

Indice

PARTE I. INTRODUCCION A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y FORMULACION DE LOS MISMOS

CAPÍTULO	PÁGINA
1. INTRODUCCIÓN	3
Definición de los estados financieros, 4. Informes contables internos para la administración, 6. Naturaleza de los estados financieros, 6. Importancia relativa del balance general y del estado de pérdidas y ganancias, 8. Limitaciones de los estados financieros, 10. Paréntesis y notas marginales en los estados financieros, 13. Estados financieros auditados, 14. Fuentes de datos financieros y de operaciones. El informe anual de la sociedad anónima, 16. Fuentes de datos financieros y de las operaciones. Diversos, 18. Varios grupos están interesados en los estados financieros, 19. Interés en las diferentes fases de un negocio, 23. Análisis e interpretación de los estados financieros e informes internos administrativos, 25. Análisis interno y externo, 27. Objetivos del libro, 27.	
2. EL BALANCE: PRINCIPIOS GENERALES	29
Balance general. Nombres que recibe, 29. Balance general. Divisiones principales, 29. Balance. Formas de presentación, 33. Estados para todos los fines y estados para fines especiales, 38. La mejor práctica en la preparación de un balance, 39. Forma en que se publican los balances, 41. El problema contable de la valuación y la amortización, 44. Distinción entre capital y gastos de operación, 46. Diferencia entre ingresos de capital e ingresos de las operaciones, 49. Diferencia entre una utilidad y una economía, 49. Los ingresos y los gastos deberán asignarse a los correspondientes períodos contables. Equilibrio de ingresos y gastos, 49. Debe proveerse para las pérdidas: no anticipar las utilidades, 51.	
3. EL BALANCE: ACTIVO CIRCULANTE	53
Activo circulante, 54. Existencias en caja y bancos, 57. Valuación del efectivo, 58. Inversiones temporales, 58. Valuación de las inversiones temporales, 59. Documentos por cobrar, 60. Cuentas por cobrar, 63. Valuación de los documentos y las cuentas por cobrar, 64. Inventarios, 66. Valuación de los inventarios, 68. Inventarios. Costo, 69. Valuación del inventario y resumen de la determinación de ingresos, 87. Suscripciones por cobrar de acciones de capital, 88. Ingresos por cobrar acumulados, 89. Gastos pagados anticipadamente, 89.	

