal		<u>\$ 20,732.82</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		\$ 275,450.30
MENOS: Impuesto sobre la Renta (\$280,558.23 x 25%)		<u>\$ 70,139.56</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>\$ 205,310.74</u></u>

N. \_\_\_\_\_  
 Representante Legal

N. \_\_\_\_\_  
 Contador  
 No. de Acreditación

N. \_\_\_\_\_  
 Auditor Externo  
 No. de Registro



**AMERICAPAK, S.A DE C.V.  
 (COMPAÑÍA SALVADOREÑA)  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
 DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
 (EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)  
 NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

	SITUACIÓN 2000	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SITUACIÓN 2001
CAPITAL SOCIAL MÍNIMO	13,714.29			13,714.29
CAPITAL SOCIAL VARIABLE	1,379,657.14	57,142.86		1,436,800.00
RESERVA LEGAL	130,743.83	20,732.82		151,476.65
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	11,780.20			11,780.20
UTILIDAD DEL EJERCICIO		205,310.74		205,310.74
FLUCTUACIONES EN VALORES		8,291.40		8,291.40
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 1,535,895.46</b>	<b>\$ 291,477.82</b>		<b>\$ 1,827,373.28</b>
No. DE ACCIONES	121,920	5,000		126,920
VALOR CONTABLE DE CADA ACCIÓN	\$ 12.60			\$ 14.40
VALOR NOMINAL DE CADA ACCIÓN	\$ 11.43	\$ 11.43		\$ 11.43

N. \_\_\_\_\_  
 Representante Legal

N. \_\_\_\_\_  
 Contador  
 No. de Acreditación

N. \_\_\_\_\_  
 Auditor Externo  
 No. de Registro



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.**  
**(COMPAÑIA SALVADOREÑA)**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>205,310.74</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	
Ajuste para conciliar la utilidad con el efectivo provisto por las actividades operativas	
Depreciación del Ejercicio	-1,039,348.30
Reserva Legal del Ejercicio	20,732.82
Proveedores	-214,440.80
Cuentas por Pagar	-65,084.58
Cuentas por Cobrar	556,108.07
Inventarios	393,572.45
Diferidos	-7,934.52
<b>Efectivo Utilizado por Actividades Operativas</b>	<b>-151,084.12</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisiciones de Activo Fijo	
Edificios	-145,246.22
Maquinaria y Equipo	1,340,987.36
Mobiliario y Equipo	66,291.63
Vehículos	-59,218.16
Obras en Proceso	-331,647.21
Inversiones Temporales	-12,994.36
<b>Efectivo Utilizado por Actividades de Inversión</b>	<b>858,173.04</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Préstamos de Corto Plazo	-948,751.56
Préstamos de Largo Plazo	-46,382.77
Aumento Capital Variable	57,142.86
<b>Efectivo Utilizado por Actividades de Financiamiento</b>	<b>-937,991.47</b>
<b>DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-230,902.55</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2000</b>	<b>400,722.35</b>
<b>CAJA Y BANCOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001</b>	<b>169,819.80</b>

N. \_\_\_\_\_  
 Representante Legal

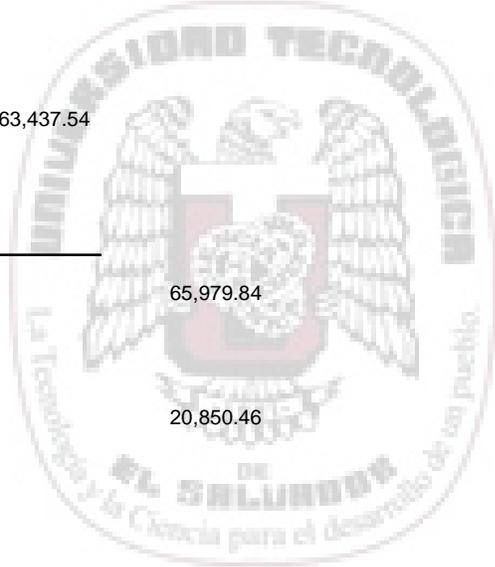
N. \_\_\_\_\_  
 Contador  
 No. de Acreditación

N. \_\_\_\_\_  
 Auditor Externo  
 No. de Registro



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.**  
**(COMPAÑÍA SALVADOREÑA)**  
**ANEXO AL BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

<b>ACTIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
<b>CAJA</b>			<b>7,463.18</b>
Caja General	7,120.32		
Caja Chica	<u>342.86</u>		
<b>BANCOS</b>			<b>162,356.62</b>
Banco Salvadoreño	62,332.76		
Banco Cuscatlan	41,693.63		
Banco Agrícola S.A.	39,526.48		
Banco de Comercio	<u>18,803.75</u>		
<b>INVERSIONES TEMPORALES</b>			<b>36,142.90</b>
<b>ACCIONES</b>			
Politac, S.A. de C.V.	<u>36,142.90</u>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>			<b>1,123,330.11</b>
<b>CLIENTES</b>			1,035,385.53
<b>CLIENTES NACIONALES</b>		771,947.99	
Distribución de Plásticos Espinoza	49,638.57		
Comercial y Distribuciones Plasticas	35,980.00		
Distribuidora Uniplas, S.A. de C.V.	29,357.89		
Distribuidora y Comercial La Surtidora	25,258.17		
La Hogareña	22,789.45		
Plásticos Sagrado de Jesús, S.A. de C.V.	32,145.69		
Plásticos Las Américas	22,897.37		
Distribuidora Caravantes	35,963.45		
Plastymas, S.A. de C.V.	55,697.28		
Plásticos Alférez	33,897.63		
Plásticos Claudia	78,965.21		
Plásticos Crysti	59,863.54		
Plásticos Diversos, S.A. de C.V.	58,987.56		
Plásticos Elias	37,896.34		
Plásticos Industriales, S.A. de C.V.	36,896.32		
Plásticos Don Bosco	38,976.24		
Plasiteclas	29,783.69		
Karianplast	47,266.14		
Plastimundo, S.A. de C.V.	<u>39,687.45</u>		
<b>CLIENTES EXTRANJEROS</b>		263,437.54	
Canno Country Inc.	55,987.36		
Valdo´r Inc.	69,597.39		
Cantexas Inc.	50,159.67		
Intradila Inc.	64,918.67		
Mecamina Co.	<u>22,774.45</u>		
<b>OTROS DEUDORES</b>			65,979.84
IVA-2001	40,376.41		
DGII - Renta 2001	16,961.45		
Ricardo Gavidia Larios	<u>8,641.98</u>		
<b>ANTICIPOS AL PERSONAL</b>			20,850.46
Empleados	<u>20,850.46</u>		



<b>DEPÓSITOS EN GARANTÍA</b>		<u>1,114.28</u>
Rosa Nasser de Hasbún	<u>1,114.28</u>	
<b>INVENTARIOS</b>		<b>1,320,974.55</b>
Productos Terminados	330,009.92	
Materias Primas	781,139.31	
Repuestos y Accesorios	3,706.94	
Materiales y Suministros	12,703.10	
Pedidos en Tránsito	163,913.47	
Mercaderías	<u>29,501.81</u>	
<b>FIJO</b>		
<b>BIENES DEPRECIABLES</b>		<b>2,556,610.33</b>
Edificios	145,246.22	
Maquinaria y Equipo Industrial	1,562,312.31	
Herramientas	35,996.51	
Instalaciones	100,473.94	
Mobiliario y Equipo de Oficina	60,033.21	
Vehículos	334,778.19	
Obras en proceso	<u>317,769.95</u>	
<b>BIENES NO DEPRECIABLES</b>		<b>205,980.60</b>
Terrenos	<u>205,980.60</u>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>		<b>(1,336,584.61)</b>
Edificios	-	
Maquinaria y Equipo Industrial	(1,006,327.23)	
Herramientas	(33,784.83)	
Instalaciones	(79,829.43)	
Mobiliario y Equipo de Oficina	(53,750.48)	
Vehículos	<u>(162,892.64)</u>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>22,927.80</b>
Seguros e Inversiones, S.A.		
Primas de seguros	<u>22,927.80</u>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u><b>4,099,201.48</b></u></u>

<b>PASIVO</b>		
<b>OBLIGACIONES A CORTO PLAZO</b>		
<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS</b>		<b>426,500.00</b>
Banco Cuscatlán Línea Rotativa	75,000.00	
Banco Salvadoreño	67,500.00	
Banco Promérica	72,000.00	
Banco Agrícola	25,000.00	
Banco Hipotecario	10,500.00	
Citibank Línea Rotativa	150,000.00	
Bank of América	<u>26,500.00</u>	
<b>PROVEEDORES</b>		<b>1,056,144.33</b>
<b>NACIONALES</b>		<b>42,622.87</b>
Proveedores Industriales, S.A. de C.V.	1,277.00	
Cartonera Centroamericana, S.A. de C.V.	3,200.16	



