



*Fundación Hondureña para el  
Desarrollo de la Pequeña y  
Micro Empresa*



# **Modulo Fundamentos de Finanzas y Contabilidad**

Facilitador:  
Rafael A. Núñez Solórzano

# ***Objetivo General***

---

**Proporcionar un panorama general de las finanzas en la administración de los negocios, tener conocimientos básicos para poder aplicarlos en la toma de decisiones dentro de sus empresas y conocer la forma en que estas decisiones financieras afectan a la sociedad en su conjunto.**

# HISTORIA DE LAS FINANZAS



# ***ORIGEN DE LA PALABRA FINANZAS***

---

## **– En Grecia**

**La palabra Finanzas llega de la voz griega, finos, la cual pasa al latín, finis, que significa fin**

## **– En Italia**

**El término de Finanzas proviene del Concepto latino “FINACIA”**

**El estudio de las finanzas tiene una historia muy antigua.**

**Para muchos financistas la obra de Adam Smith “La Riqueza de las Naciones” publicada en 1776, marca el inicio de la ciencia económica.**

**Concretamente la constitución de enormes empresas industriales por Rockefeller, Dupont, Carnegie entre otras.**



**Después de la catástrofe financiera 1929-1933 la preocupación principal fue la estructura de capital.**

**Otras preocupaciones:**

- **La bancarrota**
- **La reorganización**
- **La liquidación de corporaciones**
- **La regulación gubernamental de la seguridad de los mercados.**



**Durante las década de los 40s y 50s las finanzas continuaron siendo descriptivas para gente de fuera de la empresa, hasta finales de los 50s la atención comenzó con modelos matemáticos para el análisis de:**

- **Inventarios**
- **Activos circulantes**
- **Activos fijos y**
- **Flujo de fondos para la administración de la empresa**

**Durante los 60 y 70 el alcance del ámbito financiero se extendió a las políticas y decisiones que afectan el valor de la empresa.**

**Durante los 80s:**

- **La inflación y las tasa de interés,**
- **La desregulación de las instituciones financieras,**
- **La tecnología aplicada a las finanzas y**
- **Nuevos métodos de financiamiento de inversiones a largo plazo, entre otros.**



**Durante los 90s:**

- **Utilización electrónica de fondos,**
- **Globalización de las operaciones financieras y comerciales,**
- **Empresas con pocos activos fijos, entre otros**



# Las Finanzas del siglo XXI

Derivado del contexto actual la función financiera debe reestructurarse como medio esencial que agregue valor a la empresa. “Una empresa financiera innovadora y bien equipada es una poderosa arma estratégica que ayudará a generar crecimiento en la empresa e incrementar el valor para los accionistas”.

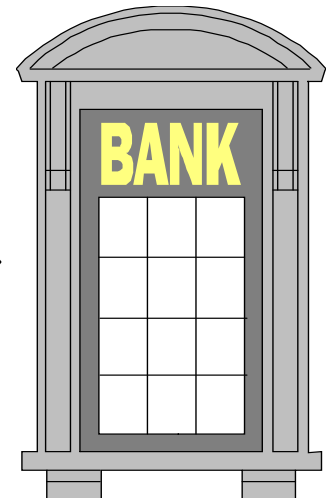
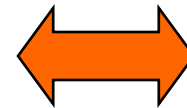
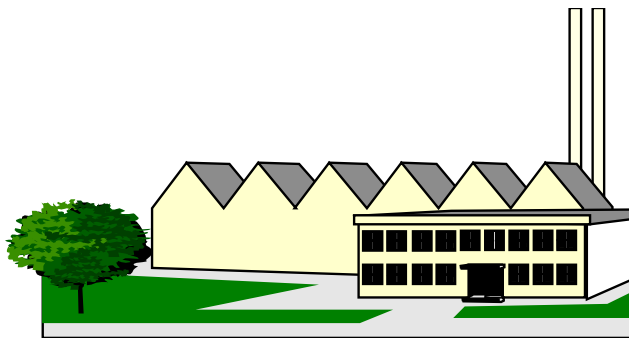
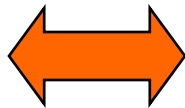
El área de finanzas debe contribuir a la reducción de costos y a la mejora del desempeño de la misma, de modo que efectúe un cambio significativo en la asignación de recursos.





