

Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas
(FUNDAMICRO)
San Salvador, El Salvador, C.A.



FUNDAMICRO

Fundación de Capacitación y Asesoría
en Microfinanzas

Desarrollo Tecnología Crediticia Balance General.
Asociación Cooperativa de Ahorro, Crédito y Consumo de la
Unión de Responsabilidad Limitada (ACACU de R.L.)



Cooperativa Financiera
Unión
(ACACU de R.L.)
Su fortaleza en oriente

Presentado por:
Oscar Atilio Benítez Rivera

**Proyecto “Expandiendo el Acceso de las Microfinanzas hacia
Poblaciones Pobres de El Salvador, BID-FIDEMYPE**



San Salvador, septiembre 2008

Edificio Century Plaza, 1er. Nivel, Alameda Dr. Manuel Enrique Araujo, Km.4 Carretera a Santa Tecla,
San Salvador, El Salvador, C.A.

Tel. PBX (503) 2265-2177, Fax. (503) 2265-2173

Email: capacitaciones@fundamico.com Página Web: www.fundamico.com

INDICE

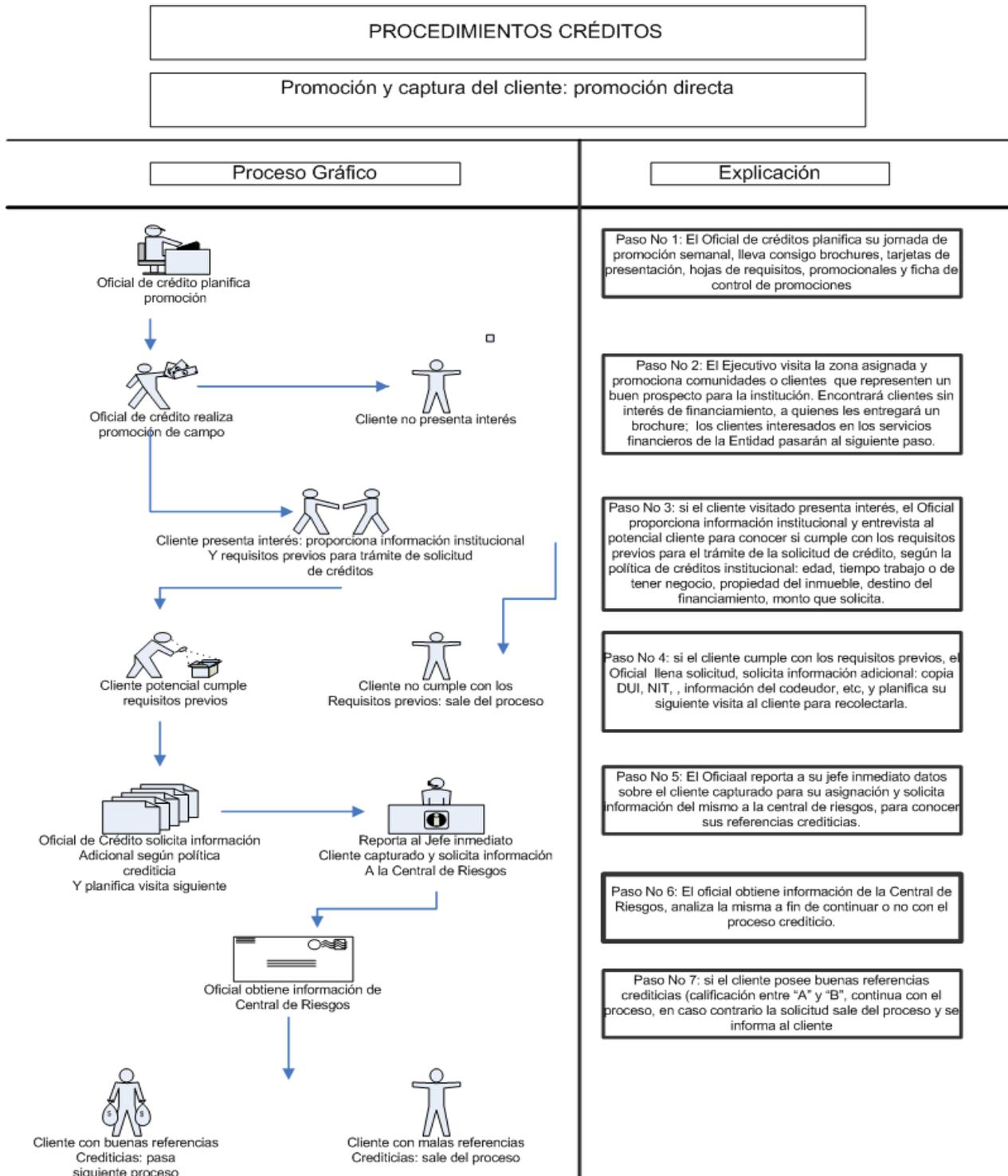
Desarrollo de la Tecnología Crediticia.....	1
Pasos previos y posteriores al otorgamiento de un crédito.....	1
A y B.- La promoción de Créditos e información inicial.....	1
C y D - La entrevista personal, pre-solicitud y visita al prestatario.....	2
E - El análisis de la solicitud.....	3
F - El seguimiento de la cartera de créditos	4
DETERMINACIÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO.....	5
Introducción	5
La Capacidad de Pago.....	5
Concepto.....	5
Elementos Centrales del Análisis.....	6
Determinación de la Capacidad de Pago.....	7
Los Estados Financieros.....	7
Balance general:	8
Estructura del balance general	10
Las cuentas del balance	13
Componentes del Activo:.....	13