4. EL BALANCE: ACTIVO NO CIRCULANTE 91
 Inversiones a largo plazo, 91. Naturaleza y valuación de las inversiones a largo plazo, 93. Activo fijo, 97. Amortización (valuación) del activo fijo, 99. Estimación del activo fijo, 102. Activo fijo. Efecto de los cambios en el nivel de precios sobre el "costo", 105. Activo intangible, 106. Naturaleza y valuación de intangibles específicos, 109. Cargos diferidos, 111. Resumen, 113.
5. EL BALANCE: PASIVO Y CAPITAL 115
 Pasivo circulante, 115. Cuentas por pagar, 115. Depósitos, 116. Documentos por pagar, 116. Dividendos por pagar, 117. Sobregiro bancario, 117. Impuestos sobre nómina e impuestos sobre la renta retenidos por pagar, 117. Impuestos federales sobre la renta estimados por pagar, 118. Pasivo acumulado, 118. Bonos seriados y deuda a largo plazo, 119. Pasivo circulante diverso, 119. Pasivo contingente, 120. Contratos de arrendamiento a largo plazo, 121. Ingresos anticipados y créditos diferidos, 121. Pasivo a largo plazo, 122. Pagarés hipotecarios, 123. Bonos por pagar, 123. Documentos sobre compras y pagarés hipotecarios, 126. Documentos por pagar. Préstamos a plazo, 126. Estimación del pasivo a largo plazo, 127. Capital, 127. Capital social, 129. Diferencia entre las acciones de capital y los bonos por pagar, 131. Capitalización, 131. Derechos de los accionistas, 132. Dividendos, 132. Acciones preferentes. Derechos de voto, 133. Acciones preferentes. Preferencia en los dividendos, 133. Acciones preferentes. Su acumulación en los dividendos, 133. Acciones preferentes. Su participación en los dividendos, 134. Acciones preferentes. Su preferencia en cuanto al caso de disolución de la sociedad, 135. Acciones preferentes. Convertibles y rescatables, 136. El capital social en el balance general, 137. Descuento sobre acciones, 139. Las partidas de superávit en el balance general, 140. Clasificación del superávit en el balance general, 143. Reservas, 144. "Reservas" especiales de tiempo de guerra, 146.
6. EL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y LOS ESTADOS DEL SUPERÁVIT Y DEL CAPITAL 148
 La mejor manera de preparar un estado de pérdidas y ganancias, 148. Período contable. Año de calendario y año natural de los negocios, 149. Estado de pérdidas y ganancias: Títulos, 150. Estado de pérdidas y ganancias: Secciones, 150. Las ventas o sección de ingresos de las operaciones y la presentación de las ventas netas, 152. Sección del costo de lo vendido y presentación de la utilidad bruta, 153. Sección de gastos de operación y forma de mostrar la utilidad de operaciones, 155. Sección de otros productos y otros gastos y las utilidades del año antes de los impuestos federales sobre la renta, 159. Impuestos federales sobre la renta y presentación de la utilidad neta del año después de los impuestos federales sobre la renta, 160. Pérdidas y ganancias extraordinarias y forma de mostrar la utilidad neta y las partidas extraordinarias, 163. El principio del superávit libre, 165. Estados de pérdidas y ganancias publicados, 166. Naturaleza de la depreciación, 169. Métodos de depreciación, 171. Agotamiento, 173. Amortización, 173. Diferencia entre depreciación y otros gastos, 174. Los cambios en el superávit en las sociedades anónimas, 174. Estado de superávit, 175. Estado combinado de pérdidas y ganancias y del superávit, 180. Estado de capital para empresas de propiedad indivi-

dual y sociedades de personas, 182. Conciliación del capital en una sociedad anónima, 183.

7. ESTADOS CONSOLIDADOS 186

Razones para la existencia de la compañía matriz, 187. Estados financieros de la compañía matriz "pura", 192. La compañía matriz generalmente prepara los estados consolidados, 194. Pueden no estar consolidados los estados de todas las subsidiarias, 195. Estados financieros consolidados. Principios fundamentales, 197. Activo y pasivo consolidados de la compañía subsidiaria, 198. Importe pagado por el capital social de la subsidiaria, 199. Métodos de llevar la cuenta de inversiones, 203. Interés minoritario en el capital de la subsidiaria, 205. Cuentas por cobrar y pagar entre las compañías, 206. Ganancias no realizadas entre las compañías, 207. Otras transacciones entre las compañías, 209. Factores que limitan la utilidad de los estados consolidados, 212. Requisitos para una información completa, 218. Diferencia entre una consolidación y los estados consolidados, 218. Resumen: Presentación de los estados consolidados, 218.

PARTE II. ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMERCIALES E INDUSTRIALES

8. ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS 223

Revisión y reconstrucción de los estados financieros publicados, 223. Métodos analíticos y técnicas usadas al analizar los estados financieros, 228. Datos monetarios en miles o millones, 229. Forma del balance general, 230. Estados comparativos. Datos absolutos, 230. Estados comparativos. Aumentos y disminuciones en cifras absolutas en términos monetarios, 234. Estados comparativos. Aumentos y disminuciones en términos de porcentajes, 234. Estados comparativos de pérdidas y ganancias. Importes acumulativos y promedios, 236. Estados comparativos. Análisis e interpretación, 237. Datos comparativos. Gráficas, 244.