# ¿Que son las Finanzas?

Se definen como el arte y la ciencia de administrar dinero, las finanzas se relacionan con el proceso, las instituciones, los mercados y los instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre personas, empresas y gobiernos.



**Es la planeación de los recursos económicos para que su aplicación se realice de la forma mas optima posible, además de investigar las fuentes de financiamiento existentes para captar lo recursos necesarios para atender las necesidades de inversión en la empresa, optimizando el uso de ese capital.**

**Las decisiones financieras óptimas son necesarias para que la economía personal, empresarial o de país, se desenvuelva con eficiencia.**

# ***Areas Fundamentales***

---

- **Inversiones**
- **Mercados de Dinero y Capitales**
- **Finanzas Empresariales**

# Inversiones

**Esta rama estudia, básicamente, cómo hacer y administrar una inversión en activos financieros y en particular que hacer con un excedente de dinero cuando se desea invertirlo en el mercado financiero (por ejemplo, comprar o invertir en una acción que representa la propiedad, en alguna proporción, del capital social de una empresa).**



# Inversiones

Al poseer una acción se posee un activo financiero, ya que adquiere el derecho a cobrar una cantidad en el futuro, en este caso un dividendo. Al poseedor de estas acciones se les denomina inversionista y todas las empresas necesitan inversionistas para llevar a cabo sus planes.



# Instituciones financieras

Las instituciones financieras son empresas que se especializan en la venta, compra y creación de títulos de crédito, que son activos financieros para los inversionistas y pasivos para las empresas que toman los recursos para financiarse (por ejemplo, los bancos comerciales, las casas de bolsa, asociaciones de ahorro y préstamo, compañías de seguros, arrendadoras financieras entre otras). Su labor es transformar activos financieros, ejemplo un banco transforma un depósito en una cuenta de ahorros.



# Mercados Financieros

**Son los espacios en las que actúan las instituciones financieras para comprar y vender títulos de crédito, como acciones, obligaciones o papel comercial; este mercado se conoce como mercado de valores.**



# Finanzas Corporativas

**La administración financiera de las empresas estudia tres aspectos:**



**La inversión en activos reales (inmuebles, equipo, inventarios, etc); la inversión en activos financieros (cuentas y documentos por cobrar), y las inversiones de excedentes temporales de efectivo.**



**La obtención de los fondos necesarios para las inversiones en activos.**



**Las decisiones relacionadas con la reinversión de utilidades y el reparto de dividendos.**



# Las finanzas en la empresa

**El funcionario principal del área de finanzas tiene un alto cargo dentro de la jerarquía organizacional de la empresa debido al papel central que desempeña en la toma de decisiones.**

**Es responsable de la formulación de las políticas financieras más importante de la empresa, que interactúa con otros funcionarios de la misma. Su papel lo ejerce básicamente como tesorero o como contralor.**



**El objetivo primordial es maximizar el valor de la empresa.**

# ***Administración de Recursos***

---

- **Inversión en la expansión de la planta procesadora**
- **Cantidad de efectivo necesario para evitar problemas de liquidez**
- **Términos y plazos de crédito otorgados a clientes**
- **Políticas de inventarios**
- **Necesidades de fusión o compra de otras empresas**
- **Dividendos a distribuir**

# ***La Globalización***

---

**En los últimos 20 años, el proceso de globalización, entiéndase como tal, a la política económica que busca el libre tránsito de capitales, servicios y mercancías, se ha mantenido como la política económica imperante. Es lógico pensar que por lo tanto, el proceso de globalización en los negocios sigue esta misma tendencia .**

# Relación con otras disciplinas

Como rama de la economía, toma de ésta los principios relativos a la asignación de recursos, pero se enfoca principalmente en los recursos financieros y se basa en la utilización de la información financiera que es producto de la contabilidad y en indicadores macroeconómicos como tasa de interés, tasa de inflación, tipo de cambio, crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB), etc.

# Relación con la Economía

Los gerentes de finanzas deben de conocer la estructura económica y estar al tanto de las variaciones de la actividad económica y los cambios de la política económica.



# Ejemplo:

Una empresa intenta decidir si debe reemplazar una de las computadoras viejas por una nueva y compleja que aceleraría el tiempo de procesamiento y manejaría un mayor volumen de transacciones.