Casos a Resolver

Desarrollo de la Tecnología Crediticia

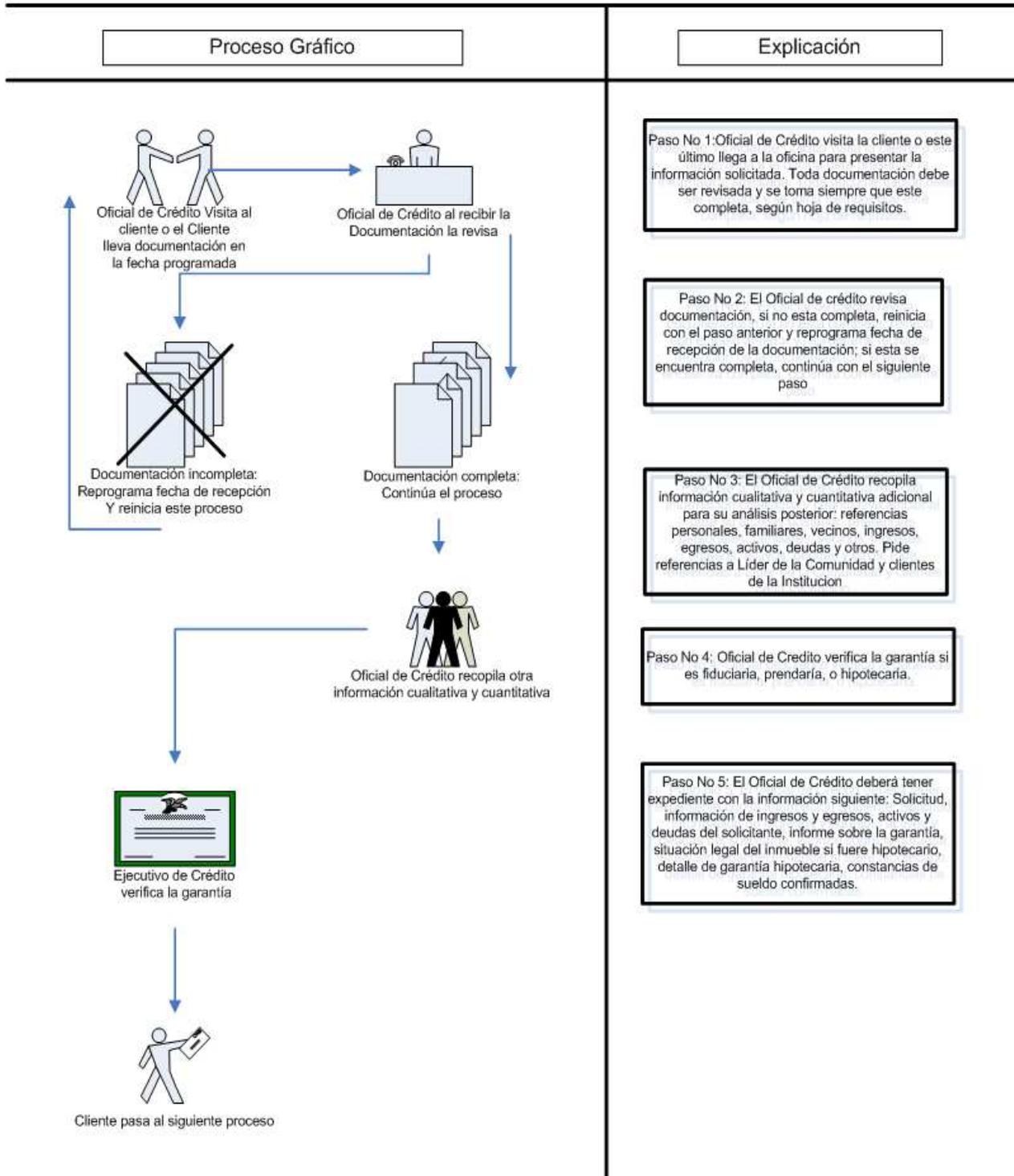
Pasos previos y posteriores al otorgamiento de un crédito