9. PORCENTAJES DE LAS TENDENCIAS 245

Porcentajes de las tendencias. Cálculo, 245. Porcentajes de tendencias. Evaluación, 249. Interpretación de las tendencias. Snyder corporation, 251. Interpretación de tendencias. Compañía Alex, 255. Interpretación de las tendencias. Corporación Marble, 258.

10. ESTADOS CON BASE COMÚN 263

Estados con base común. Cálculo y evaluación, 263. Estados con base común, balance general. Evaluación, 266. Porcentajes-base del estado de pérdidas y ganancias. Evaluación, 270. Interpretación de los estados con base común. Lynn-Dale Company, 271. Interpretación de los estados con base común. Wilson Corporation, 275. Interpretación de los estados con base común. Dos compañías, 278.

11. EL CAPITAL DE TRABAJO 282

Definición del capital de trabajo, 282. El capital de trabajo debe ser adecuado, 283. Razones para la insuficiencia del capital de trabajo, 284. Factores que afectan la cantidad del capital de trabajo, 286.

- Quién debe suministrar el capital de trabajo, 290. Fuentes del capital de trabajo, 291. Aplicaciones o usos del capital de trabajo, 295.
12. ESTADOS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL NETO DEL TRABAJO . . . 296
 Fuentes y aplicaciones del capital neto de trabajo. Resumen, 297. Estado de los cambios en el capital neto de trabajo. Naturaleza y propósito, 298. Análisis de los cambios en el capital neto de trabajo, 300. Forma del estado de cambios en el capital neto de trabajo, 303. Primer ejemplo. Estado de cambios en el capital neto de trabajo, 303. Segundo ejemplo. Estado de cambios en el capital neto de trabajo, 307. Preparación del estado de los cambios en el capital neto de trabajo. Hoja de trabajo, 311. Tercer ejemplo. Estado de los cambios en el capital neto de trabajo, 315. Cuarto ejemplo. Estado de los cambios en el capital neto de trabajo, 319. Quinto ejemplo. Estado de los cambios en el capital neto de trabajo, 330. Publicación de los estados de los cambios en el capital neto de trabajo, 340. Estado de los cambios en el capital, 344.
13. ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO 347
 Estado del flujo del efectivo. Su naturaleza, 347. Fuentes y usos del efectivo, 348. Operaciones que no son en efectivo, 349. Estado del flujo del efectivo. Preparación, 350. Primera ilustración. Estado del flujo del efectivo, 355. Segunda ilustración. Estado del flujo del efectivo, 360. Tercera ilustración. Estado del flujo del efectivo, 363. Cuarta ilustración. Estado del flujo del efectivo, 370.
14. INTRODUCCIÓN A LAS RAZONES ESTÁNDAR 373
 Naturaleza de las razones, 373. Normas de comparación, 374. Naturaleza de las razones estándar, 375. Problemas que se presentan en la preparación de las razones estándar, 376. Determinación de las razones estándar, 378.
15. ANÁLISIS DEL CAPITAL NETO DE TRABAJO POR MEDIO DE RAZONES 384
 Distribución del activo circulante, 385. Porcentajes de tendencias para el activo y el pasivo circulante, 386. Razón del circulante, 389. Razón de la "prueba de ácido", 393. Rotación de las cuentas por cobrar. Razón de las ventas netas a las cuentas por cobrar, 396. Rotación de los inventarios. Negocio al menudeo, 401. Rotación de los inventarios. Compañía manufacturera, 405. Comparación del inventario. Las ventas y el capital neto de trabajo, 406. Rotación del capital neto de trabajo. Ventas netas a capital neto de trabajo, 407. Rotación del activo circulante, 409.
16. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO . . . 411
 Es esencial el estudio tanto de la posición financiera circulante como a largo plazo, 411. Inversión en el activo y fuentes de capital, 414. Razón del capital al activo total, 415. Razón del capital al activo fijo, 419. Razón del activo circulante al pasivo total, 420. Razón del activo fijo al pasivo a largo plazo, 421. Valor en libros de las acciones comunes, 422. Efecto de los cambios en el nivel de los precios, 425.

17. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO (Continuación) 426
 Razón de la utilidad de operación al activo total de operación, 426. Ganancias sobre inversiones a largo plazo, 428. Razón de la utilidad neta al capital, 429. El principio de negociar con el capital (palanqueo), 431. Veces que han sido ganados los cargos fijos por intereses, 433. Veces que los cargos por interés fijo y los requerimientos de los dividendos preferentes han sido ganados, 435. Utilidades sobre las acciones comunes, 436. Razón de las ventas netas al total del activo de operación, 437. Razón de las ventas netas al capital "tangible", 440. Razón del mantenimiento y reparaciones al activo fijo, 441. Razón de la depreciación al activo fijo, 443.
18. ANÁLISIS DE LA UTILIDAD 446
 Ventas, 446. Razón del costo de la mercancía vendida a las ventas netas; razón de la utilidad bruta sobre las ventas netas a las ventas netas, 448. Estado que registra la variación en la utilidad bruta, 451. Relación entre los gastos de operación y las ventas netas, 453. Razón del mantenimiento y reparaciones a las ventas netas, 456. Razón del mantenimiento y reparaciones a las ventas netas, 456. Razón de la depreciación a las ventas netas, 458. Razón de la utilidad de operación a las ventas netas, 458. Razón de operación, 461. Otros ingresos, otros gastos y partidas extraordinarias de ganancias y pérdidas, 462. Impuestos federales sobre la renta, 463. Consideración de la variación de la utilidad neta anual, 463. Utilidad normal y utilidad por cambios en los precios, 464. Estado de la variación en la utilidad neta, sin cambio en el nivel de precios, 465. Análisis del punto de equilibrio, 468.

PARTE III. EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LOS NIVELES DE PRECIOS EN LA INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. LOS CAMBIOS EN EL NIVEL DE PRECIOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS 475
 Naturaleza del problema, 475. Las convenciones contables actualmente en uso, 476. La significación de los cambios en el nivel de precios, 481. Efecto de los cambios en el nivel de precios sobre el activo fijo, 482. Efecto de los cambios en los precios sobre los inventarios, 484. Ganancias o pérdidas en las partidas de dólar-fijo, 487. El problema del índice numérico, 490.
20. AJUSTE DE LOS INGRESOS A LOS CAMBIOS EN EL DÓLAR . . . 492
 Ejemplo en que intervienen los ingresos, 492. Ajuste del estado de pérdidas y ganancias para comparaciones dentro de un período, 492. Ajuste del estado de pérdidas y ganancias para comparaciones entre períodos, 494. Comparación de las ventas. The Caterpillar Tractor Company, 495.
21. AJUSTES EN LOS COSTOS POR CAMBIOS EN EL NIVEL DE PRECIOS 499
 Propósitos de los ajustes del costo, 499. Costo de la mercancía vendida. Negocio de compra y venta, 500. Costo de la mercancía vendida. Negocio manufacturero, 505. Depreciación, 507. Utilidad neta ajustada, 513. Otros ajustes del costo, 514.