La nueva requiere un desembolso efectivo de L. 80,000 y podría venderse la vieja a un precio neto de L. 28,000

Los beneficios de una nueva serían de L. 100,000 y de la vieja durante un tiempo similar de L. 35,000



# Análisis

Beneficios nueva	100,000
------------------	---------

-Beneficios vieja	-35,000
-------------------	---------

Beneficio Marginal	65,000
--------------------	--------

Costo nueva	80,000
-------------	--------

-Ingreso por venta de la vieja	-28,000
--------------------------------	---------

Costo Marginal	52,000
----------------	--------

Beneficios Marginales	65,000
-----------------------	--------

-Costos Marginales	<u>-52,000</u>
--------------------	----------------

Beneficios Netos	13,000
------------------	--------

Debido a que los beneficios exceden a los costo,  
la recomendación es.....



# Relación con la Contabilidad

- La función principal del contador es generar y proporcionar información para medir el rendimiento de la empresa y evaluar su posición financiera.
- Por otro lado el gerente de finanzas mantiene la solvencia de la empresa mediante la planeación de los flujos de efectivo para hacer frente a sus obligaciones y adquirir activos para el logro de metas de la empresa

# RELACIÓN CON LA CONTABILIDAD

- La contabilidad recopila, resume y presenta información para medir el rendimiento contable de la empresa y determinar los impuestos
- La contabilidad mediante la normativa internacional, preparan los estados financieros



# EN LAS FINANZAS

- **Utilizan la información generada por la contabilidad para evaluarla, hacerle ajustes y con base en ello, tomar decisiones (de inversión, financiamiento, administración y planeación financiera)**
- **Se basan en el método o principio del efectivo (los ingresos y los costos se consideran cuando estos ingresan o se desembolsan en efectivo y no cuando se causan o se generan)**



# Ilustracion Perspectiva

Larach & Cia vendio al credito un equipo a un precio de venta de L.200,000.00 el cual tenia de costo total L.120,000 el equipo ya se habia pagado en su totalidad a su proveedor, a fin de año aun tenia q recaudar los L.200,000. del cliente.

CONTABILIDAD	FINANCIERA
Estado de Resultado	Estado de Flujo de efectivo
Ventas      Lps.200,000.00	Entradas de efectivo
- Costos      Lps.120,000.00	- Salida de efectivo    L.120,000.
Utilidad neta Lps. 80,000.00	Flujo efectivo neto (L.120.000)

# Recurso financiero = Dinero

Cualquier cosa que la sociedad utiliza como medio de cambio, símbolo de valor, y unidad contable, para comprar y vender bienes y servicios.

Medio de cambio: simplifica las transacciones entre los compradores y los vendedores.

Símbolo de valor: a diferencia de lo que sucede con muchos bienes, se puede conservar y así “almacena” su valor.

Unidad contable: permite medir el valor relativo de bienes y servicios y ser contabilizados en términos monetarios.

# **Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

---

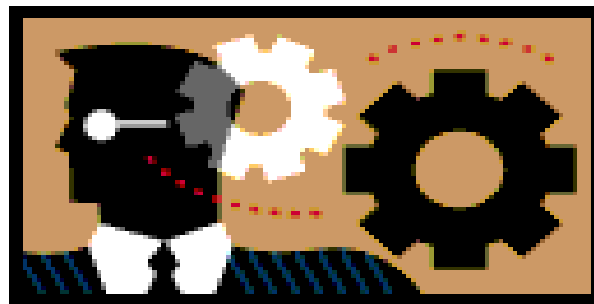
**NIIF: Son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), comprenden:**

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**
- Normas Internacionales de Contabilidad**
- Interpretaciones desarrolladas por el Comité de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF)**

# Normas Internacionales de Información Financiera(NIFF)

características cualitativas que hacen útil a los usuarios la información de los estados financieros

- Comprensibilidad
- Relevancia
- Fiabilidad
- Comparabilidad



# ***Necesidad e Importancia***

---

**La información contable financiera dentro de la administración de una empresa, debidamente analizada e interpretada, es la base de toda buena decisión. Por ello es importante que el analista o administrador financiero cuente con información confiable, suficiente y oportuna.**

**Para efecto de lograr lo anterior, una organización necesita incorporar, como parte de sus herramientas básicas de administración financiera, la elaboración de los estados financieros básicos**