A y B.- La promoción de Créditos e información inicial

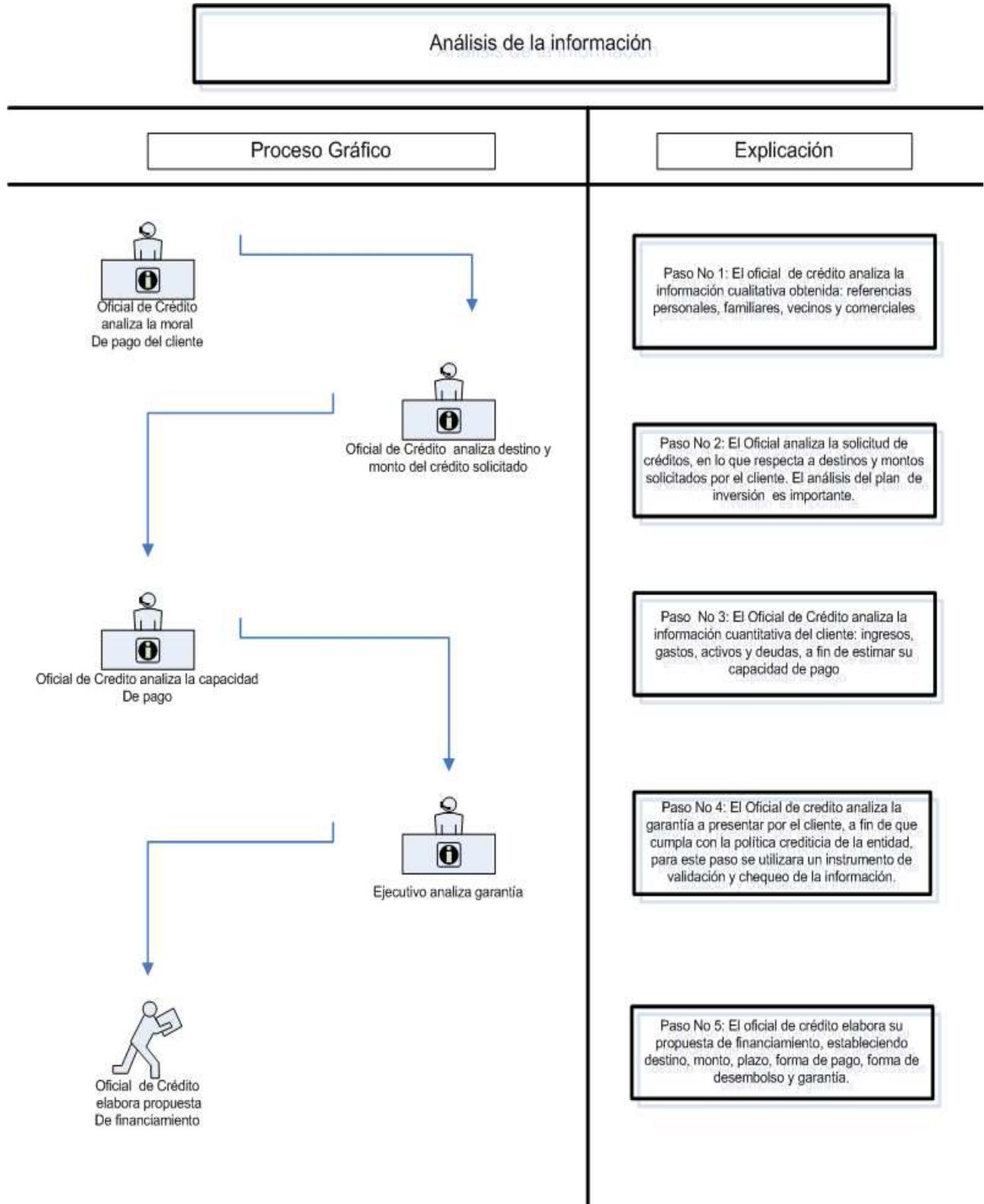


C y D - La entrevista personal, pre-solicitud y visita al prestatario.

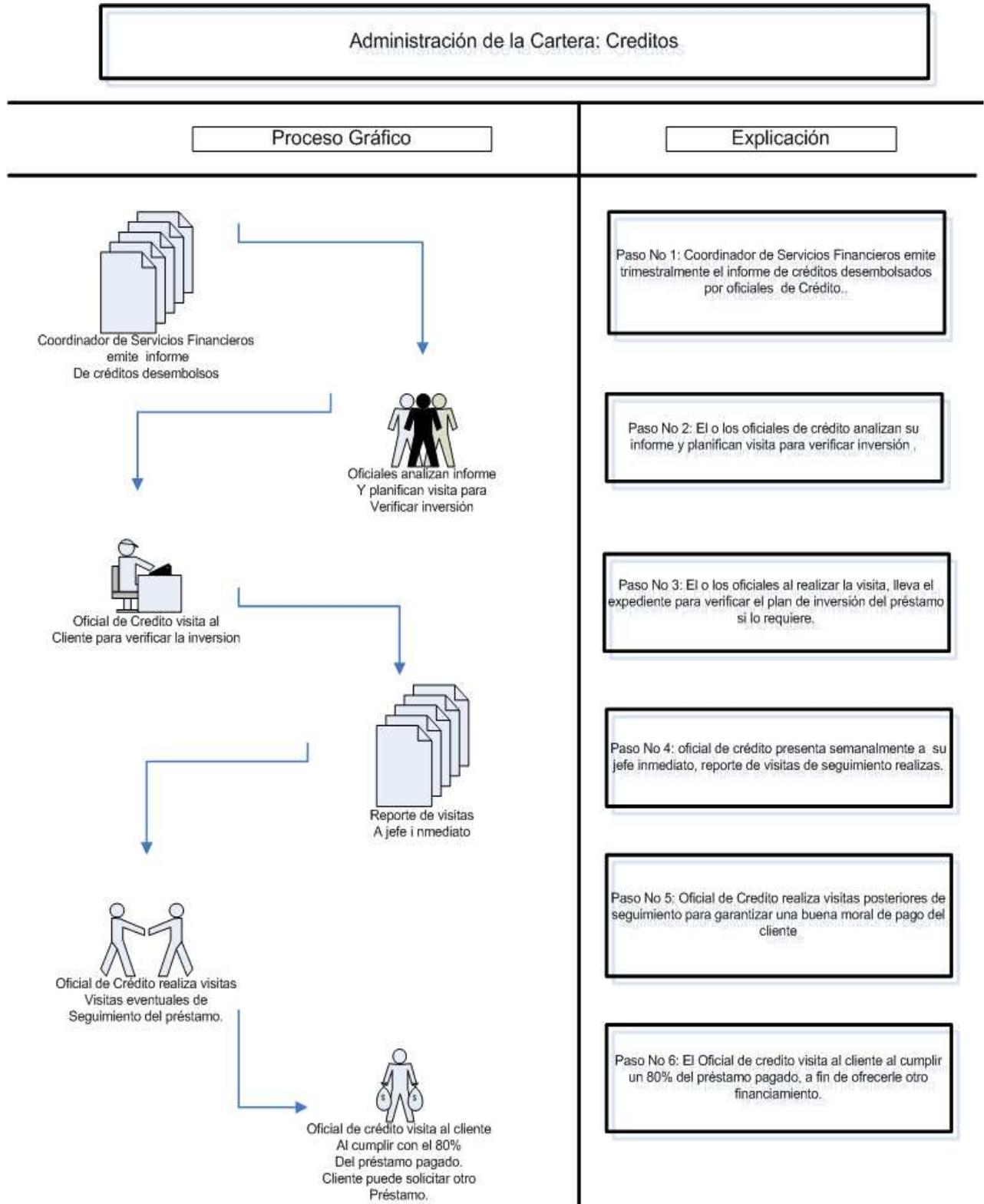
Recopilación de información



E - El análisis de la solicitud.



F - El seguimiento de la cartera de créditos



Determinación de la Capacidad de Pago

Introducción

La Capacidad de pago es un factor determinante para la toma de decisiones en el otorgamiento del crédito para que este lleve un menor riesgo en la recuperación en las condiciones pactadas, en el presente manual se desarrolla el tema “Análisis de la Capacidad de Pago” se da a conocer desde su conceptualización, elementos centrales del análisis, determinación de la capacidad de pago, instrumentos del análisis, hasta criterios para evaluar la capacidad e indicadores o ratios financieros, para una mayor comprensión del tema

La Capacidad de Pago

Concepto

- La capacidad de pago es la probabilidad que tiene un deudor de cancelar oportunamente los compromisos adquiridos con sus acreedores. Tal capacidad en las empresas está directamente relacionada con la generación operacional y por supuesto con el monto de la deuda y su costo.
- Es la capacidad de hacer frente a sus obligaciones aun con variaciones cambiarias, la liquidez la podemos definir como la facilidad con la cual podemos convertir en efectivo un activo o instrumento financiero.