Chempolymers, S.A. de C.V.	1,385.13	
Inverpol, S.A. de C.V.	8,713.47	
Oxgasa, de C.V.	1,572.47	
Z.I. Crom, S.A. de C.V.	11,059.04	
Politac, S.A. de C.V.	8,779.61	
Item, S.A. de C.V.	4,703.63	
Industrias Metálicas, ALED	347.48	
ITR, de El Salvador, S.A. de C.V.	740.58	
Impelse, S.A. de C.V.	105.94	
Rodamientos, S.A. de C.V.	173.72	
Americam Petroleum, de ES. S.A.	564.64	
<hr/>		
<b>EXTRANJEROS</b>		<b>1,013,521.46</b>
Sius American Inc.	14,198.03	
BASF El Salvador	156,436.13	
Equistar Chemicals LP	177,558.05	
Muehlstein International LTD	498,131.76	
Poliolefinas Internacionales	94,095.00	
Poly Chen LTD	61,711.88	
Indelcro, S.A. de C.V.	11,390.61	
<hr/>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>75,226.44</b>
<b>ACREEDORES VARIOS</b>		<b>53,640.79</b>
Distribuidora Merlos	1,588.73	
CTE, S.A. de C.V.	640.27	
CTE, Telecom Personal, S.A. de C.V.	2,714.23	
Telefónica de El Salvador, S.A.	108.74	
Almacenes Vidrí, S.A. de C.V.	280.82	
Panades, S.A.	1,716.57	
Siemens, S.A.	172.89	
Abarsa de C.V.	661.82	
Seguros e Inversiones, S.A.	11,992.73	
DELSUR, S.A. de C.V.	32,075.45	
Messer de El Salvador, S.A. de C.V.	171.11	
Moore de Centroamérica, S.A. de C.V.	74.39	
Industrias Opticas, S.A. de C.V.	65.51	
Servicintas, S.A. de C.V.	159.83	
Servielectric Industrial, S.A. de C.V.	84.75	
Servi F Sello, S.A. de C.V.	109.46	
Teresa Rivas de Nazli	147.08	
Troqueles Gráficos e Impresos	442.13	
Uniprom, S.A. de C.V.	213.57	
Noel Gallardo Ramos	220.71	
<hr/>		
<b>RETENCIONES LEGALES</b>		<b>21,585.65</b>
ISSS	6,738.03	
Impuesto Sobre la Renta	6,136.67	
IVA Retenido	255.04	
AFP Crecer	7,249.30	
AFP Confia	551.37	
Unidad de Pensiones ISSS	254.33	
AFP Profuturo	22.28	
IPSFA	378.63	
<hr/>		
<b>DIVIDENDOS POR PAGAR</b>		<b>751.77</b>
Manuel de Jesús Melgar	375.89	
Roman Heriberto Gómez	187.94	
Luis Ernesto Alvarenga	75.17	



José Nicolas Orantes	37.59
José Ernesto Vásquez	37.59
Elvira Gabriela Gómez	<u>37.59</u>

**OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO</b>		<b>713,205.66</b>
Banco Cuscatlán	187,577.33	
Banco Salvadoreño	180,692.53	
Banco Promérica	74,282.17	
Banco Agrícola	55,276.16	
Banco Hipotecario	31,262.89	
Bank of América	<u>184,114.58</u>	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>2,271,828.20</u></b>

**PATRIMONIO NETO**

<b>CAPITAL SOCIAL (MÍNIMO)</b>		<b>13,714.29</b>
Manuel de Jesús Melgar	6,857.14	
Roman Heriberto Gómez	3,428.57	
Luis Ernesto Alvarenga	1,371.42	
José Nicolas Orantes	685.72	
José Ernesto Vásquez	685.72	
Elvira Gabriela Gómez	<u>685.72</u>	

<b>CAPITAL SOCIAL (VARIABLE)</b>		<b>1,436,800.00</b>
Manuel de Jesús Melgar	652,800.00	
Roman Heriberto Gómez	403,428.57	
Luis Ernesto Alvarenga	174,857.14	
José Nicolas Orantes	68,571.43	
José Ernesto Vásquez	68,571.43	
Elvira Gabriela Gómez	<u>68,571.43</u>	

RESERVA LEGAL		<b>151,476.65</b>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR		<b>11,780.20</b>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<b>205,310.74</b>
FLUCTUACIONES EN VALORES		<b>8,291.40</b>

<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>1,827,373.28</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>4,099,201.48</u></b>



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.**  
**(COMPAÑIA SALVADOREÑA)**  
**ANEXO AL ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

<b>VENTAS TOTALES</b>		<b>5,839,088.45</b>
Nacionales	4,431,932.12	
Exterior	<u>1,407,156.33</u>	
 <b>COMPRAS NETAS</b>		 <b>2,880,578.81</b>
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>		<b>502,324.68</b>
 <b>GASTOS DE FABRICACIÓN</b>		 <b>1,520,174.21</b>
Mano de Obra Indirecta	126,864.85	
Horas Extras	25,245.97	
Seguro Social y Fondo para Pensiones	24,199.53	
Vacaciones	7,263.55	
Indemnizaciones	10,948.37	
Aguinaldos	5,112.05	
Otras Prestaciones	11,915.35	
Gratificaciones y Bonificaciones	11,132.34	
Vigilancia	3,238.33	
Transportes	3,000.84	
Materiales Indirectos	52,207.53	
Papelería y Útiles	2,586.92	
Combustible y Lubricantes	47,510.66	
Energía Eléctrica	391,484.26	
Agua	74.19	
Comunicaciones	3,136.34	
Aseo y Limpieza	11,741.15	
Seguros	12,411.08	
Depreciación	379,611.23	
Mantenimiento de Maquinaria y Equipo	265,362.13	
Mantenimiento de Edificios e Instalaciones	11,504.21	
Alquileres	110,688.67	
Capacitación Técnica	1,544.98	
Diversos	<u>1,389.68</u>	
 <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		 <b>822,046.08</b>
 <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		 <b>294,461.22</b>
Sueldos y Salarios	38,711.34	
Horas Extras	3,974.74	
Seguro Social y Fondo para Pensiones	12,258.05	
Vacaciones	4,780.02	
Indemnizaciones	5,256.02	
Aguinaldos	5,714.02	
Otras Prestaciones	7,322.00	
Gratificaciones y Bonificaciones	3,230.79	
Honorarios Profesionales	20,209.41	
Gastos de Viaje y Representación	17,135.85	
Transportes	55.61	
Papelería y Útiles	7,677.31	
Combustible y Lubricantes	4,895.56	
Energía Eléctrica	43,463.41	
Comunicaciones	33,128.80	
Impuestos Municipales	2,879.94	
Gastos Legales	1,338.55	
Seguros	13,469.71	
Depreciación	31,946.05	
Mantenimiento de Equipo	12,076.56	
Mantenimiento de Edificios e Instalaciones	523.28	
Alquileres	6,513.69	
Donativos y Contribuciones	8,817.32	
Suscripciones y Afiliaciones	630.49	
No Deducibles	5,107.93	
Diversos	<u>3,344.77</u>	



<b>GASTOS DE VENTA</b>		<b>356,292.32</b>
Sueldos y Salarios	30,914.70	
Comisiones sobre Ventas	60,745.29	
Horas Extras	12,920.03	
Seguro Social y Fondo para Pensiones	13,091.26	
Vacaciones	6,778.97	
Indemnizaciones	5,324.38	
Aguinaldos	4,313.51	
Otras Prestaciones	4,359.83	
Gratificaciones y Bonificaciones	3,026.33	
Honorarios Profesionales	5,009.45	
Vigilancia	32,858.78	
Gastos de Viaje y Representación	4,079.30	
Publicidad y Propaganda	4,681.81	
Empaques y Embalajes	11,017.22	
Gastos de Entrega	9,033.72	
Fletes y Transportes	22,950.11	
Trámites Aduanales	63,495.08	
Marcas y Patentes	218.58	
Papelería y Útiles	1,497.18	
Combustibles y Lubricantes	8,636.80	
Comunicaciones	76.99	
Gastos Legales	589.34	
Seguros	6,628.93	
Depreciación	17,407.43	
Mantenimiento de Equipo	17,407.43	
Alquileres	967.59	
Diversos	<u>8,262.28</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>171,292.54</b>
Intereses	162,328.91	
Comisiones	<u>8,963.63</u>	
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>268,759.17</b>
Intereses	989.54	
Alquileres	14,292.88	
Desperdicios	251,718.41	
Diversos	<u>1,758.34</u>	
<b>RESERVA LEGAL</b> (\$296,183.12 x 7%)		<b>20,732.82</b>
<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b> MÁS: No Deducibles (\$280,558.23 x 25%)		<b>70,139.56</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>205,310.74</u></u></b>



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**NOTA 1.**

**ORGANIZACIÓN Y PROPÓSITO:**

AMERICAPAK, S.A DE C.V., fue constituida el 27 de noviembre de 1,984, su plazo es indefinido, su finalidad principal y destino del capital social es la importación, fabricación, distribución, comercialización y exportación de toda clase de productos plásticos y cualquier clase de actividades en operaciones que sean lícitas de conformidad con la ley.

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**MONEDA:**

Los registros contables hasta el año 2000 se llevaban en colones moneda de El Salvador, a partir de enero del año 2,001, con la entrada en vigencia de La Ley de Integración Monetaria los registros contables son llevados en dólares de los Estados Unidos de América.

**INMUEBLES, MAQUINARIA, HERRAMIENTAS, INSTALACIONES,**

**MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que el mantenimiento,



reparaciones y menudas renovaciones que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restantes, son cargados a gastos.