# Elementos de los Estados Financieros

---

- **Activos**
- **Pasivos**
- **Patrimonio**
- **Ingresos y Gastos, en los que se incluyen Ganancias y Perdidas**
- **Aportaciones de los Propietarios y distribuciones de utilidades a los mismos en su condición de tales**
- **Flujos de Efectivo**

# **Juego Completo de Estados Financieros**

---

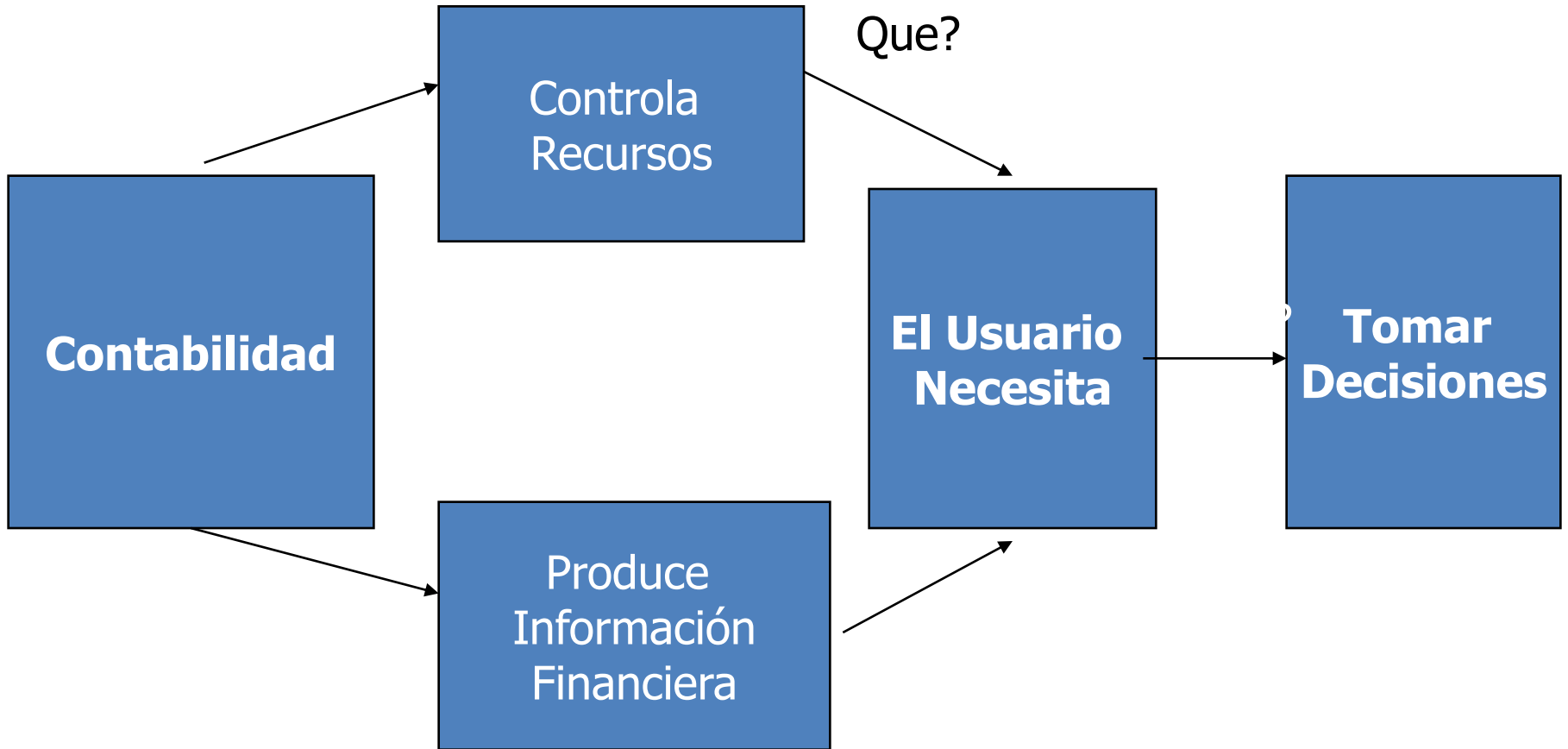
**Un juego completo de Estados Financieros comprende:**

- Un estado de situación financiera al final del periodo**
- Un estado del resultado integral del periodo**
- Un estado de cambios en el Patrimonio del periodo**
- Un estado de Flujos de Efectivo del periodo**
- Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables mas significativas y otra información explicativa**

# **CONCEPTO DE CONTABILIDAD**

Es una técnica sistemática por medio de la cual se clasifican, ordenan y registran previamente traducidos en términos monetarios, la operación de una entidad económica con el objeto de conocer en cualquier momento, la situación financiera y los resultados de operación de dicha entidad.