Hay un dicho que reza: “los bienes son para solucionar los males”. Las emergencias llevan a necesidades apremiantes por lo que la liquidez en nuestras inversiones es importante. Además siempre es bueno contar con liquidez para aprovechar las buenas oportunidades de inversión que llegaren a surgir.

Para toda institución que otorgue crédito es importante hacer un análisis del comportamiento financiero del cliente, de esta manera podrá prever su capacidad de pago y minimizar un poco el nivel de riesgo.



La capacidad de pago es el primer instrumento cuantificable para determinar la viabilidad de la operación crediticia. Hay que remarcar que deberá realizarse de manera muy conciente, mientras que el segundo instrumento, la voluntad de pago, es mas difícil cuantificarla, especialmente en el primer crédito. Más bien, es una cuestión de impresión personal que depende del sentido común del ejecutivo de crédito. Ambos instrumentos van acompañados de un elemento colateral denominado garantía.

No es necesario que tenga el ingreso más alto para ser sujeto de crédito, pero sí es importante que tenga lo suficiente para cubrir los pagos de las cuotas del monto que está solicitando

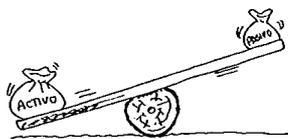
El incumplimiento está asociado generalmente al deterioro gradual que puede presentarse en la situación financiera de una institución y de la calidad de sus activos, lo cual tiene un efecto directo sobre la capacidad de pago.

La finalidad de determinar la capacidad de pago, es la de obtener una idea muy concreta de la situación económica del negocio y cómo ésta se refleja en sus estados financieros.

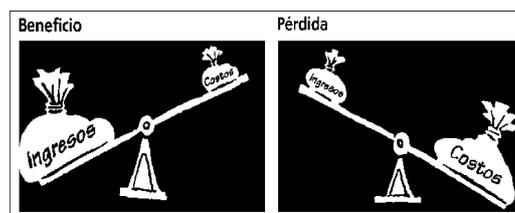
Elementos Centrales del Análisis

Desde el punto de vista económico:

Balance General.



La situación económica de la unidad familiar



Flujo de Ingresos y Egresos



El Plan de Inversión o destino del crédito.



Las Garantías.

Los indicadores y las variables que sirven para medir la capacidad de pago actual y futura del solicitante, comprenden:

- Ingresos semanales, quincenales o mensuales (Ventas, sueldos, comisiones, honorarios, otros).
- Egresos y/o gastos semanales, quincenales o mensuales (Compras, alquileres, alimentación, salud, educación, pagos a proveedores, transportes, otros)
- Si la relación (gastos totales / ingresos totales), es de un 70 % o menos, indica que la capacidad de pago del solicitante para atender nuevos compromisos es del 30 %, lo cual se constituye en una relación aceptable.
- La disponibilidad real del empresario determinada mediante el Estado de la situación económico familiar refleja su capacidad para afrontar el pago de la deuda

Determinación de la Capacidad de Pago

La capacidad de pago se determina con los estados financieros

- El Balance General.
- El Estado de Resultados del negocio.

Otro instrumento para el análisis de la capacidad de pago

- El Estado de la Unidad Familiar

Los Estados Financieros

La Labor del oficial de crédito consiste en determinar el grado de riesgo involucrado en cada crédito solicitado por la clientela. Debe cerciorarse que cada crédito que propone otorgar será recuperado de acuerdo a las condiciones pactadas, este riesgo se mitiga estudiando la posición financiera del negocio, examinado la unidad económica y explorando algunos parámetros de la voluntad de pago.

En el marco tradicional de concesión de créditos, el oficial de crédito trata de descubrir el riesgo crediticio, a través de los estados financieros. Lógicamente, la IMF intenta sustituir la carencia de confianza, producto de la asimetría fundamental en lo que respecta a la información que ambos poseen para la transacción financiera.

Sin embargo las condiciones bajo las cuales operan las pequeñas y microempresas no les permiten cumplir con las exigencias mencionadas. Es por eso que esta tecnología crediticia toma en cuenta la realidad de este sector y desarrolla mecanismos apropiados para el otorgamiento de créditos al mismo.

Los estados financieros son importantes, ya que por medio de ellos nos acercamos a la Capacidad de pago del prestatario, se realiza mediante un análisis financiero exhaustivo del solicitante, de tal manera que se refleje la volatilidad de las utilidades generadas históricamente. El flujo de efectivo debe garantizar la capacidad de pago de la firma. Actualmente se han desarrollado modelos y herramientas estadísticas que permiten calcular la probabilidad de incumplimiento.

Balance general:

El balance muestra el estado financiero de la empresa en determinado momento, a veces se le denomina estado patrimonial.