#### **DEPRECIACIONES:**

Se utiliza el método de línea recta para depreciar; para la maquinaria nueva adquirida a partir del ejercicio 1997 al ejercicio 2000, se les aplica depreciación acelerada conforme a la ley; en éste año a todos los activos fijos depreciables adquiridos se les aplicó el método de línea recta.

#### **RESERVA LEGAL:**

La sociedad de conformidad con el código de Comercio de El Salvador, transfiere anualmente el 7% de las utilidades netas obtenidas durante cada año, siendo el límite mínimo para formar esta reserva la quinta parte del capital social. El monto de la misma invertida de conformidad con la ley.



**NOTA 2.**

La disponibilidad de efectivo a 31 de diciembre del 2001, conforme al detalle siguiente:

Caja General	7,120.32
Caja Chica	342.86
<b>Cuentas corrientes</b>	
Banco Salvadoreño	62,332.76
Banco Cuscatlán	41,693.63
Banco Agrícola	39,526.48
Banco de Comercio	18,803.75
<b>TOTAL DE CAJA Y BANCOS</b>	<b>169,819.80</b>

**NOTA 3.**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2001 conforme con el detalle que sigue:

Clientes Nacionales <b>(b)</b>	771,947.99
Clientes Extranjeros	263,437.54
Deudores varios <b>(a)</b>	65,979.84
Anticipos al personal	20,850.46
Depósitos en Garantía	1,114.28
<b>TOTAL</b>	<b>1,123,330.11</b>





**NOTA 5.**

**INVERSIONES Y VALORES**

Este valor refleja la participación en el capital social de la sociedad POLITAC, S. A de C.V., que es el 65% equivalente a 2,437 acciones, con valor nominal de \$ 11.4286 y un valor contable de \$ 14.8309 por acción.

ACCIONES (valor contable de la participación)	36,142.97
---	-----------

**NOTA 6**

**ACTIVO FIJO NETO**

La composición de ésta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

**BIENES DEPRESIABLES (a)**

Edificios	145,246.22
Maquinaria y Equipo Industrial	1,562,312.31
Herramientas	35,996.51
Instalaciones	100,473.94
Mobiliario y Equipo de Oficina	60,033.21
Vehículos	334,778.19
Obras en proceso	<u>317,769.95</u>
<b>TOTAL</b>	<b>2,556,610.34</b>
Depreciación Acumulada	-1,336,584.61
<b>TOTAL BIENES DEPRECIABLES</b>	<b>1,220,025.73</b>



**BIENES NO DEPRECIABLES**

Terrenos	205,980.60
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>1,426,006.33</b>

a) El aumento en depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2001, asciende a \$ 355,689.63; las adiciones al activo fijo se establecen en \$ 847,844.85 así:

Edificios	145,246.22
Maquinaria y Equipo Industrial	474,208.65
Herramientas	1,414.25
Mobiliario y Equipo de Oficina	6,526.31
Vehículos	<u>220,449.42</u>
<b>TOTAL</b>	<b>847,844.85</b>

Totalizándose un activo fijo neto depreciable de \$ 1,426,006.32.

Es de mencionar que al 31 de diciembre del 2001, se realizaron retiros de activos fijos totalmente depreciados por \$ 74,851.13 de las siguientes cuentas:

Maquinaria y Equipo Industrial	24,447.38
Herramientas	5,523.73
Instalaciones	3,009.63
Vehículos	<u>41,870.39</u>
<b>TOTAL</b>	<b>74,851.13</b>



**NOTA 7.**

**PRÉSTAMOS BANCARIOS**

El saldo de estas cuentas al 31 de diciembre del 2001, incluyen la parte circulante de los préstamos bancarios que se detallan así:

Banco Cuscatlán Línea Rotativa	75,000.00
Banco Salvadoreño Ref. # 0604003	67,500.00
Banco Promérica Ref. # 22002000150	72,000.00
Banco Agrícola Ref. # 5000-2250-0-11	25,000.00
Banco Hipotecario Ref. # AA-16738-2	10,500.00
Citibank Línea Rotativa	150,000.00
Bank of América Ref. 474	<u>26,500.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>426,500.00</b>

**NOTA 8.**

**PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2001 se presenta así:

Proveedores Nacionales	42,622.87
Proveedores Extranjeros	<u>1,013,521.46</u>
	<b>1,056,144.33</b>

**NOTA 9.**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo que compone este grupo de cuentas se compone así:

Acreedores Varios	53,640.79
Impuestos por Pagar	<u>21,585.65</u>
<b>TOTAL</b>	<b>75,226.44</b>



**NOTA 10.**

**DIVIDENDOS POR PAGAR**

El detalle de los Dividendos por Pagar al 31 de diciembre del 2001, es el siguiente:

Manuel de Jesús Melgar	375.89
Román Heriberto Gómez	187.94
Luis Ernesto Alvarenga	75.17
José Nicolás Orantes	37.59
José Ernesto Vásquez	37.59
Elvira Gabriela Gómez	<u>37.59</u>
<b>TOTAL</b>	<b>751.77</b>

**NOTA 11.**

**OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

El detalle de los préstamos a largo plazo al 31 de diciembre del 2001, es el siguiente:

Banco Cuscatlán Ref. # 40800	187,577.33
Banco Salvadoreño Ref. # 0604001	180,692.53
Banco Promérica Ref. # 22002000150	74,282.17
Banco Agrícola Ref. # 5000-2250-0-11	55,276.16
Banco Hipotecario Ref. # AA-16738-2	31,262.89
Bank of América Ref. 474/01	<u>184,114.58</u>
<b>TOTAL</b>	<b>713,205.66</b>



**NOTA 12.**

**PATRIMONIO NETO**

Este rubro se desglosa en Estado de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre 2001, se hace la observación que la cuenta Fluctuaciones en Valores con un saldo de \$ 8,291.40 corresponde a la diferencia entre el valor nominal y contable de la inversión en acciones de la POLITAC, S.A DE C.V.; favor observar el estado financiero N°3.



La Compañía se encuentra con elevadas cuentas por pagar, se realizaron pruebas por medio de las razones financieras y se encontró que la empresa posee problemas de liquidez y endeudamiento, es por ello que se deberá reconstruir los estados financieros por medio de la contabilidad creativa para fin de año y así presentar a los proveedores y acreedores una imagen que resulte beneficiosa a la empresa, por tal razón se realizó un pequeño análisis financiero con las siguientes razones financieras.

**RAZONES FINANCIERAS**

$$\text{RAZÓN CIRCULANTE} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} = 4.2 \text{ VECES}$$

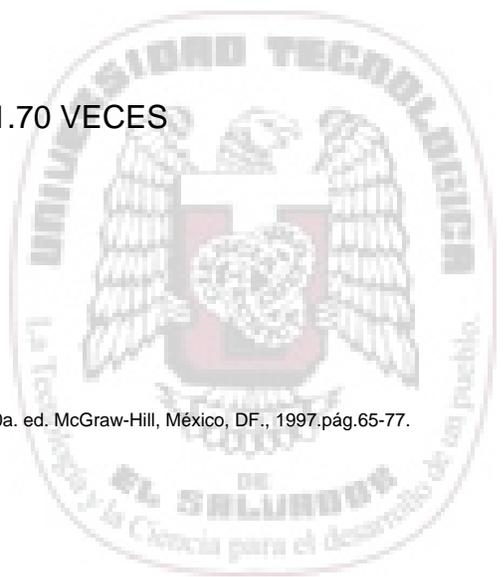
$$\text{RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = 40\%$$

Los parámetros antes mencionados están basados en el promedio de la industria según el autor Fred y Brigham.<sup>3</sup>

**APLICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS**

$$\text{RAZÓN CIRCULANTE} = \frac{\$ 2,650,267.36}{\$ 1,558,622.54} = 1.70 \text{ VECES}$$

<sup>3</sup> Weston, Fred; Brigham, Eugene F.; Fundamentos de Administración Financiera, 10a. ed. McGraw-Hill, México, DF., 1997.pág.65-77.



$$\text{RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\$ 2,271,828.20}{\$ 4,099,201.48} = 55\%$$

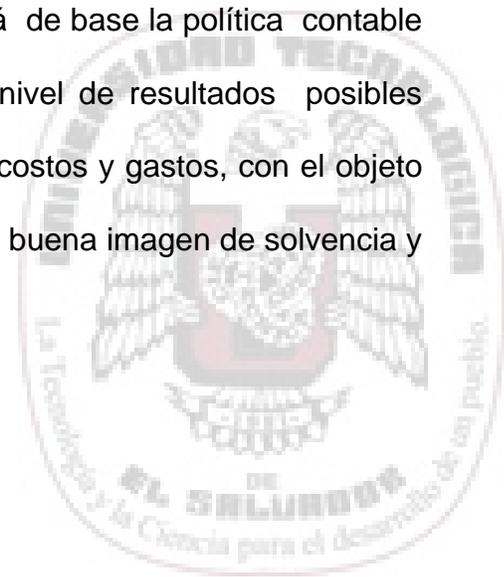
El endeudamiento que presenta la empresa es de un 55%, lo que significa que la empresa está utilizando más del 50% de sus fondos propios, siendo para la industria el promedio máximo de un 40%.

La liquidez que se presenta es de 1.70 veces y el promedio máximo para la industria es de 4.2 veces, lo que significa que la empresa solamente puede responder en 1.70 veces su deuda a pagar.

