

UNIVERSIDAD PANAMERICANA
Facultad de Ciencias Económicas
Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría



**Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la industria de
productos plásticos intermedios en Guatemala**

(Tesis de Licenciatura)

Aura Maritza Ayala Rodas

Guatemala, marzo 2018

**Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la industria de
productos plásticos intermedios en Guatemala**

(Tesis de Licenciatura)

Aura Maritza Ayala Rodas

Lic. Luis Fernando Estrada F. (**Tutor**)

Licda. Vivian Cecilia Ortega Lemus (**Revisor**)

Guatemala, marzo 2018

AUTORIDADES DE UNIVERSIDAD PANAMERICANA

M. Th. Mynor Augusto Herrera Lemus

Rector

Dra. Alba Aracely Rodríguez de González

Vicerrectora Académica

M. A. César Augusto Custodio Cobar

Vicerrector Administrativo

EMBA. Adolfo Noguera Bosque

Secretario General

AUTORIDADES FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

M.A. Ronaldo Antonio Girón Díaz

Decano

Samuel Aron Zabala Vázquez

Coordinador



Guatemala, Septiembre 2,017

Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Presente

Por este medio doy fe que soy autor de la tesis titulada **“Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la industria de productos plásticos intermedios en Guatemala”** y confirmo que respeté los derechos de autor de las fuentes consultadas y consigné las citas correspondientes.

Acepto la responsabilidad como autor del contenido de la presente tesis de licenciatura y para efectos legales soy el único responsable del contenido del presente trabajo.

Atentamente,



Aura Maritza Ayala Rodas
Licenciatura en Contador Público y Auditor
200706329

REF.:C.C.E.E.LIC.CPA.A21-PS.003.2018

**LA DECANATURA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
GUATEMALA, 28 DE FEBRERO DE 2018**

DICTAMEN

Tutor: Licenciado Luis Fernando Estrada Fabian
Revisor: Licenciada Vivian Cecilia Ortega Lemus
Carrera: ACCA En Contaduría Pública y Auditoria

Tesis titulada: "Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la industria de productos plásticos intermedios en Guatemala."

Presentada por: Aura Maritza Ayala Rodas.

Decanatura autoriza la impresión, como requisito previo a la graduación profesional.

En el grado de: Licenciada


Vo.Bo.M.A. Ronaldo Girón
Decano
Facultad de Ciencias Económicas

Guatemala, 07 de octubre de 2017.

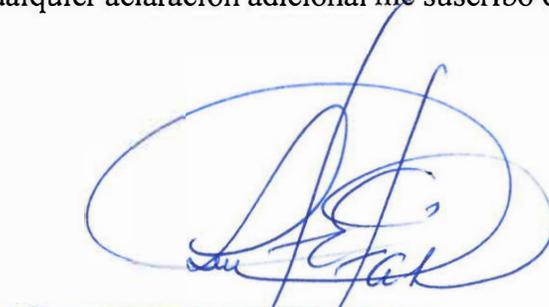
Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana
Ciudad.

Estimados señores

En relación a la asesoría de la Tesis titulada: **“Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la industria de productos plásticos intermedios de Guatemala”** realizada por Aura Maritza Ayala Rodas, carné 200706329 estudiante de la Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría, he procedido a la asesoría de la misma, observando que cumple con los requerimientos establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, extiendo por este medio dictamen de aprobado.

Al ofrecerme para cualquier aclaración adicional me suscribo de ustedes.



Lic. Luis Fernando Estrada Fábían
Colegiado Activo No.1985

Guatemala 13 de noviembre de 2017

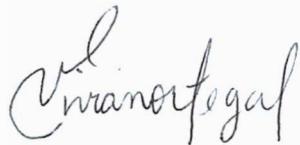
Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana
Presente

Estimados Señores:

En relación al trabajo de Tesis titulado “**Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la industria de productos plásticos intermedios en Guatemala**” realizado por Aura Maritza Ayala Rodas, carné 201706329, estudiante de la Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría, ACCA, he procedido a Revisión del mismo, haciendo constar que cumple con los requerimientos de estilo establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, extiendo por este medio dictamen de aprobado.

Al ofrecerme para cualquier aclaración adicional, me suscribo de ustedes.