22. **LOS CAMBIOS EN EL NIVEL DE PRECIOS Y EL BALANCE GENERAL** 515
 Activo y pasivo expresados en dólares, 515. Inventarios, 516. Activo fijo, 518. Depreciación acumulada, 518. Terreno, 519. Arrendamientos y otros pagos por adelantado, 519. Inversiones, 519. Pasivo y acciones preferentes, 520. Acciones comunes, 520. Utilidades no distribuidas, 520. Ajuste en períodos subsecuentes, 522.
23. **UN ESTUDIO DEL NIVEL DE PRECIOS** 524
 Parte 1: La mayor inflación en los precios. La década de la guerra, 1941-1950, 525. Estructura del balance general, 526. Inventarios, 531. Pagos por adelantado e inversión en la subsidiaria británica, 532. Edificios, maquinaria y equipo, 532. Depreciación acumulada, 534. Terreno, 534. Acciones comunes pagadas, 536. Evaluación de los efectos de las operaciones desde 1925 hasta 1940, 537. Análisis de la utilidad empleada en el negocio, 538. Costo de la mercancía vendida, 539. Depreciación, 540. Utilidades ajustadas, 541. Dividendos, 548. Ganancia o pérdida en las partidas de dólar-fijo, 548. Utilidad empleada en el negocio, 548. Estados financieros revisados, 549. Porcentaje ganado sobre las acciones comunes, 549. Conclusiones al 31 de diciembre de 1950, 552. Valor en libros por acción común, 554. Política de dividendos, 555. Parte 2: Lenta inflación de los precios. La década de 1950 (1951-1960), 557. Utilidad neta, 557. La utilidad neta como un porcentaje de capital común, 568. Política de dividendos, 570. Política en relación con la deuda, 570. Ventas, 571. Comentario final, 571. Bibliografía seleccionada sobre el efecto de los cambios del nivel de precios en los estados financieros, 573.

PARTE IV. ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE DISTINTOS TIPOS DE NEGOCIOS

24. **ESTADOS DE UNA TIENDA DE VÍVERES, UNA TIENDA DE DEPARTAMENTOS Y UN FABRICANTE DE MAQUINARIA INDUSTRIAL** . . . 579
 Estados de una compañía de víveres, 581. Situación financiera del circulante, 581. Resultados de operación, 586. Situación financiera a largo plazo, 586. Estados de una compañía de tiendas de departamentos, 587. Situación financiera del circulante, 587. Resultados de operación, 593. Situación financiera a largo plazo, 594. Estados de un fabricante de maquinaria industrial, 595. La situación financiera del circulante, 595. Resultados de operación, 602. Situación financiera a largo plazo, 603.
25. **ESTADOS DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES AÉREOS** 605
 Sistema uniforme de cuentas, 605. Comparación de los balances generales de las empresas de transportes aéreos y de los negocios comerciales, 606. Activo, 609. Activo circulante, 609. Inversiones y fondos especiales, 610. Propiedades y equipo de operación, 610. Reservas para depreciación y mantenimiento, 611. Propiedad y equipo no de operación, 612. Cargos diferidos, 612. Activo contingente y pasivo contingente, 613. Pasivo y capital, 613. Pasivo circulante, 613. Pasivo no circulante, 613. Créditos diferidos, 614. Capital contable, 614. Comparación de los estados de operación de las empresas de transporte

aéreo y de las empresas comerciales, 615. Ingresos de operación, 618. Ingresos por transporte; ingresos ajenos al transporte, 618. Gastos de operación, 618. Operación de vuelo, 618. Mantenimiento, 619. Servicios generales y de administración, 619. Depreciación y amortización, 619. Ingresos y gastos no de operación-neto, 620. Impuestos sobre la renta correspondientes al período actual, 620. Partidas especiales, 621.

26. ESTADOS DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE AÉREO 622

Análisis de los datos financieros y de operación de una empresa de transporte aéreo, 622. Tendencias de razones, 623. Estados de porcentajes con base común, 624. Fuentes de los fondos obtenidos en préstamo y del capital contable, 624. Razón de operación, 626. Fuentes de ingresos de operación, 628. Distribución de los gastos de operación, 629. Razón del circulante, 630. Razones seleccionadas de utilidades. Millas de rutas operadas, 631. Millas-avión con ingreso, 632. Millas-avión con ingreso voladas por milla de ruta operada, 633. Promedio de ingresos y gastos de operación por milla-avión con ingreso volada, 633. Ingresos de operación por milla de ruta operada, 634. Gastos de operación por milla de ruta operada, 635. Tonelada-millas con ingreso voladas, 635. Transporte con ingreso de pasajeros, 636. Ingresos por pasajeros, 636. Millas-pasajero con ingreso, 637. Promedio de las tarifas de pasajes por milla-pasajero con ingreso volada, 637. Promedio de ingresos por pasajero, 637. Promedio de la distancia por viaje, 638. Densidad de pasajeros, 638. Millas-asiento voladas, 638. Promedio de asientos operados por milla-avión con ingreso volada, 639. Promedio de asientos ocupados por milla-avión con ingreso volada, 639. Factor de carga de pasajeros con ingreso, 640. Gastos de operación por milla-asiento volada, 640. Factores externos que afectan a las empresas de transporte aéreo, 641.