## **Técnicas de la contabilidad creativa aplicables al juego de estados financieros**

### **CASO Nº 1**

Para la aplicación del caso práctico, se tomará de base la política contable agresiva la cual busca ofrecer un mayor nivel de resultados posibles aumentando los ingresos y disminuyendo los costos y gastos, con el objeto de presentar un beneficio elevado, así como una buena imagen de solvencia y liquidez.



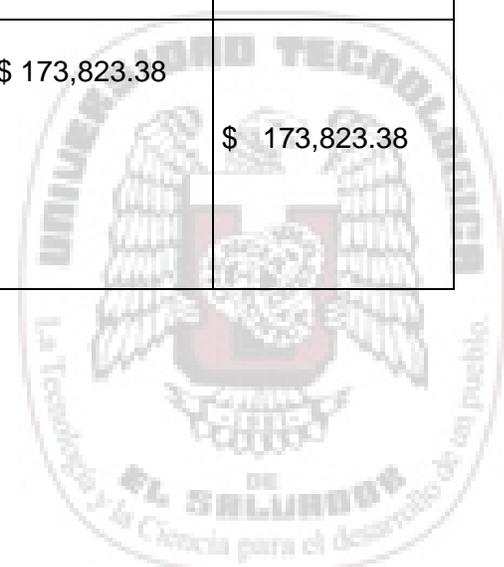
Tomando en cuenta lo anterior se utilizará la técnica de aumento o reducción de ingresos por medio de las siguientes ventas:

En la ultima semana de diciembre se facturó por motivos de vacaciones de fin de año \$234,007.98, estas ventas son a crédito de 60 días.

CUENTA	DEBE	HABER
<u>Cuentas y Documentos por Cobrar</u>	\$ 234,007.98	
Cientes Nacionales \$ 145,411.39		
Cientes Extranjeros \$ <u>88,596.59</u>		
IVA - Débito Fiscal		\$ 16,728.74
		\$ 217,279.23
<u>Ventas</u>		
Venta Nacionales \$ 128,682.64		
Ventas Exportación \$ <u>88,596.59</u>		
C/Ventas a nuestros clientes nacionales y extranjeros.		

- Salida de inventarios por ventas realizadas:

CUENTA	DEBE	HABER
<u>Costo de Ventas</u>	\$ 173,823.38	
<u>Inventario</u>		\$ 173,823.38
Productos Terminado		
C/ Salida de mercadería por ventas realizadas		



Base Técnica:

Norma de Contabilidad Financiera N° 2

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Párrafo 14, E-2.

Principio de Realización: El ingreso es generalmente reconocido cuando ambas de las siguientes condiciones han sido satisfechas: el proceso de la utilidad está completo o virtualmente completo y un intercambio se ha efectuado.

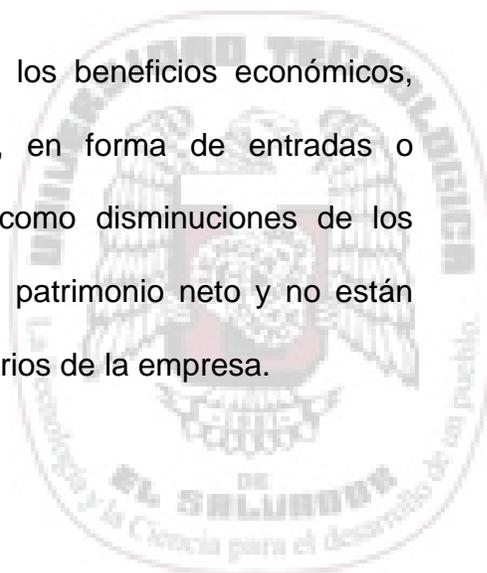
Párrafo N° 15.

El intercambio requerido por el principio de realización determina el momento en el cual se reconoce el ingreso y la cantidad a la cual se registra.

Norma Internacional de Contabilidad N° 18

Ingresos.

Los ingresos se definen como incrementos en los beneficios económicos, producidos a los largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios de la empresa.



Los ingresos surgen de las actividades ordinarias de la empresa y adoptan una gran variedad de nombres como: ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

Base Legal:

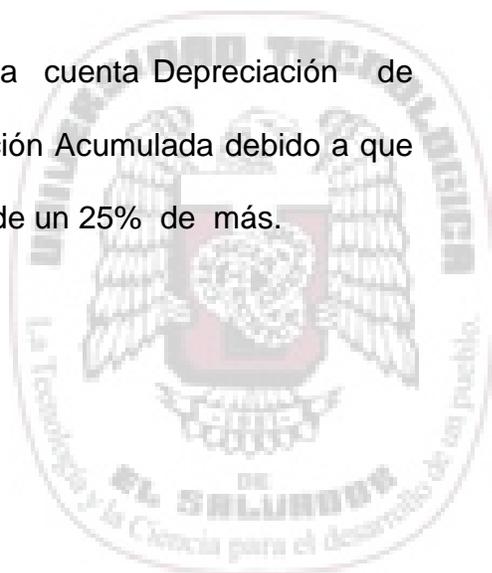
Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios. Art. N° 48, literal d.

“En las ventas y transferencias de establecimientos mercantiles y otras universalidades, es el valor de los bienes muebles comprendidos en las transferencias”.

## **CASO N° 2**

Para la aplicación de la técnica de aumento y reducción de gastos se aplicará lo siguiente:

- En el mes de diciembre se reclasificará la cuenta Depreciación de Maquinaria y Equipo a la cuenta Depreciación Acumulada debido a que se sobrestimó en este año la depreciación de un 25% de más.



CUENTA	DEBE	HABER
<u>Depreciación Acumulada</u> Maquinaria y Equipo Industrial	\$ 94,902.81	
<u>Gastos de Fabricación</u> Depreciación		\$ 94,902.81
C/Reclasificación del 25% aplicado de más a Maquinaria y Equipo Industrial.		

Base Técnica:

Norma de Contabilidad Financiera N° 8.

Inmuebles, Maquinaria y Equipo.

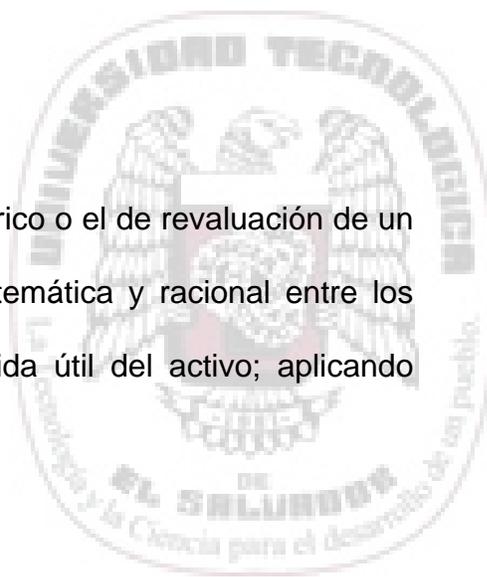
Párrafo N° 6.

El importe depreciable de un activo, debe distribuirse sobre una base sistemática y racional a cada período contable durante la vida útil del mismo.

Los activos utilizados en la producción de bienes y servicios o bien en la función administrativa.

Párrafo N° 16.

El importe depreciable, establecido al costo histórico o el de revaluación de un activo fijo debe distribuirse sobre una base sistemática y racional entre los diferentes períodos a los cuales beneficie la vida útil del activo; aplicando



cualquiera de los siguientes métodos: Línea Recta, saldos decrecientes, números dígitos, unidades a producir, horas máquina y otros métodos generalmente aceptados.

Párrafo N° 18.

El método usado para calcular la depreciación debe aplicarse consistentemente de un período a otro, a menos que las circunstancias justifiquen que se cambie el método.

Base Legal:

Ley de Impuesto sobre la Renta, Art. 30.

Numeral N° 6.

Los contribuyentes deberán llevar un registro detallado de la depreciación, salvo aquellos que no estén obligados por la ley a llevar contabilidad formal o registros.

Numeral N° 7.

Si el contribuyente hubiera dejado de descargar en años anteriores la partida correspondiente a la cuota de depreciación de un bien o la hubiere



descargado en cuantía inferior, no tendrá derecho a acumular esas deficiencias a las cuotas de los años posteriores.

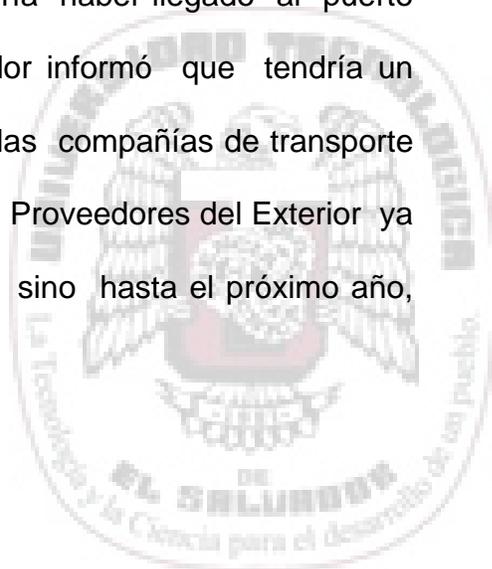
Numeral N° 8.