Licda. Vivian Cecilia Ortega Lemus

Colegiado Activo 6429

Dedicatoria

A Dios

Por darme la oportunidad de alcanzar uno de los triunfos más importantes de mi vida.

A mis padres

Isidro Ayala e Isabel Rodas, por su apoyo y sabios consejos, que este triunfo sea una recompensa de sus innumerables esfuerzos.

A mi esposo

Elías Rojas, por cada momento compartido en mi carrera profesional, sobre todo por creer en mí y exhortarme a seguir adelante y alcanzar mis metas.

A mi hijo

Anderson Rojas, que es mi motor y mi inspiración, que este triunfo sirva de ejemplo para superación de su vida.

A mis hermanas

Carolina y Paola Ayala, por sus muestras de amor y cariño.

A mis amigos

Triunfo que comparto con ustedes como agradecimiento de su amistad.

A la universidad

Por haberme apoyado en concluir mi formación profesional.

Contenido

Resumen	i
Introducción	ii
Capítulo 1	1
Marco conceptual	1
1.1 Antecedentes	1
1.2 Planteamiento del problema	5
1.3 Justificación del problema	6
1.4 Pregunta de investigación	6
1.5 Objetivos	7
1.5.1 Objetivo General	7
1.5.2 Objetivos Específicos	7
1.6 Alcances y límites de la investigación	7
Capítulo 2	8
Marco teórico	8
2.1 Empresa	8
2.2 Estructura organizacional	8
2.2.1 Tipos de estructuras	9
2.3 Organización legal	10
2.3.1 Inscripción de sociedades mercantiles	10
2.3.2 Inscripción como contribuyente en el registro tributario unificado (RTU)	11
2.4 Norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades	14
2.5 Importador	15
2.6 Organización y sistematización contable	16
2.6.1 Manual contable	17
2.6.2 Objetivos del manual contable	18
2.6.3 Características del manual contable	18
2.7 Estados financieros	20

2.7.1	Objetivos de los estados financieros	20
2.7.2	Importancia	20
2.7.3	Período contable sobre el que se informa	20
2.9	Análisis e interpretación de estados financieros	22
2.9.1	Métodos de análisis de los estados financieros	22
2.10	Estándares	23
2.11	La toma de decisiones a partir de los estados financieros	23
2.12	Tipos de indicadores	23
2.12.1	Los indicadores	25
2.13	Visión global del análisis financiero	40
	Capítulo 3	41
	Marco metodológico	41
3.1	Tipo de investigación	41
3.2	Sujetos de investigación	41
3.3	Instrumentos de recopilación de datos	41
3.4	Muestreo	42
	Capítulo 4	44
	Resultados de la investigación	44
4.1	Presentación de resultados	44
4.1.1	Resultado de la entrevista	44
4.1.2	Resultado de la encuesta	45
	Capítulo 5	51
	Discusión y análisis de resultados	51
5.1	Discusión de resultados	51
5.2	Recomendaciones	52
	Conclusiones	54
	Referencias	55
	Anexos	57

Lista de cuadros

Cuadro No. 1: Estado de resultados, análisis vertical	25
Cuadro No. 2: Balance general, análisis vertical	26
Cuadro No. 3: Distribución de la población	42

Lista de tablas

Tabla No. 1: Ficha técnica de cuerina	1
Tabla No. 2: Ficha técnica de cubremesa	2
Tabla No. 3: Ficha técnica de cristales	2
Tabla No. 4: Ficha técnica de pisos	3
Tabla No. 5: Ficha técnica de lona	4
Tabla No. 6: Flujograma para la inscripción de empresa mercantil y comerciante individual	11
Tabla No. 7: Indicadores	24