# Necesidades que Satisface la Contabilidad



# ECUACION CONTABLE

Muestra la igualdad

**Activos:** Recurso controlado por la entidad como resultado sucesos pasado, **Pasivos:** obligación presente de la empresa a raíz sucesos pasados y la parte residual de los anteriores se conoce como **Patrimonio Neto**.

$$A = P + PN$$

Ejemplo:

La empresa Los Increíbles propiedad del Sr. Increíbles, tiene las siguientes propiedades y obligaciones: Depósito en el HSBC L.5,640.00; Cuentas por pagar por L.15,946.00; Escritorios estantes y sillas L.5,120.00 de los que debe L.3,000.00; tiene un edificio por L.120,000.00 de los cual debe a FICOHSA por préstamo hipotecario L.67,000.00; billetes y monedas L.5,625.00

## Activos

➤ Monedas y billetes	L. 5,625.00
➤ Depósitos HSBC	L. 5,640.00
➤ Escritorios y Estantes	L. 5,120.00
➤ Edificio	<u>L.120,000.00</u>
➤ Total Activos	<b>L.136,385.0</b>

## Pasivos

➤ Cuentas por pagar	L.18,946.0
➤ préstamo hipotecario	<u>L.67,000.0</u>
➤ Total Total pasivo	<b>L.85,946.0</b>

PN = A - P

PN = L. 136,385.00 - L. 5,946.00

**PN = L. 50,439.00**



# **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIFF**

Son conjunto de normas de referencia global que permiten estandarizar la profesión contable a nivel mundial.

Estas normas con aprobadas y publicadas por consejo de normas internacionales de contabilidad.

# Normas Internacionales de Información Financiera comprende

- Las Normas Internacionales de Información Financiera completas (NIIF full)
- Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Las interpretaciones elaboradas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF)

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYME) no cotizan bolsa valores

Normas Hondureñas de contabilidad (NHOC) (empresas publicas y privada no utilizan NIIF)

# ESTADOS FINANCIEROS

## **Objetivo**

es proporcionar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad y se dirigen a cubrir necesidades comunes de información de una gama amplia de usuarios.

# Elementos de los estados financieros:

- Encabezado: nombre de la entidad, tipo empresa, tipo estado financiero, fecha o periodo que cubren, moneda de presentación, nivel de redondeo
- Cuerpo
- Firmas

# Clasificación de los estados financieros

- Estado de situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de cambio en el patrimonio neto
- Estado de Flujo de Efectivo (NIC7)
- Notas explicativas

# Estado de Posición Financiera o Balance General

## Concepto

Es el documento que muestra la situación financiera de un negocio a una fecha determinada.



# Clasificación de las cuentas

## Activos

### Activos Corrientes.

- Caja.
- Bancos.
- Inversiones Temporales.
- Cuentas por Cobrar o Clientes.
- Estimación acumulada para cuentas incobrables.
- Documentos por cobrar.
- Deudores Varios.
- Inventario o mercaderías o Almacén.

# Clasificación de las cuentas

- Rentas por cobrar
- Papeleria y utiles
- Propaganda y Publicidad.
- Primas de Seguro.
- Rentas pagadas por anticipado.

## **Activos No Corrientes**

- Inversiones.
- Acciones.
- Deposito a plazo fijo.
- Terrenos.
- Edificios.
- Depreciación acumulada de edificio.



# Clasificación de las cuentas

- Mobiliario y equipo de oficina.
- Depreciación Acumulada de Mobiliario y equipo de oficina.
- Equipo de Transporte.
- Depreciación Acumulada de Equipo de Transporte.
- Equipo de Reparto o de entrega.
- Depreciación Acumulada de Equipo de Reparto
- Derechos de autor.