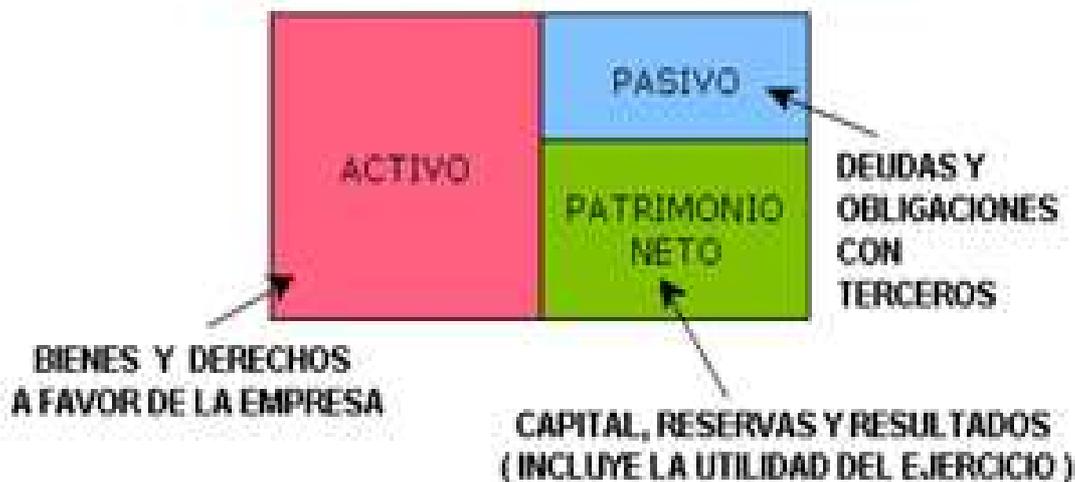
Corresponde destacar que ambos lados del balance arrojan la misma suma (por el principio de la partida doble), esta igualdad nada dice acerca de la salud financiera de la empresa.

Es un estado financiero que muestra la cantidad de activo, pasivo y capital en una fecha específica. Dicho estado financiero muestra los recursos que posee el negocio, lo que debe y el capital aportado por los dueños.

Las funciones mas importantes del Balance General son las siguientes:

- ❖ Otorgar una idea del tamaño del negocio.
- ❖ Muestra la estructura financiera de la empresa.
- ❖ Refleja su situación patrimonial.
- ❖ Es la fuente de información para calcular la capacidad de endeudamiento de la empresa.
- ❖ Permite medir el crecimiento de la empresa (a través de un análisis comparativo).

LA ECUACIÓN CONTABLE



$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO NETO}$$

$$\text{PATRIMONIO NETO} = \text{ACTIVO} - \text{PASIVO}$$

La Ecuación Contable.

Las tres clasificaciones de la Estructura Contable: Activo – Pasivo y Capital forma la contabilidad básica o la ecuación básica. La ecuación se expresa de la siguiente manera.

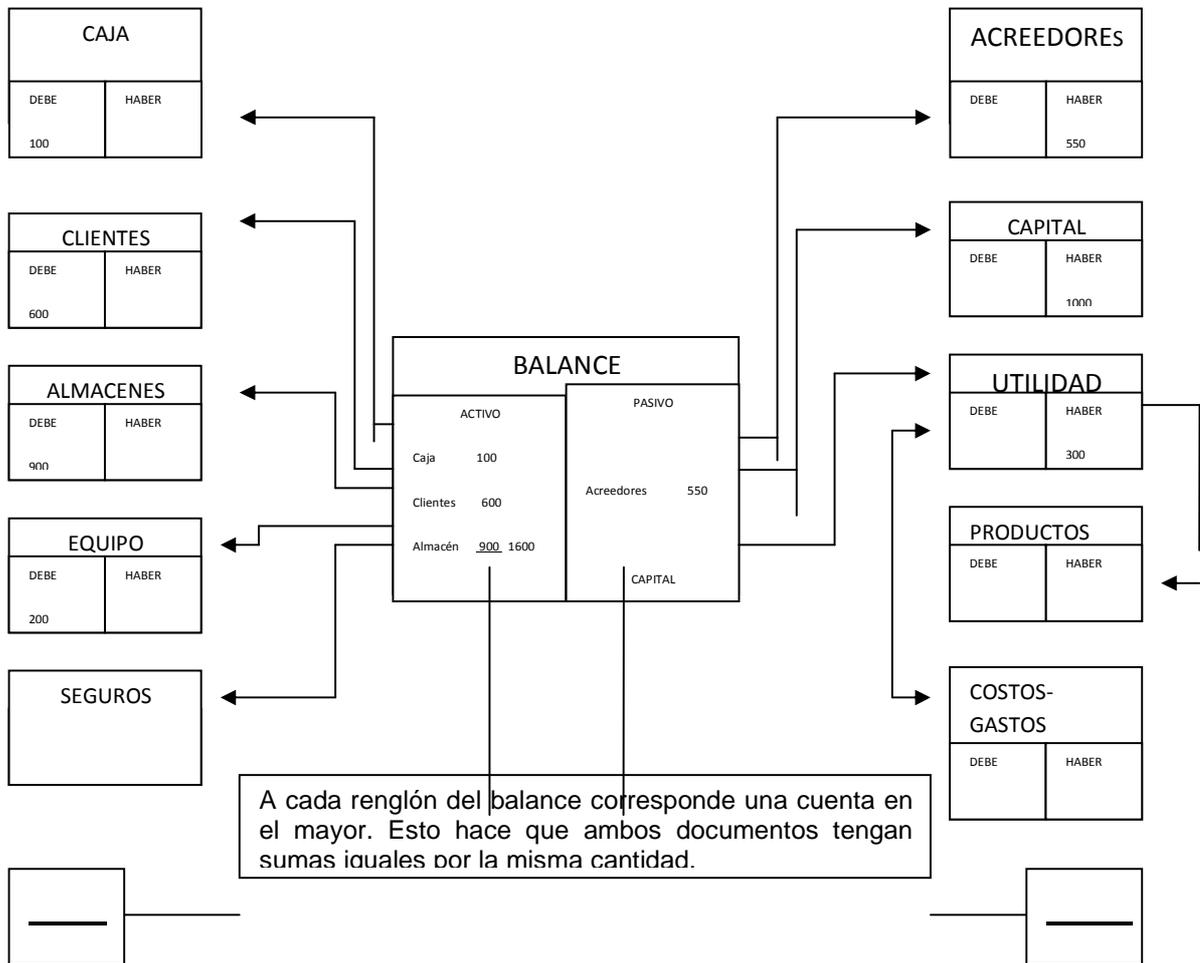
1) ACTIVO	=	PASIVO	+	CAPITAL
A	=	P	+	C
Bienes a		Cantidad que se	+	Capital invertido por
Favor de la		debe o derechos		el (los) dueño (s) o
Empresa		De los acreedores		derechos de los
		Sobre los activos.		Dueño sobre los
				Activos.