No son depreciables las mercaderías o existencias del inventario del contribuyente, ni los predios rústicos o urbanos, excepto lo construido sobre ellos.

### **CASO N° 3**

Para la utilización de la técnica de aumento o reducción de deudas se aplicará lo siguiente:

- Se realizó una compra a crédito 60 días, en el mes de noviembre de materia prima por la cantidad de \$ 158,826.30 al proveedor Muehlstein International LTD, dicha materia prima debería haber llegado al puerto a principios de diciembre, pero el proveedor informó que tendría un retraso de un mes debido a problemas con las compañías de transporte marítimo, para ello se reclasificó la cuenta Proveedores del Exterior ya que el producto no ingresaría en este año sino hasta el próximo año, se difiere a la cuenta Inventarios.



CUENTA	DEBE	HABER
<u>Proveedores</u> Extranjeros Muehlstein International LTD	\$ 158,826.30	
<u>Inventarios</u> Pedidos en Tránsito		\$ 158,826.30
C/Reclasificación de cuentas por retraso de materia prima.		

Base Técnica:

Norma de Contabilidad Financiera N° 6

Presentación de los Resultados de las Operaciones, párrafo 19,

Párrafo N° 19.

Las partidas extraordinarias son acontecimientos y transacciones que se distinguen a la vez por su naturaleza no usual y por la infrecuencia de su ocurrencia.

Norma Internacional de Contabilidad N° 8

Ganancia o Pérdida Neta del Período, Errores Fundamentales y Cambios en las Políticas Contables.



Párrafo N° 6.

Las partidas Extraordinaria son ingresos o gastos que surgen por sucesos o transacciones que son claramente distintas de las actividades ordinarias de la empresa, y por lo tanto no se espera que se repitan frecuentemente regularmente.



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.**  
**(COMPAÑIA SALVADOREÑA)**  
**BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS Y PATRIMONIO (NETO)</b>		
	2001	2000		2001	2000
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Caja General	7,120.32	103,070.21	Préstamos Bancarios (Nota 7)	426,500.00	1,375,251.56
Caja Chica	342.86	457.14	Proveedores (Nota 8)	897,318.04	1,270,585.14
Bancos (Nota 2)	162,356.62	297,195.00	Cuentas y Doc. por Pagar (Nota 9)	90,433.37	140,060.43
Inversiones Temporales (Nota 5 y 11)	36,142.90	14,857.14	Dividendos por Pagar (Nota 10)	751.77	1,002.36
Cuentas y Doc. por Cobrar (Nota 3)	1,323,647.90	1,680,552.46	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,415,003.18</b>	<b>2,786,899.49</b>
Inventarios (Nota 4)	988,324.86	1,714,547.00			
Gastos Pagados por Anticipado	22,927.80	13,879.00			
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>2,540,863.26</b>	<b>3,824,557.95</b>			
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>BIENES DEPRECIABLES</b>			<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Edificios	145,246.22	-	Préstamos Bancarios (Nota 11)	713,205.66	759,588.43
Maquinaria y Equipo Industrial	1,562,312.31	2,903,299.67	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>713,205.66</b>	<b>759,588.43</b>
Herramientas	35,996.51	53,474.67			
Instalaciones	100,473.94	137,978.09	<b>PATRIMONIO NETO (Nota 12)</b>		
Mobiliario y Equipo de Oficina	60,033.21	71,342.54	Capital Social Mínimo	13,714.29	13,714.29
Vehículos	334,778.19	275,560.03	Capital Social Variable	1,436,800.00	1,379,657.14
Obras en Proceso	317,769.95	129,760.71	Reserva Legal	161,161.75	130,743.83
<b>SUB TOTAL</b>	<b>2,556,610.33</b>	<b>3,571,415.71</b>	Utilidad del Ejercicio Anterior	11,780.20	-
<b>BIENES NO DEPRECIABLES</b>			Utilidad del Ejercicio	301,815.91	11,780.20
Terrenos	205,980.60	62,342.63	Fluctuaciones en Valores	8,291.40	-
			<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,933,563.55</b>	<b>1,535,895.46</b>
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(1,241,681.80)	(2,375,932.91)			
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES (Nota 6)</b>	<b>1,520,909.13</b>	<b>1,257,825.43</b>			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 4,061,772.39</b>	<b>\$ 5,082,383.38</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>\$ 4,061,772.39</b>	<b>\$ 5,082,383.38</b>

N.....  
 Representante Legal

N.....  
 Contador  
 No. de Acreditación

N.....  
 Auditor Externo  
 No. de Registro



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.**  
**(COMPAÑÍA SALVADOREÑA)**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

INGRESOS TOTALES		\$ 6,056,367.68
Menos: DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS		<u>\$ 32,354.60</u>
INGRESOS NETOS		\$ 6,024,013.08
 MATERIA PRIMA		
Inventario Inicial	703,025.36	
MÁS: Compras Netas	<u>2,880,578.81</u>	
Materia Prima Disponible para Consumo	3,583,604.17	
MENOS: Inventario Final	<u>781,139.30</u>	
 CONSUMO DE MATERIA PRIMA	2,802,464.87	
MÁS: Mano de Obra Directa	502,324.68	
Gastos de Fabricación	<u>1,425,271.40</u>	
 ELEMENTOS QUE ENTRARÓN AL PROCESO	4,730,060.95	
MÁS: Inventario Inicial de Productos en Proceso	9,725.37	
MENOS: Inventario Final de Productos en Proceso	<u>-</u>	
 COSTO DE PRODUCCIÓN	4,739,786.32	
MÁS: Inventario Inicial de Productos Terminados	434,259.14	
MENOS: Inventario Final de Productos Terminados	156,186.54	
 MÁS: Compras de Mercaderías	47,827.28	
MENOS: Inventario Final de Mercaderías	<u>29,501.81</u>	
 COSTO DE LAS VENTAS		<u>\$ 5,036,184.39</u>
UTILIDAD BRUTA EN INGRESOS		\$ 987,828.69
 MENOS: GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 822,046.08
Gastos de Administración	294,461.22	
Gastos de Venta	356,292.32	
Gastos Financieros	<u>171,292.54</u>	
 MÁS: OTROS INGRESOS		\$ 268,759.17
UTILIDAD DE OPERACIÓN		<u>\$ 434,541.78</u>
 MENOS: Reserva Legal		\$ 30,417.92
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		\$ 404,123.86
 MENOS: Impuesto sobre la Renta (\$409,231.79 x 25%)		\$ 102,307.95
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>\$ 301,815.91</u></u>

N. \_\_\_\_\_  
 Representante Legal

N. \_\_\_\_\_  
 Contador  
 No. de Acreditación

N. \_\_\_\_\_  
 Auditor Externo  
 No. de Registro



**AMERICAPAK, S.A DE C.V.**  
**(COMPAÑÍA SALVADOREÑA)**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

	SITUACIÓN 2000	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SITUACIÓN 2001
CAPITAL SOCIAL MÍNIMO	13,714.29			13,714.29
CAPITAL SOCIAL VARIABLE	1,379,657.14	57,142.86		1,436,800.00
RESERVA LEGAL	130,743.83	30,417.92		161,161.75
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	11,780.20			11,780.20
UTILIDAD DEL EJERCICIO		301,815.91		301,815.91
FLUCTUACIONES EN VALORES		8,291.40		8,291.40
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 1,535,895.46</b>	<b>\$ 397,668.09</b>		<b>\$ 1,933,563.55</b>
No. DE ACCIONES	121,920	5,000		126,920
VALOR CONTABLE DE CADA ACCIÓN	\$ 12.60			\$ 15.23
VALOR NOMINAL DE CADA ACCIÓN	\$ 11.43	\$ 11.43		\$ 11.43

N. \_\_\_\_\_  
 Representante Legal

N. \_\_\_\_\_  
 Contador  
 No. de Acreditación

N. \_\_\_\_\_  
 Auditor Externo  
 No. de Registro



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.**  
**(COMPAÑIA SALVADOREÑA)**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>301,815.91</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	
Ajuste para conciliar la utilidad con el efectivo provisto por las actividades operativas	
Depreciación del Ejercicio	-1,134,251.11
Reserva Legal del Ejercicio	30,417.92
Proveedores	-373,267.10
Cuentas por Pagar	-49,877.65
Cuentas por Cobrar	355,790.28
Inventarios	726,222.14
Diferidos	-7,934.52
<b>Efectivo Utilizado por Actividades Operativas</b>	<b>-151,084.13</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisiciones de Activo Fijo	
Edificios	-145,246.22
Maquinaria y Equipo	1,340,987.36
Mobiliario y Equipo	66,291.64
Vehículos	-59,218.16
Obras en Proceso	-331,647.21
Inversiones Temporales	-12,994.36
<b>Efectivo Utilizado por Actividades de Inversión</b>	<b>858,173.05</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Préstamos de Corto Plazo	-948,751.56
Préstamos de Largo Plazo	-46,382.77
Aumento Capital Variable	57,142.86
<b>Efectivo Utilizado por Actividades de Financiamiento</b>	<b>-937,991.47</b>
<b>DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-230,902.55</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2000</b>	<b>400,722.35</b>
<b>CAJA Y BANCOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001</b>	<b>169,819.80</b>