# Clasificación de las cuentas

- Marcas.
- Amortización de la marca.
- Patentes.
- Amortización de patentes.
- crédito mercantil.
- gastos de organización.
- Depósitos en garantía.
- Fondo de pensiones y jubilaciones. Terrenos no utilizados.

# Clasificación de las cuentas

## **Pasivos**

### **Pasivos Corrientes**

- Proveedores.
- Documentos por pagar.
- Préstamo bancario
- Acreedores Varios.
- Rentas cobradas por anticipado.
- Interés cobrado por anticipado.

### **Pasivos no Corrientes**

- Prestamos Hipotecarios.
- Préstamo Bancario.

# Clasificación de las cuentas

## Patrimonio neto

- Capital social.
- Reserva legal.
- Reserva de Indemnizaciones.
- Utilidades (perdidas) de años anteriores o utilidades (perdidas) retenidas.
- Utilidades o pérdidas del ejercicio

La empresa Diana S. A. cuenta con la siguiente información al  
31 de diciembre del 2010:

➤ Renta pagada por anticipada	L.6,000
➤ Caja	L. 20,000
➤ Documentos por pagar	L. 25,000
➤ Gastos de organización	L. 15.000
➤ Proveedores	L. 15,000
➤ Inventario	L.120,000
➤ Intereses por cobrar	L. 3,000
➤ Clientes	L. 3,000
➤ Maquinaria	L.135,000
➤ Impuesto por pagar	L.10,000
➤ Reserva legal	L. 12,000
➤ Utilidad del ejercicio	L.30,000

➤ Muebles y enseres	L. 95,000
➤ Sueldo por pagar	L. 30,000
➤ Acreedores Varios	L. 25,000
➤ Deposito en garantía	L.10,000
➤ Papelería y útiles	L. 12,000
➤ Documentos pagar L.P.	L. 281,000
➤ Marcas y patentes	L.150,000
➤ Capital	L.160,000
➤ Intereses cobrados anticipados	L. 16,000
➤ crédito mercantil	L. 30,000
➤ Publicidad pagada anticipado	L. 16,000
➤ Intereses por pagar	L. 11,000

# Empresa Diana S.A.

## Balance General

Al 31 de diciembre del 2010

Moneda Lempiras

### Activo

#### Corriente

Caja	L.20,000	
Clientes	L. 3,000	
Intereses por cobrar	L 3,000	
Inventario	L.120,000	
Publicidad pagada anticipada	L.16,000	
Renta pagada por anticipado	L. 6,000	
Papelería y útiles	<u>L.12,000</u>	L. 180,000

#### Activo no corriente

Maquinaria	L135,000	
Muebles y enseres	<u>L. 95,000</u>	L. 230,000
Crédito mercantil	L. 30,000	
Marca y patentes	<u>L.150,000</u>	L. 180,000
Depósitos en garantía	L.10,000	
Gastos organización	<u>L.15,000</u>	<u>L. 25,000</u>
<b>Total Activos</b>		<b><u>L. 615,000</u></b>

**Empresa Diana S.A.**  
**Balance General**  
**Al 31 de diciembre del 2010**

**Pasivo**

Corriente

Impuestos por pagar	L.10,000	
Sueldo por pagar	L.30,000	
Intereses por pagar	L.11,000	
Documentos por pagar	L.25,000	
Acreedores Varios	L. 25,000	
Proveedores	<u>L.15,000</u>	L. 116,000

No Corriente

Documentos por pagar	L.281,000	
Intereses cobrados anticipados	<u>L.16,000</u>	<u>L. 297,000</u>

**Total pasivo** **L.413,000**

**Capital**

Capital Social	L.160,000	
Reserva Legal	L. 12,000	
Utilidad del ejercicio	<u>L.30,000</u>	

**Total Capital** **L. 202,000**

**Suma pasivo más capital** **L. 615,000**



# Estado de Resultado o Pérdidas y Ganancias

## Concepto

Es un documento contable que muestra los resultados obtenidos por una empresa ya sea una utilidad o pérdida en un periodo determinado, como consecuencias de las operaciones de compra y venta de mercaderías y/o prestación de servicios.

# Diferencias Entre Un Balance General y Un Estado De Resultados

## Balance General

- Muestra situación financiera.
- Es un documento estático.
- Se presenta en una fecha determinada.

## Estado de Resultado

- Da conocer resultados de una empresa.
- Es dinámico.
- Se elabora por un período determinado.