En donde: **CAPITAL = PATRIMONIO**

Se deduce entonces que:

- 2) PASIVO= ACTIVO CAPITAL—
 P = A — C
- 3) CAPITAL = ACTIVO PASIVO
 C = A — P

Estructura del balance general



a) Encabezado

- Nombre de la Empresa o entidad económica.
- Nombre del Estado Financiero
- Fecha de la información

b) Cuerpo

- Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que lo forman
- Importe de patrimonio

c) Pie

- Nombre y Firma del Propietario del negocio o del Representante Legal.
- Nombre y Firma del Contador que lo elaboró.
- Nombres, número de amortización y firma del Auditor Externo.

Diferentes formas de presentación.**a) En forma de cuenta u horizontal**

El Activo y sus valores se representan del lado izquierdo; a su derecha, el Pasivo y Capital y sus valores respectivos.

ACTIVO	PASIVO
<u>ACTIVO CIRCULANTE</u> _____	<u>PASIVO CIRCULANTE</u> _____
EFFECTIVO _____	PROVEEDORES _____
CTAS. POR COBRAR _____	CTAS. POR PAGAR _____
INVENTARIO _____	OTROS PRESTAMOS _____
ACTIVO FIJO _____	PASIVO FIJO _____

b) En forma de Reporte o Vertical:

Se presenta en primer término el Activo sus valores. A continuación y hacia abajo muestran el Pasivo y el Capital con sus correspondientes valores.

ACTIVO \$ _____	
PASIVO	\$ _____

c) En forma Mixta:

Es la combinación de las formas descritas anteriormente.

ACTIVOS	\$ _____	
PASIVOS		\$ _____
PATRIMONIO		\$ _____

Pero la forma mas utilizada en forma de cuenta



Las cuentas del balance

Componentes del Activo:

Son todos aquellos bienes y derechos que posee la empresa y su clasificación obedece al grado de compatibilidad o realización en efectivo. Se presenta en primer término las partidas que corresponde al activo corriente, que representa todos aquellos activos que se han de convertir en efectivo en un año (o dentro del ciclo normal de operaciones de la empresa), mientras que el activo no corriente no es convertible en efectivo con mucha frecuencia. En la práctica la costumbre es listar, a continuación de los corrientes, los demás activos que la empresa posee.

- **Efectivo.**

Corresponde a fondos inmediatamente disponibles para su desembolso. La mayor parte de estos fondos están depositados en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro de los Bancos, en resto se halla en cajas registradoras o en cajas chicas de los negocios.

Esta cuenta del Balance General se ve regulada con la Norma de Contabilidad Financiera 12.

- **Caja.**

Representa el efectivo o valores similares que dispone una empresa tales como:

- a) Moneda de curso legal
- b) Giros Bancarios
- c) Cheques a favor de la empresa
- d) Fondos de Caja Chica

- **Bancos.**

Se registran todos los fondos que se poseen en poder de instituciones financieras y sin ninguna restricción, tales como: Cuenta Corriente, Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazos y Otros.

- **Cuentas por Cobrar.**

Representa los derechos del negocio contra deudores (clientes) que normalmente surgen de las ventas de mercancía o por la prestación de servicios dentro de las operaciones normales de la empresa.

Acá se consignan todos los créditos que ha otorgado la empresa ya sea a través de facturas,

Comprobantes de Crédito Fiscal, Letras, Contratos, otros.

Para que sea considerada como cuenta por cobrar, consiste en que sea cobrable dentro de un período de un año o dentro del ciclo normal de operaciones de la empresa.

Según la Norma de Contabilidad Financiera 14, las Cuentas por Cobrar son aquellos Activos, que representan derechos exigibles que provienen de ventas, servicios prestados, préstamos otorgados, dividendos devengados y no recibidos y cualquier otro concepto análogo que represente un derecho exigible.

Así encontramos clasificaciones como:

- Documentos y Cuentas de Clientes
- Cuentas de Funcionarios y Empleados
- Cuentas de Transacciones No Usuales
- Cheques Posfechados
- Intereses por Cobrar
- Otras Cuentas por Cobrar

- **Inventarios.**

También llamada Almacén de materiales, incluye el valor de mercancías que están disponibles para venderse directamente o para ser usadas en la presentación de servicios.

El inventario se presenta en el Balance General a su costo de adquisición ajustada por la inflación.

Se caracterizan por que varían mucho dependiendo del giro del negocio, sea está de servicios, comerciales o industriales, se denomina inventario al recuento de:

Materia Prima: Representa los insumos ó materiales que se adquirieron para la producción y que aún no han ingresado a la etapa de transformación.

Producción en Proceso: Está conformada por los insumos o materiales que han ingresado a la etapa de su transformación y que aún no ha finalizado.

Productos Terminados: Representa el valor de los distintos insumos y valores agregados (Mano de Obra, Energía, depreciación de la maquinaria, etc.), para su venta.

Mercaderías para la Venta: Existencia para la realización y Venta.

Pedido en Tránsito: Se cuenta con derechos de propiedad, pero aún no ha ingresado a las bodegas de la empresa.

Componentes del Pasivo:

El pasivo se clasifica conforme a su fecha de vencimiento en pasivo a corto plazo y en pasivo a largo plazo.

Pasivo de Corto Plazo o Corriente: Su exigibilidad de pago es hasta un año.

Proveedores: Representa aquellas obligaciones o deudas contraídas con los proveedores de materias primas o mercaderías adquiridas al crédito las cuales se relacionan con el giro normal de la empresa.

Otros Préstamos: Conceptualmente representa las obligaciones que se tienen con entidades financieras, incluyendo los capitales e intereses vencidos por pagar a las mismas.

Cuentas por Pagar: Se refiere a las obligaciones que la empresa posee frente a terceros; prestamistas, saldos pendientes en casas comerciales por la compra de Activo Fijo, otros.