N. \_\_\_\_\_  
 Representante Legal

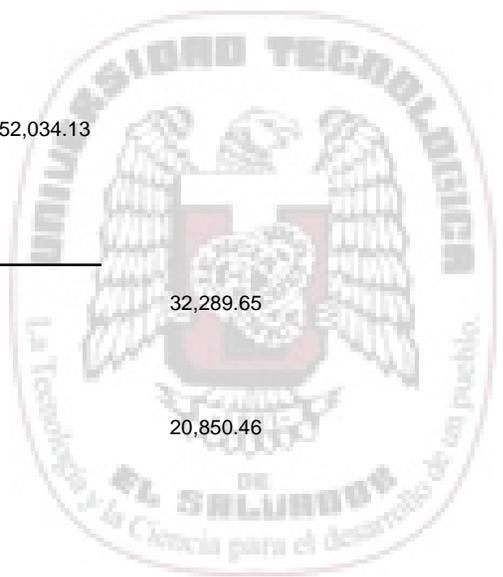
N. \_\_\_\_\_  
 Contador  
 No. de Acreditación

N. \_\_\_\_\_  
 Auditor Externo  
 No. de Registro



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.**  
**(COMPAÑIA SALVADOREÑA)**  
**ANEXO AL BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

<b>ACTIVO</b>		
<b>CIRCULANTE</b>		
<b>CAJA</b>		<b>7,463.18</b>
Caja General	7,120.32	
Caja Chica	<u>342.86</u>	
<b>BANCOS</b>		<b>162,356.62</b>
Banco Salvadoreño	62,332.76	
Banco Cuscatlan	41,693.63	
Banco Agrícola S.A.	39,526.48	
Banco de Comercio	<u>18,803.75</u>	
<b>INVERSIONES TEMPORALES</b>		<b>36,142.90</b>
<b>ACCIONES</b>		
Politac, S.A. de C.V.	<u>36,142.90</u>	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>1,323,647.90</b>
<b>CLIENTES</b>		1,269,393.51
<b>CLIENTES NACIONALES</b>	917,359.38	
Distribución de Plásticos Espinoza	49,638.57	
Comercial y Distribuciones Plasticas	55,980.00	
Distribuidora Uniplas, S.A. de C.V.	49,357.89	
Distribuidora y Comercial La Surtidora	45,258.17	
La Hogareña	42,789.45	
Plásticos Sagrado de Jesús, S.A. de C.V.	52,145.69	
Plásticos Las Américas	42,897.37	
Distribuidora Caravantes	55,963.45	
Plastymas, S.A. de C.V.	61,108.67	
Plásticos Alférez	33,897.63	
Plásticos Claudia	78,965.21	
Plásticos Crysti	59,863.54	
Plásticos Diversos, S.A. de C.V.	58,987.56	
Plásticos Elias	37,896.34	
Plásticos Industriales, S.A. de C.V.	36,896.32	
Plásticos Don Bosco	38,976.24	
Plasiteclas	29,783.69	
Karianplast	47,266.14	
Plastimundo, S.A. de C.V.	<u>39,687.45</u>	
<b>CLIENTES EXTRANJEROS</b>	352,034.13	
Canno Country Inc.	73,987.36	
Valdo´r Inc.	87,597.39	
Cantexas Inc.	68,159.67	
Intradila Inc.	82,918.67	
Mecamina Co.	<u>39,371.04</u>	
<b>OTROS DEUDORES</b>		32,289.65
IVA-2001	23,647.67	
Ricardo Gavidia Larios	<u>8,641.98</u>	
<b>ANTICIPOS AL PERSONAL</b>		20,850.46
Empleados	<u>20,850.46</u>	



<b>DEPÓSITOS EN GARANTÍA</b>		<u>1,114.28</u>
Rosa Nasser de Hasbún	<u>1,114.28</u>	
<b>INVENTARIOS</b>		<b>988,324.86</b>
Productos Terminados	156,186.54	
Materias Primas	781,139.30	
Repuestos y Accesorios	3,706.94	
Materiales y Suministros	12,703.10	
Pedidos en Tránsito	5,087.17	
Mercaderías	<u>29,501.81</u>	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		<b>22,927.80</b>
Primas de Seguros	<u>22,927.80</u>	
<b>FIJO</b>		
<b>BIENES DEPRECIABLES</b>		<b>2,556,610.33</b>
Edificios	145,246.22	
Maquinaria y Equipo Industrial	1,562,312.31	
Herramientas	35,996.51	
Instalaciones	100,473.94	
Mobiliario y Equipo de Oficina	60,033.21	
Vehículos	334,778.19	
Obras en proceso	<u>317,769.95</u>	
<b>BIENES NO DEPRECIABLES</b>		<b>205,980.60</b>
Terrenos	<u>205,980.60</u>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>		<b>(1,241,681.80)</b>
Edificios	-	
Maquinaria y equipo industrial	(911,424.42)	
Herramientas	(33,784.83)	
Instalaciones	(79,829.43)	
Mobiliario y equipo de oficina	(53,750.48)	
Vehículos	<u>(162,892.64)</u>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u>4,061,772.39</u></u>

<b>PASIVO</b>		
<b>OBLIGACIONES A CORTO PLAZO</b>		
<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS</b>		<b>426,500.00</b>
Banco Cuscatlán Línea Rotativa	75,000.00	
Banco Salvadoreño	67,500.00	
Banco Promérica	72,000.00	
Banco Agrícola	25,000.00	
Banco Hipotecario	10,500.00	
Citibank Línea Rotativa	150,000.00	
Bank of América	<u>26,500.00</u>	
<b>PROVEEDORES</b>		<b>897,318.04</b>
<b>NACIONALES</b>		42,622.88
Proveedores Industriales, S.A. de C.V.	1,277.00	
Cartonera Centroamericana, S.A. de C.V.	3,200.16	



Chempolymers, S.A. de C.V.	1,385.14	
Inverpol, S.A. de C.V.	8,713.47	
Oxgasa, de C.V.	1,572.47	
Z.I. Crom, S.A. de C.V.	11,059.04	
Politac, S.A. de C.V.	8,779.61	
Item, S.A. de C.V.	4,703.63	
Industrias Metálicas, ALED	347.48	
ITR, de El Salvador, S.A. de C.V.	740.58	
Impelse, S.A. de C.V.	105.94	
Rodamientos, S.A. de C.V.	173.72	
Americam Petroleum, de ES. S.A.	564.64	
<hr/>		
<b>EXTRANJEROS</b>		<b>854,695.16</b>
Sius American Inc.	14,198.03	
BASF El Salvador	156,436.13	
Equistar Chemicals LP	177,558.05	
Muehlstein International LTD	339,305.46	
Poliolefinas Internacionales	94,095.00	
Poly Chen LTD	61,711.88	
Indelcro, S.A. de C.V.	11,390.61	
<hr/>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>90,433.37</b>
<b>ACREEDORES VARIOS</b>		<b>56,899.97</b>
Distribuidora Merlos	1,588.73	
CTE, S.A. de C.V.	640.27	
CTE, Telecom Personal, S.A. de C.V.	2,714.23	
Telefónica de El Salvador, S.A.	108.74	
Almacenes Vidrí, S.A. de C.V.	280.82	
Panades, S.A.	1,716.57	
Siemens, S.A.	172.89	
Abarsa de C.V.	661.82	
Seguros e Inversiones, S.A.	11,992.73	
DELSUR, S.A. de C.V.	32,075.45	
Messer de El Salvador, S.A. de C.V.	171.11	
Moore de Centroamérica, S.A. de C.V.	3,333.57	
Industrias Ópticas, S.A. de C.V.	65.51	
Servicintas, S.A. de C.V.	159.83	
Servielectric Industrial, S.A. de C.V.	84.75	
Servi F Sello, S.A. de C.V.	109.46	
Teresa Rivas de Nazli	147.08	
Troqueles Gráficos e Impresos	442.13	
Uniprom, S.A. de C.V.	213.57	
Noel Gallardo Ramos	220.71	
<hr/>		
<b>RETENCIONES LEGALES</b>		<b>33,533.40</b>
ISSS	6,738.03	
Impuesto Sobre la Renta	6,136.67	
IVA Retenido	255.04	
AFP Crecer	7,249.30	



AFP Confia	551.37	
Unidad de Pensiones ISSS	254.33	
AFP Profuturo	22.28	
IPSFA	378.63	
DGT-Renta 2001	11,947.75	
<hr/>		
<b>DIVIDENDOS POR PAGAR</b>		<b>751.77</b>
Manuel de Jesús Melgar	375.89	
Roman Heriberto Gómez	187.94	
Luis Ernesto Alvarenga	75.17	
José Nicolas Orantes	37.59	
José Ernesto Vásquez	37.59	
Elvira Gabriela Gómez	37.59	
<hr/>		
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		
<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO</b>		<b>713,205.66</b>
Banco Cuscatlán	187,577.33	
Banco Salvadoreño	180,692.53	
Banco Promérica	74,282.17	
Banco Agrícola	55,276.16	
Banco Hipotecario	31,262.89	
Bank of América	184,114.58	
<hr/>		
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2,128,208.84</b>
<hr/>		
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL (MÍNIMO)</b>		<b>13,714.29</b>
Manuel de Jesús Melgar	6,857.14	
Roman Heriberto Gómez	3,428.57	
Luis Ernesto Alvarenga	1,371.42	
José Nicolas Orantes	685.72	
José Ernesto Vásquez	685.72	
Elvira Gabriela Gómez	685.72	
<hr/>		
<b>CAPITAL SOCIAL (VARIABLE)</b>		<b>1,436,800.00</b>
Manuel de Jesús Melgar	652,800.00	
Roman Heriberto Gómez	403,428.57	
Luis Ernesto Alvarenga	174,857.14	
José Nicolas Orantes	68,571.43	
José Ernesto Vásquez	68,571.43	
Elvira Gabriela Gómez	68,571.43	
<hr/>		
RESERVA LEGAL		161,161.75
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR		11,780.20
UTILIDAD DEL EJERCICIO		301,815.91
FLUCTUACIONES EN VALORES		8,291.40
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>1,933,563.55</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,061,772.39</b>