27. ESTADOS DE LAS EMPRESAS DE FERROCARRILES 643

Un balance general de una empresa de ferrocarriles comparado con un balance general de un negocio comercial, 644. Activo circulante, 647. Fondos especiales, 649. Inversiones, 650. Propiedad de la línea y el equipo, 650. Otro activo y cargos diferidos, 651. Pasivo circulante, 651. Obligaciones garantizadas con equipo y otras deudas pagaderas dentro de un año, 652. Deuda a largo plazo, 652. Reservas, 653. Otro pasivo y créditos diferidos, 653. Capital social, 654. Superávit, 654. El estado de pérdidas y ganancias de los ferrocarriles varía en relación con el estado de pérdidas y ganancias de los negocios comerciales, 655. Las cuentas de operación, 657. Ingresos de operación del ferrocarril, 657. Gastos de operaciones del ferrocarril, 659. Ingresos netos de operación del ferrocarril, 660. Acumulaciones de impuestos del ferrocarril, 660. Utilidad de operación del ferrocarril, 661. Ingresos por rentas y pagos por rentas, 661. Utilidad neta de operación del ferrocarril, 661. Otros ingresos, 662. Deducciones diversas de la utilidad, 662. Utilidad disponible para cargos fijos, 662. Cargos fijos, 662. Cargos contingentes, 663. Cuentas de utilidades no distribuidas, 663.

28. ESTADOS DE LAS EMPRESAS DE FERROCARRILES (Continuación) 664

Análisis de los datos financieros y de operación de los ferrocarriles, 664. Análisis de los porcentajes con base común, 665. Razón del circulante y el capital neto de trabajo, 667. Comparación del activo, la

deuda a largo plazo y el capital, 669. Distribución de la capitalización, 671. Tasa de ganancias, 672. Ganancias derivadas del saldo de las partidas de dólar-fijo, 674. Tendencias de las razones de las partidas seleccionadas, 675. Datos financieros y de operación por milla de línea, 675. Análisis del servicio de flete, volumen e ingresos, 678. Análisis del servicio de pasajeros, volumen e ingresos, 683. Razón de operación, 687. Otros ingresos (no de operación) y deducciones de los ingresos, 691. Factores externos que afectan a los ferrocarriles, 692.

29. ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS 696

Sistemas de contabilidad uniformes prescritos para los servicios públicos, 697. Cuentas de balance general de los servicios públicos, 698. Activo, 698. Planta de servicios públicos, 698. Reservas para depreciación y amortización, 703. Otras propiedades físicas, 703. Cuentas de fondos, 703. Inversiones, 704. Activo circulante y acumulado, 704. Cargos diferidos, 706. Descuento y gastos de las acciones de capital, 707. Activo contingente, 707. Valores readquiridos, 707. Pasivo, 708. Capital en acciones y superávit, 708. Deuda a largo plazo, 709. Pasivo circulante y acumulado, 709. Créditos diferidos, 710. Reservas, 710. Pasivo contingente, 713. Cuentas del estado de pérdidas y ganancias de las empresas de servicios públicos, 713. Ingresos, 714. Gastos de operación, 715. Otros ingresos y deducciones a los mismos, 718. Otros ingresos, 718. Deducciones a la utilidad, 718. Disposición de la utilidad neta, 719.

30. ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS (Continuación) 720

Análisis de los datos financieros de las empresas de servicios públicos, 720. Porcentajes con base común y porcentajes de aumento y disminución, 723. Porcentajes de las tendencias, 723. Razón del circulante, 726. Razón de la deuda consolidada a la propiedad de operación fija neta, 727. Razón de la capitalización (incluyendo el superávit) a la propiedad neta e inversión, 728. Razón de los derechos de los acreedores y el capital contable al total del pasivo y capital contable, 729. Fuentes del capital invertido en el activo total, 730. Veces que es ganado el interés sobre la deuda consolidada, 731. Veces que son ganados los cargos de interés fijo y los requerimientos de dividendos preferentes, 731. Rendimiento ganado por acción común, 733. Razón de la utilidad neta después de los requerimientos de dividendos preferentes a capital social común y superávit, 734. Razón de la propiedad fija de operación (neta) a los ingresos de operación, 734. Razón de la utilidad antes de los cargos por intereses al activo total (neto), 737. Ingresos de operación, 737. Gastos de operación, 740. La razón de operación, 740. Razón de los impuestos a los ingresos de operación, 741. Razón del mantenimiento a los ingresos de operación, 741. Razón de la depreciación a los ingresos de operación, 742. Razón de la reserva para depreciación a la propiedad, 744. Razón del gasto por depreciación a la propiedad, 744. Otros factores que afectan a los servicios públicos, 745.

31. ESTADOS FINANCIEROS DE LOS BANCOS COMERCIALES 749

Estado de situación. Forma, 753. Estado de situación. Descripción de las cuentas, 755. Activo, 755. Préstamos y descuentos, incluyendo so-

CAPÍTULO

PÁGINA

breiros, 755. Obligaciones del gobierno de los Estados Unidos, directas y garantizadas, 756. Obligaciones de los estados y subdivisiones políticas, 757. Otros bonos, pagarés y obligaciones sin garantía, 757. Acciones de sociedades, incluyendo las acciones de los bancos de la reserva federal, 757. Efectivo en caja, saldos con otros bancos (incluyendo el saldo de la reserva estatutaria) y partidas de efectivo en proceso de cobranza, 758. Reservas estatutarias o "legales", 758. Pasivo, 762. Depósitos, 762. Documentos por pagar, redescuentos y otro pasivo por dinero tomado en préstamo, 762. Documentos hipotecarios y otros gravámenes, 763. Aceptaciones realizadas por el banco y pendientes de pago, 763. Otro pasivo, 763. Cuentas de capital, 763. Capital social, 763. Superávit y utilidades por aplicar, 764. Reservas, 765. Las partidas de capital contable son mostradas en distintas formas por los bancos, 766. Estado de la utilidad y dividendos. Forma, 766. Estado de utilidad y dividendos. Descripción de las partidas, 770. Ingresos de las operaciones, 770. Gastos de operación, 772. Ganancias netas de operación, 774. Recuperaciones, transferencias de las reservas de valuación y utilidades, 774. Pérdidas, eliminaciones y transferencias a las reservas de valuación, 775. Utilidad neta, 775.

32. ESTADOS FINANCIEROS DE LOS BANCOS COMERCIALES 776

El análisis de los estados financieros de los bancos sirve a distintos grupos, 776. Análisis de los estados financieros bancarios, 776. Porcentajes con base común, 779. Tendencias de razones, 781. Razón del efectivo (incluyendo los saldos de otros bancos) a los depósitos totales, 783. Razón del efectivo y los valores del gobierno de los Estados Unidos a los depósitos totales, 784. Razón del activo rápido a los depósitos totales, 785. Los depósitos totales relacionados con el capital, 786. Razón del capital al activo total, 788. Análisis de los datos del estado de utilidades, 790. Ganancias y pérdidas de las partidas de dólar-fijo, 792.

INDICE ALFABÉTICO 793