Pasivo a Largo Plazo: Su exigibilidad de pago es mayor de un año.

Préstamos Bancarios a Largo Plazo: Los cuales son con el fin de financiar la adquisición de activo fijo, maquinaria, terrenos o edificios adicionales o para financiar la expansión de un negocio o con el fin de liquidar la deuda.

Constituyen también parte del pasivo a largo plazo las obligaciones por pagar a largo plazo.



Capital Contable o Patrimonio: Representa los compromisos que la empresa tiene con sus dueños.

Resulta de la diferencia entre el Activo y el Pasivo de la empresa.

Representa la parte de los Activos que es propiedad de la empresa.

Casos a Resolver

EJERCICIO N° 1

El propietario de la “Ebanistería Rodríguez” requiere se elabore el Balance General, para lo cual al 31 de Marzo de 2004 proporcionó la siguiente información:

Efectivo en caja	\$ 31,600.00
Cuentas por cobrar a clientes	93,555.00
Sueldo del empresario	96,000.00
Sueldo empleados (salario y prestaciones)	27,420.00
Bancos	29,456.00
Intereses	4,300.00
Comisiones	2,500.00
Materia prima	44,200.00
Productos en proceso	36,800.00
Gastos de mantenimiento de equipo	6,490.00
Maquinaria y equipo	523,000.00
Vehículo	350,000.00
Muebles y enseres	47,500.00
Gastos de comercialización	25,868.00
Otros gastos	1,500.00
Construcciones	230,000.00
Prestamos bancarios a corto plazo	89,300.00
Facturas de proveedores pendientes	113,120.00
Productos terminados	277,301.00
Seguros pagados por anticipados	85,000.00
Obligaciones bancarias a largo plazo	515,700.00
Otras cuentas por pagar corto plazo	31,580.00
Cuentas por pagar largo plazo	150,000.00
Ventas de contado	580,795.00
Ventas de crédito	470,000.00
Terrenos	90,000.00
Ingresos por anticipado	135,400.00

Para fines de costos los productos de mayor venta son:

	<u>PC</u>	<u>PV</u>
Camas matrimoniales	\$ 2,000.00	\$ 2,500.00
Cunas	1,300.00	1,800.00
Juego de muebles de sala	3,000.00	5,000.00
Juego de muebles de comedor	3,100.00	5,000.00

Al 31 de Marzo de 2003 la empresa contaba con un inventario de mercadería de \$220,000.00 (considerarlo para fines de cálculo de indicadores).

El Patrimonio de la empresa estaba integrado al 31 de marzo/04 por un Capital Social de \$380,000.00, utilidades retenidas de \$226,967.00 y utilidades del ejercicio por \$196,345.00.

Se pide: Elaborar el Balance General.

EJERCICIO N°2

El propietario de "Comercial Chicon" requiere se elabore el Balance General, para lo cual al 30 de Septiembre de 2002 proporcionó la siguiente información:

Efectivo en caja	\$ 3,611.43		
Cuentas por cobrar a clientes	10,692.00		
Sueldo del empresario	10,971.43		
Sueldo empleados (salario y prestaciones)	3,113.71		
Bancos	3,366.40		
Intereses	491.43		
Comisiones	285.71		
Materia prima	5,051.43		
Productos en proceso	4,205.71		
Gastos de mantenimiento de equipo	741.71		
Maquinaria y equipo	59,771.43		
Vehículo	40,000.00		
Muebles y enseres	5,428.57		
Gastos de comercialización	2,956.34		
Otros gastos	171.43		
Construcciones	26,285.71		
Prestamos bancarios a corto plazo	10,205.71		
Facturas de proveedores pendientes	12,928.00		
Productos terminados	31,691.54		
Seguros pagados por anticipados	9,714.29		
Obligaciones bancarias a largo plazo	58,937.14		
Otras cuentas por pagar corto plazo	3,609.14		
Cuentas por pagar largo plazo	17,142.86		
Ventas de contado	66,376.57		
Ventas de crédito	53,714.29		
Terrenos	10,285.71		
Ingresos por anticipado	15,474.29		
Para fines de costos los productos de mayor venta son:			
		<u>PC</u>	<u>PV</u>
Camas matrimoniales	\$228.57	\$	285.71
Televisores	148.57		205.71
Cocinas	342.86	571.43	
Juego de muebles de comedor	354.29	571.43	

Al 1º. de Enero la empresa contaba con un inventario de mercadería de \$ 25,142.86 (considerarlo para fines de calculo de indicadores).

El Patrimonio de la empresa estaba integrado al 30 de septiembre/02 por un Capital Social de \$43,428.57, utilidades retenidas de \$ 25,939.09 y utilidades del ejercicio por \$ 22,439.43.

Se pide:

Elaborar el Balance General.

EJERCICIO No. 3

Sector : Industria
 Microempresa : Producción y reparación muebles
 Propietario : Juan Pérez

El señor Pérez tiene un taller de calzado en su casa de habitación, y ha presentado una solicitud de crédito pro \$170.00. Dólares para pagar semanalmente durante un año una cuota de \$ 40.00

Al momento que le visitó el Oficial de Crédito, el señor Pérez manifestó que sus ventas son totalmente de contado y que contaba con un fondo en una cuenta de ahorro por \$ 300.00

Además proporcionó la siguiente información de su negocio:

Inventario:

Madera	\$	60.00	Pintura	\$100.00
Bisagras			22.00	Tela 12.00
Cartón		170.00	Hilo	12.00
Tornillos		12.00		
Thiner	70.00			
Clavos	6.00			
Pega	65.00			
Molduras		34.00		

Activo Fijo: \$3,000.00

Además, en el Taller se tenían 36 sillones en proceso e producción valorados en \$ 9,0000 y 14 sillones terminados.