# Relación Entre el Balance General y el Estado de Resultados

- Inventario Final
- Utilidad o Perdida Neta del Ejercicio
- Impuesto Sobre la renta por Pagar

Nombre de la empresa: San Esteban

Fecha del 1ro de enero al 30 de diciembre del 2010

➤ Ventas		L.530,000.00
➤ Rebajas sobre ventas		L.17,000.00
➤ Compra	L.200,000.00	
➤ Gastos sobre compras	L.15,000.00	
➤ Existencia de mercadería al 1ro/01/10	L.150,000.00	
➤ Existencia de mercadería al 30/12/10	L.75,000.00	
➤ Devoluciones sobre compras	L.10,000.00	
➤ Gastos Financiero		L.25,000.00
➤ Gastos administración		L.40,000.00
➤ Otros gastos		L.30,000.00
➤ Productos financieros		L.10,000.00
➤ Gastos de venta		L.12,000.00

**Empresa San Esteban**  
**Estado de Perdidas y Ganancias**  
**Del 1 de Enero al 30 de Diciembre de 2010**

<b>Ventas</b>	<b>L.530,000.00</b>	
Reb s/ventas	17,000.00	
<b>Ventas Netas</b>		<b>513,000.00</b>
Inventario Inicial	L150,000.00	
+Compras	200,000	
Gastos s/compras	15,000	
Devol. s/compras	10,000	
	<u>L.205,000.00</u>	
Mercadería Disponible	L355,000.00	
- Inventario Final	75,000.00	
<b>Costo de Ventas</b>		<b><u>L.280,000.00</u></b>
<b>Utilidad Bruta en ventas</b>		<b>L.233,000.00</b>
Gastos de administración	32,000.00	
Gastos por Depreciación	8,000.00	
Gastos de Ventas	<u>12,000.00</u>	<u>52,000.00</u>
<b>Utilidad de operación</b>		<b>L. 181,000.00</b>
Gastos Financieros	25,000.00	
Producto financiero	L.10,000.00	15,000.00
<b>Utilidad después del uso de capital</b>		<b>L. 166,000.00</b>
Otros Gastos	<u>L.30,000.00</u>	<u>L. 30,000.00</u>
<b>Utilidad antes de impuesto</b>		<b>L. 136,000.00</b>
<b>Impuesto (25%)</b>		<b><u>34,000.00</u></b>
<b>Utilidad Neta</b>		<b>Lps. <u>102,000.00</u></b>

# Estado de Cambio de Patrimonio Neto

Presenta las modificaciones en la inversión de los propietarios de una entidad durante un periodo específico.



# Esquema del Estado de Patrimonio neto

+ Capital Social

+Utilidades retenidas al inicio del ejercicio

+ Reserva Legal

+Utilidades netas después de impuesto

- Dividendos pagados

- Traslado de Reserva legal

= Patrimonio neto al final del ejercicio

## EMPRESA XY

### Estado de variaciones en el capital contable

Del 1° al 31 de diciembre de 20xx

Capital inicial	\$ 9,700
+ Utilidades del mes	1,700
- Dividendos	<u>700</u>
Capital final	\$ 10,700



# Estado de Flujo De Efectivo (NIC 7)

## Concepto

es de requerir el suministro de información sobre los cambios históricos en el efectivo y su equivalente de una entidad. Clasificándolo en actividades de Operación, Inversión y de financiamiento.