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.**  
**(COMPAÑIA SALVADOREÑA)**  
**ANEXO AL ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2001**  
**(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**  
**NÚMERO DE TRABAJADORES: 300**

<b>VENTAS TOTALES</b>		<b>6,056,367.68</b>
Nacionales	4,560,614.76	
Exterior	<u>1,495,752.92</u>	
<b>COMPRAS NETAS</b>		<b>2,880,578.81</b>
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>		<b>502,324.68</b>
<b>GASTOS DE FABRICACIÓN</b>		<b>1,425,271.40</b>
Mano de Obra Indirecta	126,864.85	
Horas Extras	25,245.97	
Seguro Social y Fondo para Pensiones	24,199.53	
Vacaciones	7,263.55	
Indemnizaciones	10,948.37	
Aguinaldos	5,112.05	
Otras Prestaciones	11,915.35	
Gratificaciones y Bonificaciones	11,132.34	
Vigilancia	3,238.33	
Transportes	3,000.84	
Materiales Indirectos	52,207.53	
Papelería y Útiles	2,586.92	
Combustible y Lubricantes	47,510.66	
Energía Eléctrica	391,484.26	
Agua	74.19	
Comunicaciones	3,136.34	
Aseo y Limpieza	11,741.15	
Seguros	12,411.08	
Depreciación	284,708.42	
Mantenimiento de Maquinaria y Equipo	265,362.13	
Mantenimiento de Edificios e Instalaciones	11,504.21	
Alquileres	110,688.67	
Capacitación Técnica	1,544.98	
Diversos	<u>1,389.68</u>	
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>822,046.08</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		<b>294,461.22</b>
Sueldos y Salarios	38,711.34	
Horas Extras	3,974.74	
Seguro Social y Fondo para Pensiones	12,258.05	
Vacaciones	4,780.02	
Indemnizaciones	5,256.02	
Aguinaldos	5,714.02	
Otras Prestaciones	7,322.00	
Gratificaciones y Bonificaciones	3,230.79	
Honorarios Profesionales	20,209.41	
Gastos de Viaje y Representación	17,135.85	
Transportes	55.61	
Papelería y Útiles	7,677.31	
Combustible y Lubricantes	4,895.56	
Energía Eléctrica	43,463.41	
Comunicaciones	33,128.80	
Impuestos Municipales	2,879.94	
Gastos Legales	1,338.55	
Seguros	13,469.71	
Depreciación	31,946.05	
Mantenimiento de Equipo	12,076.56	
Mantenimiento de Edificios e Instalaciones	523.28	
Alquileres	6,513.69	
Donativos y Contribuciones	8,817.32	
Suscripciones y Afiliaciones	630.49	
No Deducibles	5,107.93	
Diversos	<u>3,344.77</u>	



<b>GASTOS DE VENTA</b>		<b>356,292.32</b>
Sueldos y Salarios	30,914.70	
Comisiones sobre Ventas	60,745.29	
Horas Extras	12,920.03	
Seguro Social y Fondo para Pensiones	13,091.26	
Vacaciones	6,778.97	
Indemnizaciones	5,324.38	
Aguinaldos	4,313.51	
Otras Prestaciones	4,359.83	
Gratificaciones y Bonificaciones	3,026.33	
Honorarios Profesionales	5,009.45	
Vigilancia	32,858.78	
Gastos de Viaje y Representación	4,079.30	
Publicidad y Propaganda	4,681.81	
Empaques y Embalajes	11,017.22	
Gastos de Entrega	9,033.72	
Fletes y Transportes	22,950.11	
Trámites Aduanales	63,495.08	
Marcas y Patentes	218.58	
Papelera y Útiles	1,497.18	
Combustibles y Lubricantes	8,636.80	
Comunicaciones	76.99	
Gastos Legales	589.34	
Seguros	6,628.93	
Depreciación	17,407.43	
Mantenimiento de Equipo	17,407.43	
Alquileres	967.59	
Diversos	<u>8,262.28</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>171,292.54</b>
Intereses	162,328.91	
Comisiones	<u>8,963.63</u>	
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>268,759.17</b>
Intereses	989.54	
Alquileres	14,292.88	
Desperdicios	251,718.41	
Diversos	<u>1,758.34</u>	
<b>RESERVA LEGAL</b> (\$434,541.78 x 7%)		<b>30,417.92</b>
<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b> MÁS: No Deducibles (\$409,231.79 x 25%)		<b>102,307.95</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>301,815.91</u></u></b>



**AMERICAPAK, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**NOTA 1.**

**ORGANIZACIÓN Y PROPÓSITO:**

AMERICAPAK, S.A DE C.V., fue constituida el 27 de noviembre de 1,984, su plazo es indefinido, su finalidad principal y destino del capital social es la importación, fabricación, distribución, comercialización y exportación de toda clase de productos plásticos y cualquier clase de actividades en operaciones que sean lícitas de conformidad con la ley.

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**MONEDA:**

Los registros contables hasta el año 2000 se llevaban en colones moneda de El Salvador, a partir de enero del año 2,001, con la entrada en vigencia de La Ley de Integración Monetaria los registros contables son llevados en dólares de los Estados Unidos de América.

**INMUEBLES, MAQUINARIA, HERRAMIENTAS, INSTALACIONES,**

**MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que el mantenimiento,



reparaciones y menudas renovaciones que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restantes, son cargados a gastos.

#### **DEPRECIACIONES:**

Se utiliza el método de línea recta para depreciar; para la maquinaria nueva adquirida a partir del ejercicio 1997 al ejercicio 2000, se les aplica depreciación acelerada conforme a la ley; en éste año a todos los activos fijos depreciables adquiridos se les aplicó el método de línea recta.

#### **RESERVA LEGAL:**

La sociedad de conformidad con el código de Comercio de El Salvador, transfiere anualmente el 7% de las utilidades netas obtenidas durante cada año, siendo el límite mínimo para formar esta reserva la quinta parte del capital social. El monto de la misma invertida de conformidad con la ley.



**NOTA 2.**

La disponibilidad de efectivo a 31 de diciembre del 2001, conforme al detalle siguiente:

Caja General	7,120.32
Caja Chica	342.86
<b>Cuentas corrientes</b>	
Banco Salvadoreño	62,332.76
Banco Cuscatlán	41,693.63
Banco Agrícola	39,526.48
Banco de Comercio	<u>18,803.75</u>
<b>TOTAL DE CAJA Y BANCOS</b>	<b>169,819.80</b>

**NOTA 3.**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2001 conforme con el detalle que sigue:

Clientes Nacionales <b>(b)</b>	917,359.38
Clientes Extranjeros	352,034.13
Deudores varios <b>(a)</b>	32,289.65
Anticipos al personal	20,850.46
Depósitos en Garantía	<u>1,114.28</u>
<b>TOTAL</b>	<b>1,323,647.90</b>



- c) Incluye Dirección General de Tesorería  
 Por Remanente Crédito IVA \$ 23,647.67
- d) Un 11% de la cartera de clientes nacionales y extranjeros está en mora de uno a tres años.

**NOTA 4.**

**INVENTARIOS**

Los Inventarios, son los finales del ejercicio 2001 que se componen así:

PRODUCTOS TERMINADOS 156,186.54

(Bolsas plásticas de diferentes medidas, platos, vasos y demás utensilios de descartables).

MATERIAS PRIMAS 781,139.29

(Polietileno de alta y baja densidad, poliestirene y polipropileno).

MATERIALES Y SUMINISTROS 12,703.10

(Tubos y cajas para empaque).

PEDIDOS EN TRANSITO 5,087.17

(Importaciones de materias primas).

MERCADERÍAS 29,501.81

(Producto rafia en bollos).

REPUESTOS Y ACCESORIOS 3,706.94

**TOTAL 988,324.86**



**NOTA 5.**

**INVERSIONES Y VALORES**

Este valor refleja la participación en el capital social de la sociedad POLITAC, S. A de C.V., que es el 65% equivalente a 2,437 acciones, con valor nominal de \$ 11.4286 y un valor contable de \$ 14.8309 por acción.