Lista de gráficas

Gráfica No. 1: Índice de liquidez	28
Gráfica No. 2: Índice de liquidez o acido	29
Gráfica No. 3: Endeudamiento del activo	30
Gráfica No. 4: Endeudamiento del patrimonial	31
Gráfica No. 5: Endeudamiento del activo fijo	32
Gráfica No. 6: Rotación de cartera	33
Gráfica No. 7: Período medio de cobranza	34
Gráfica No. 8: Impacto gastos de administración y ventas	35
Gráfica No. 9: Período medio de pago	36
Gráfica No. 10: Rentabilidad neta del activo (Du pont)	38
Gráfica No. 11: Margen bruto	39
Gráfica No. 12: Consolidación de información	45
Gráfica No. 13: Sistema contable eficiente	45
Gráfica No. 14: Generación de información financiera	46
Gráfica No. 15: Periodicidad de estados financieros	46
Gráfica No. 16: Aplicación de indicadores	47
Gráfica No. 17: Régimen de impuestos	47
Gráfica No. 18: Catálogo de cuentas	48
Gráfica No. 19: Manual de procedimientos contables	48
Gráfica No. 20: Presentación de estados financieros	49
Gráfica No. 21: Organigrama de puestos	49
Gráfica No. 22: Capacitaciones al persona	50

Resumen

Las empresas de plástico intermedio en Guatemala, son empresas jóvenes dedicadas a importar y distribuir productos que se basan principalmente en policloruro de vinilo (P.V.C.) flexible. El polímero ocupa el tercer lugar en el mercado de producción de plásticos a escala mundial. Los productos derivados de este material, son utilizados para decoración de interiores, marroquinería, tapicería, confección de artículos industriales y hogar. El objetivo principal de las empresas es permanecer en el mercado local por tiempo indefinido, ser competitivas y rentables.

En virtud de lo anterior, se realizó la investigación titulada “Análisis de estados financieros en toma de decisiones para la industria de productos plásticos intermedios de Guatemala”, la cual es un aporte para empresarios, profesionales y estudiantes interesados. Se determinó en qué medida el análisis de estados financieros influye en la mejora de la toma de decisiones, así como se determinó cuáles son las causas y consecuencias de la no implementación de un manual de procedimientos contables.

Para el desarrollo del estudio se utilizó la investigación aplicada y los instrumentos de recopilación de datos que se aplicaron fueron: entrevista, encuesta y observación directa. También se obtuvo información de las herramientas que utiliza la gerencia para tomar decisiones y se determinó la debilidad que existe al momento de analizar estados financieros y conformar información contable uniforme y fiable.

Al final del informe se establecieron conclusiones y recomendaciones orientadas a mejorar la confianza en la información contable y lograr un mejor desempeño en la toma de decisiones económicas, que contribuyan a cumplir los objetivos de la empresa y poder ser instituciones rentables, estables y atractivas para inversionistas.

Introducción

Las empresas dedicadas a la industria de productos plásticos intermedios en Guatemala son un grupo pequeño que han desarrollado su actividad económica desde inicios del año 1995, sus principales productos son: cristales, lonas, manteles, pisos, cueros y semicueros, cuya composición química se basa en resina de policloruro de vinilo (P.V.C.) que es un plástico versátil, del cual el país es netamente importador.

Para planificar el futuro económico de las empresas, es necesario contar con información financiera que permita tomar decisiones acertadas. Los estados financieros registran datos que deben ser evaluados a través del análisis que sirva a inversionistas, accionistas, gerentes y otras partes interesadas. Uno de los puntos importantes en el proceso de la toma de decisiones es la existencia de información de calidad; los estados financieros proporcionan una imagen realista y objetiva de la condición del negocio que garantice exactitud.

En el proceso de decisión empresarial, la información que proviene de contabilidad es vital, y reúne datos brutos para convertirlos en información adecuada. Un correcto análisis de la situación financiera permite aprovechar las ventajas y conocer debilidades en la toma de acciones correctivas.

Esta investigación responde a identificar opciones de mejora en el análisis de estados financieros y formar una base sólida para los empresarios, pretende describir el proceso de recopilación, interpretación, comparación y estudio de estados financieros. Se debe reconocer la necesidad de contar con profesionales analíticos y de investigación que hagan la toma de decisiones dinámica y exitosa.

Para lograr el propósito del informe, este se divide en cinco capítulos, que se detallan a continuación:

Capítulo 1, expone definiciones y aspectos generales de una empresa en la industria de plástico intermedio, se plantea el problema, los objetivos generales y específicos, alcances y limitantes, justificación y pregunta de investigación.

En el capítulo 2, el marco teórico, muestra una breve definición de términos que se utilizan en el desarrollo de la investigación.

El capítulo 3 contiene la metodología aplicada en la investigación, los sujetos de la investigación y los instrumentos utilizados para obtener información.