Información Adicional:

En un 1 sillón se invierte lo siguiente:

Madera	\$	20.00
Tela		5.00
Forro		7.55
Hilo		1.14
Otros		9.00

El señor Pérez proporcionó además la siguiente información acerca de sus ventas, gastos familiares y gastos generales de su negocio:

Ventas por semana 50 sillones	\$	150.00 c / u
Alimentación		225.00 mensuales
Salario empleados		225.00
Agua, luz y teléfono		34.00
Educación		57.00
Transporte		57.00
Otros		90.00

Ingresos por reparación de calzado \$ 22.00 semanales.

Se pide:

Balance general

EJERCICIO No. 4

Tienda Las Gemelas

La señora Eugenia Peralta, es propietaria de una tienda ubicada en la calle principal de la colonia Bosques de Prusia en Soyapango; ella inicio el negocio con una indemnización que le otorgaron cuando era empleada del Ministerio de Defensa hace siete años.

Actualmente doña Eugenia tiene cuatro hijos; uno de 12 y otro de ocho años, así como dos gemelas de cinco años; todos estudian en centros de estudio públicos, pagando una cuota social de \$12.00 cada uno. Su esposo vive y trabaja en Estados Unidos y comprueba que le envía US\$200.00 al mes. Sus gastos familiares por concepto de alimentación, vestuario y transporte son de US\$500.00 al mes.

La casa donde reside ha sido financiada por el Fondo Social para la Vivienda y paga US\$50.00 mensuales; además tiene una deuda con casa DANY por la compra de un TV. de 29", el saldo es de US\$180.00 y paga una cuota mensual de US\$40.00.

Los gastos mensuales de energía eléctrica son de US\$30.00; agua US\$12.00 y teléfono US\$16.00.

En su tienda tiene mercaderías por US\$8,000.00; un inventario de envases y cajas de gaseosas y cervezas por US\$1,000.00, una refrigeradora de dos puertas marca Atlas valorada en US\$2,000.00, así como mobiliario diverso por US\$500.00. Sus deudas son: Unisola US\$210.00; Productos Diana US\$110; mayorista del mercado de Soyapango US\$100.00. Por lo general sus deudas son para 60 días y no sobrepasan los montos antes mencionados.

En su cuenta del Banco Industrial posee un saldo de US\$215.00 y en este momento tiene efectivo por US\$75.00.

Las ventas diarias en la tienda son: de lunes a jueves un promedio de US\$160.00 y de viernes a domingo US\$225.00; de acuerdo con el calculo de costos realizado, su costo de venta es en promedio del 82% sobre el precio de sus artículos vendidos.

Por otra parte, doña Eugenia nos comento en confianza que es cliente de un prestamista (Bonifacio Aragón, muy conocido en esa zona de Soyapango), quien le ha proporcionado un préstamo por US\$500.00, de los cuales paga cuotas de US\$50.00 por once semanas, el saldo a la fecha es de US\$400.00.

Se pide:

Balance general de la Tienda "Las Gemelas"

EJERCICIO No. 5

Sector : Industria
 Microempresa : Fabrica de calcetines
 Propietario : José Mártir

Información general

Transporte al negocio	\$	200.00
Educación 2 hijos		100.00
Otros gastos del hogar	200.00	
Gastos de alimentación	1,500.00	

Costo por par de calcetines

Tela	\$	0.75 c/yarda
1carrera de Hilo		0.15
(+) mano de obra		15.00 p/p calcetines

La utilidad por par de calcetines vendido es de \$.55

La producción diaria de lunes a viernes es de 15 calcetines

Pago de luz y agua de hogar	\$	350.00
Pago de luz y agua del negocio	400.00	
Disponible		2,500.00
Cuentas por cobrar		8,500.00
Materias primas existentes		22,000.00
Proveedores		350.00
Activo fijo		50,000.00

Se pide a los capacitados:

Balance general

EJERCICIO No. 6

La Señora Flora Valderrama posee una floristería “ La Florcita Cariñosa” y desea saber cuanto tiene invertido en su negocio y le pide a Usted le elabore un Balance al 31 de mayo de 2006 con la siguiente información:

Listones \$ 100.00, flores artificiales \$ 500.00, Efectivo en caja y bancos \$ 1000.00 sus clientes le debían \$ 600.00, Vitrinas \$ 550.00, una maquina para hacer chongas \$ 200.00, Estantes \$ 600.00, Canastas y arreglos \$ 400.00, A su proveedor DILISA le debe \$ 900.00 y en El Banco LE AYUDA A CRECER le dieron un préstamo por \$ 1,500.00 y a la fecha tiene un saldo de \$ 931.75.
Además los bienes del hogar un televisor pantalla plana, refrigeradora, lavadora, licuadora DVD los tiene valorados en \$ 2,000.00. Posee un Carro valorado en \$ 3,000.00 en el cual sale con su familia a pasear todos los fines de semana.

Don Roberto Cabezas es dueño de la Zapatería “ DON JUAN” y esta pensando hacer un préstamo, pero antes de que le vengam hacer la evaluación desea saber cuanto tiene invertido en su negocio para calcular cuanto pueden prestar y le pide a usted le haga un Balance al día de hoy con la siguiente información:

Pieles \$ 250.00, pega \$ 125, Tapas \$ 115.00, Cuero \$ 275.00, tachuelas \$ 25.00, en efectivo tenia \$ 500.00, La niña Lolita le debe \$ 295.00, en el banco posee \$ 750.00 que tiene ahorrado de unas sus remesitas que le manda una amiga de el muy querida, en hormas tiene invertido unos \$ 995.00, 1 maquina para coser \$ 350.00, remachadora \$ 650.00, en proceso tenia 9 docenas de zapatos de niño que el costo de cada par de zapato le sale a \$ 12.00, zapato de mujer 6 docenas a \$ 15.00 c/par, a la Peletería “Clinique Shoes” le debe \$ 1,000.00 y a la niña Memita quien le presta \$ 500.00 para dos meses le debe \$ 250.00.
En producto terminado tenia zapato de niño 15 docenas y el par de zapato lo vende a \$ 18.00, en zapato de hombre 10 docenas y el par lo ven de a \$ 20.00. La Zapatería Buen gusto le debe \$ 700.00 también tiene una cortador que le regalo su abuelo y la valora en \$ 495.00