ACCIONES (valor contable de la participación)	36,142.97
---	-----------

**NOTA 6**

**ACTIVO FIJO NETO**

La composición de ésta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

**BIENES DEPRESIABLES (a)**

Edificios	145,246.22
Maquinaria y Equipo Industrial	1,562,312.31
Herramientas	35,996.51
Instalaciones	100,473.94
Mobiliario y Equipo de Oficina	60,033.21
Vehículos	334,778.19
Obras en proceso	<u>317,769.95</u>
<b>TOTAL</b>	<b>2,556,610.33</b>
Depreciación Acumulada	-1,241,681.80
<b>TOTAL BIENES DEPRECIABLES</b>	<b>1,314,928.53</b>



**BIENES NO DEPRECIABLES**

Terrenos	205,980.60
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>1,520,909.13</b>

a) El aumento en depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2001, asciende a \$ 355,689.63; las adiciones al activo fijo se establecen en \$ 847,844.85 así:

Edificios	145,246.22
Maquinaria y Equipo Industrial	474,208.65
Herramientas	1,414.25
Mobiliario y Equipo de Oficina	6,526.31
Vehículos	<u>220,449.42</u>
<b>TOTAL</b>	<b>847,844.85</b>

Totalizándose un activo fijo neto depreciable de \$ 1,426,006.32.

Es de mencionar que al 31 de diciembre del 2001, se realizaron retiros de activos fijos totalmente depreciados por \$ 74,851.13 de las siguientes cuentas:

Maquinaria y Equipo Industrial	24,447.38
Herramientas	5,523.73
Instalaciones	3,009.63
Vehículos	<u>41,870.39</u>
<b>TOTAL</b>	<b>74,851.13</b>



**NOTA 7.**

**PRÉSTAMOS BANCARIOS**

El saldo de estas cuentas al 31 de diciembre del 2001, incluyen la parte circulante de los préstamos bancarios que se detallan así:

Banco Cuscatlán Línea Rotativa	75,000.00
Banco Salvadoreño Ref. # 0604003	67,500.00
Banco Promérica Ref. # 22002000150	72,000.00
Banco Agrícola Ref. # 5000-2250-0-11	25,000.00
Banco Hipotecario Ref. # AA-16738-2	10,500.00
Citibank Línea Rotativa	150,000.00
Bank of América Ref. 474	<u>26,500.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>426,500.00</b>

**NOTA 8.**

**PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2001 se presenta así:

Proveedores Nacionales	42,622.88
Proveedores Extranjeros	<u>854,695.16</u>
<b>TOTAL</b>	<b>897,318.04</b>

**NOTA 9.**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo que compone este grupo de cuentas se compone así:

Acreedores Varios	56,889.97
Impuestos por Pagar	<u>33,533.40</u>
<b>TOTAL</b>	<b>90,433.37</b>



**NOTA 10.**

**DIVIDENDOS POR PAGAR**

El detalle de los Dividendos por Pagar al 31 de diciembre del 2001, es el siguiente:

Manuel de Jesús Melgar	375.89
Román Heriberto Gómez	187.94
Luis Ernesto Alvarenga	75.17
José Nicolás Orantes	37.59
José Ernesto Vásquez	37.59
Elvira Gabriela Gómez	<u>37.59</u>
<b>TOTAL</b>	<b>751.77</b>

**NOTA 11.**

**OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

El detalle de los préstamos a largo plazo al 31 de diciembre del 2001, es el siguiente:

Banco Cuscatlán Ref. # 40800	187,577.33
Banco Salvadoreño Ref. # 0604001	180,692.53
Banco Promérica Ref. # 22002000150	74,282.17
Banco Agrícola Ref. # 5000-2250-0-11	55,276.16
Banco Hipotecario Ref. # AA-16738-2	31,262.89
Bank of América Ref. 474/01	<u>184,114.58</u>
<b>TOTAL</b>	<b>713,205.66</b>



**NOTA 12.**

**PATRIMONIO NETO**

Este rubro se desglosa en Estado de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre 2001, se hace la observación que la cuenta Fluctuaciones en Valores con un saldo de \$ 8,291.40 corresponde a la diferencia entre el valor nominal y contable de la inversión en acciones de la POLITAC, S.A DE C.V.; Favor observar el estado financiero N°3.



## RAZONES FINANCIERAS

$$\text{RAZÓN CIRCULANTE} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} = 4.2 \text{ VECES}$$

$$\text{RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = 40\%$$

## APLICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS

$$\text{RAZÓN CIRCULANTE} = \frac{\$ 2,540,863.26}{\$ 1,415,003.18} = 1.80 \text{ VECES}$$

$$\text{RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\$ 2,128,208.84}{\$ 4,061,772.39} = 52\%$$

El endeudamiento que presenta la empresa es de un 52%, lo que significa que la empresa está utilizando más del 50% de sus fondos propios, siendo para la industria el promedio máximo de un 40%.

La liquidez que se presenta es de 1.80 veces y el promedio máximo para la industria es de 4.2 veces, lo que significa que la empresa solamente puede responder en 1.80 veces su deuda a pagar.

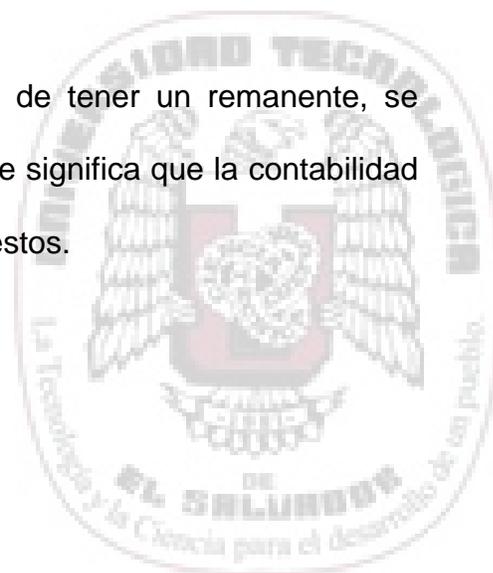


### 3.14 RESULTADOS DE LA APLICACIÓN DEL CASO PRÁCTICO.

A los estados financieros reales se le aplicó la razón de endeudamiento de lo cual se obtuvo un resultado del 55%, la utilidad que presentaba en ese momento es de \$ 205,310.74, con una reserva legal de \$ 20,732.82 y con un remanente de impuesto sobre la renta de \$ 16,962.00 Para presenta la empresa con mejores resultados se aplicó la contabilidad creativa, tomando en cuenta la normativa contable y la aplicación de leyes cuyo objetivo es no evadir impuestos.

Con la aplicación de la contabilidad creativa se obtuvo como resultado que la razón de endeudamiento bajó al 52% y la utilidad se incrementó en \$ 301,815.91 que es el 32% más de utilidad; debido a que se incrementaron los ingresos y se redujeron los gastos.

Asimismo el impuesto sobre la renta, después de tener un remanente, se obtuvo una renta por pagar de \$ 11,948.00 lo que significa que la contabilidad creativa no necesariamente es para evadir impuestos.



En el caso práctico retomamos estos tres casos en los cuales se aplicaron las siguientes técnicas de contabilidad creativa:

#### CASO N° 1

En este caso la aplicación de la técnica de Aumento y Reducción de Ingresos, se realizó con base a ventas a los clientes, con esta venta se aumentaron los ingresos y con ello mayores utilidades.

#### CASO N° 2

En el siguiente caso la aplicación de la técnica de Aumento o reducción de Gastos, se disminuyeron los gastos para incrementar los resultados.

#### CASO N° 3

En el tercer caso se utilizó la técnica de Aumento y Reducción de Pasivos, y se reclasificaron cuentas con el objeto de disminuir el pasivo y con ello se disminuyó la razón de endeudamiento del 55% al 52%.



## CONCLUSIONES

A continuación se describen las conclusiones obtenidas de la aplicación del caso práctico denominado Modelo de Contabilidad Creativa.

- ◆ Según las firmas de auditoría lo que incentiva a las empresas a utilizar contabilidad creativa es a presentar una mejor imagen financiera, ya que por medio de ella, pueden modificar sus cuentas para presentar una mejor rentabilidad ante los acreedores, proveedores e inversionistas.
- ◆ La contabilidad creativa se ha de entender que es una práctica engañosa, según la opinión de las firmas de auditoría puede crear problemas fiscales; pero se deben tomar en cuenta que existen normas y leyes que rigen la contabilidad en cada país, por lo tanto no se puede aplicar a diestra y siniestra, sin tomar en cuenta las normas y leyes vigentes.
- ◆ Desde el punto de vista de las firmas de auditoría la contabilidad creativa viola la ética profesional de los auditores ya que se ha visto en muchos



casos de fraude; pero el auditor tiene responsabilidad ante la sociedad hacia quien patrocina sus servicios y ante la profesión misma, lo que significa que en muchas ocasiones la dinámica de los negocios puede obligar a los auditores a caer en situaciones que pueden no ser éticas.

## RECOMENDACIONES

A continuación se describen las recomendaciones por el resultado obtenido en la aplicación del caso práctico denominado Modelo de Contabilidad Creativa.

- ◆ Se debe estudiar las necesidades que las empresas requieran para presentar una mejor imagen y con base a ello, buscar las posibles aplicaciones contables que se sean permitidas por la ley, utilizando las técnicas y principios que la contabilidad creativa proporciona.
- ◆ La contabilidad creativa se debe aplicar en posibles partidas como: la reclasificación de cuentas de balance y resultado.



- ◆ Es importante que la administración de la empresa que aplique contabilidad creativa, informe al auditor externo lo que pretende realizar, debido a que esta en juego su ética profesional y será por su independencia si decide aceptar o no participar.