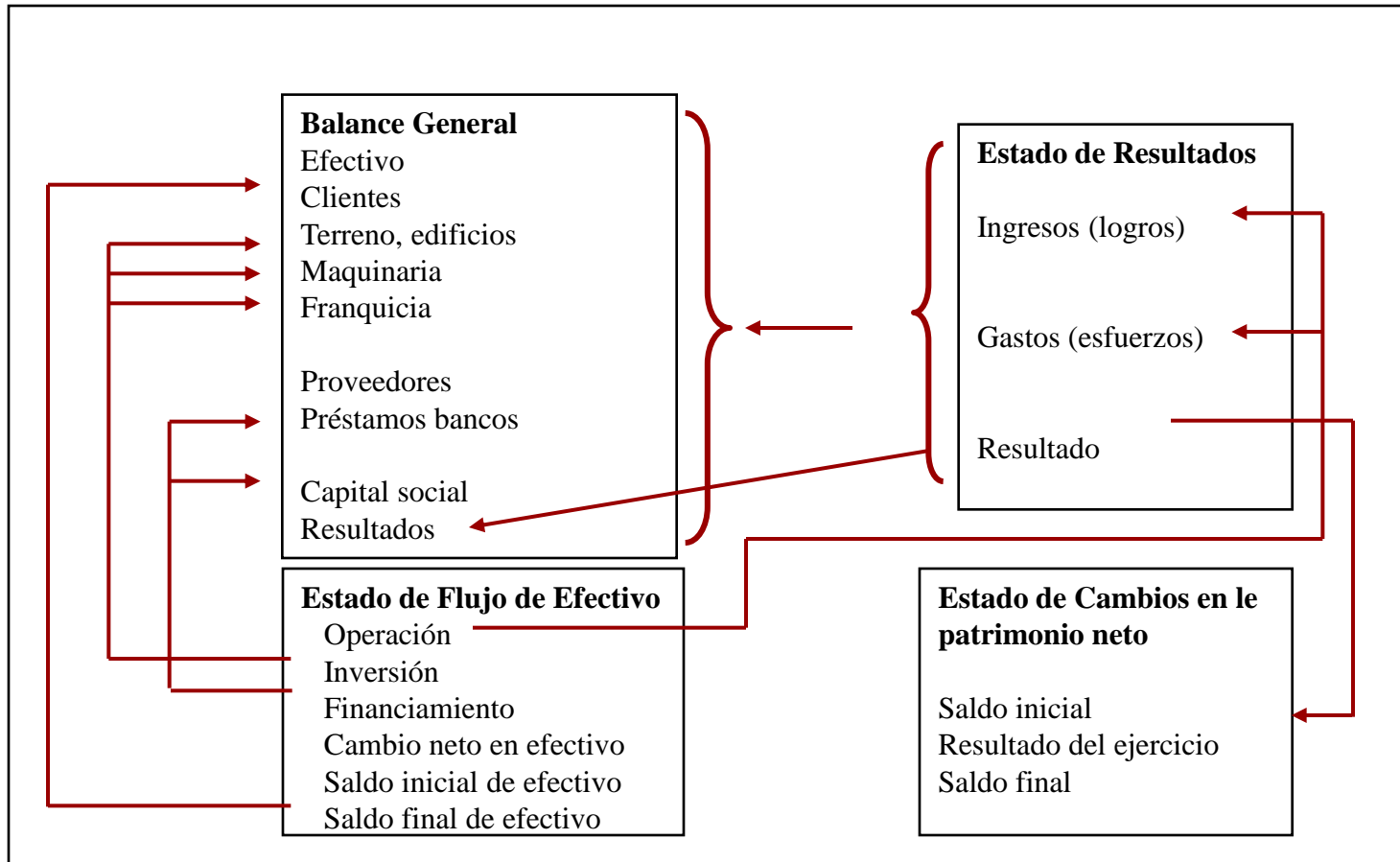
# Métodos de flujo efectivo

- Directo: se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos (operación, inversión y financiera)
- Indirecto: Se inicia presentado la ganancia o pérdida en términos netos, luego esta cifra se corrige por lo efectos de las transacciones no monetarias

# Ingreso Contable vrs. Flujo de Efectivo

Ingreso por ventas		750.00		750.00
Costo, excepto depreciación	(525)		(525)	
Depreciación (Dep)	<u>(75)</u>		<u>----</u>	
Total Costos en Operación		<u>(600.00)</u>		<u>(525.00)</u>
Utilidad antes de impuestos		150.00		225.00
Impuestos (40%)		<u>(60.00)</u>		<u>(60.00)</u>
Utilidad Neta (UN)		90.00		
Adición de la depreciación		<u>75.00</u>		
Flujo neto de efectivo (UN-Dep)		<u><b>165.00</b></u>		<u><b>165.00</b></u>

# RELACIONES ENTRE LOS CUATRO ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS



# Notas explicativas

- Contiene información adicional a la presentada en los estados financieros
- En las notas
  - Presentara información acerca de las bases para la elaboración estados financieros.
  - Revelara la información requerida por NIFF no presentada en los estados.
  - Información adicional que ayude a la comprensión de los estados.



# Muchas Gracias