En el capítulo 4, se exponen los resultados obtenidos por medio de encuesta y entrevista, se incluyen gráficas con su respectivo análisis que permite evaluar cómo se obtiene la información financiera para la toma de decisiones que sirven a autoridades de la empresa.

El capítulo 5 describe el análisis y discusión de los resultados obtenidos y se plantean algunas primeras conclusiones y recomendaciones.

Finalmente, se presentan las conclusiones y recomendaciones obtenidas como resultados del trabajo realizado y las referencias bibliográficas consultadas.

Capítulo 1

Marco Conceptual

1.1 Antecedentes

La Industria Plástica es una de las industrias más jóvenes que existen actualmente en Guatemala en el mercado nacional, el plástico intermedio inició de un modo comercial, incursionando con la importación de países como México, Estados Unidos, Colombia, China y Argentina.

Las empresas que han liderado la importación y distribución de productos plásticos intermedios en Guatemala a partir del año 1,995 son: Internacional del Plástico, S.A., El Naylon, S.A., Millenium, S.A. y Postforming, S.A, y los principales productos son:

- Cuerinas y semicueros: en la línea de tapicería, principalmente hay tres tipos: PVC, PU (Poliuretano) y SPU (Semi PU= PVC + PU). Estos a su vez tienen muchas variables en cuanto a composición, texturas, resistencia, backing y usos, un ejemplo de producto derivado:

Tabla no. 1
Ficha técnica de cuerina

Nombre del producto:	Assia Novo / Assia Supra
Colores:	Negro, gris oscuro, bic camel, rojo y tabaco
Descripción del producto:	Productos de P.V.C. con respaldo de poliéster para usos de tapicería en transporte pesado y liviano.
Detalles del producto:	Ancho: 1.40 m / calibre: 1mm / tamaño del rollo: 40 m y 60 m / Peso: 560gr/m ²
	

Fuente: Elaboración propia (2017)

- Cubremesa: mantel en tejido hule, antideslizante por la cara posterior, de composición PVC.

Tabla no. 2

Ficha técnica de cubremesa

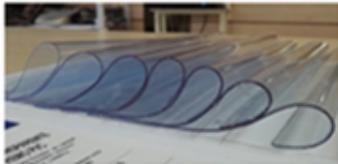
Nombre del producto:	Cubremesa
Colores:	Varios diseños
Descripción del producto:	Producto de P.V.C. con respaldo de poliéster para uso decorativo
Detalles del producto:	Ancho: 1.40 m / calibre: 1mm / tamaño del rollo: 20 m y 50 m
	

Fuente: Elaboración propia (2017)

- Cristales: película de PVC flexible de excelente transparencia y alto brillo. Procesable por sellado de alta frecuencia y costura. Su excelente transparencia lo convierte en el producto ideal para todo tipo de empaques flexible, está disponible en varios colores translúcidos, grabados y calibres.

Tabla no. 3

Ficha técnica de cristales

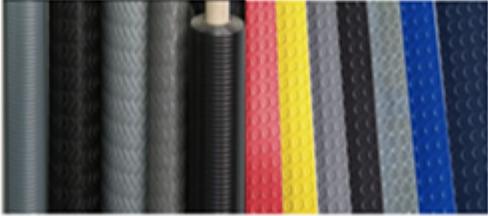
Nombre del producto:	Cristal
Colores:	Transparente / Translucido
Descripción del producto:	Película elaborada con resina de cloruro de polivino (P.V.C.), con propiedades físicas y mecánicas la convierten en uno de los materiales más versátiles material atoxico y libre de metales pesados
Detalles del producto:	Calibre: 2.5, 4, 6, 8, 10, 12, 16, 18, 20, 30, 40 / peso: 75gr/m2 / ancho: 1.40 m / largo: 50 yd
	

Fuente: Elaboración propia (2017)

- Pisos: son pisos de P.V.C. recomendados para zonas que presentan un flujo peatonal alto, ideal para transporte público, oficinas, industria, gimnasios, escuelas, cines, teatros, laboratorios, cámaras de refrigeración, aeropuertos entre otros. Ofreciendo grabados tachón y espiga en diversos colores.

Tabla no. 4

Ficha técnica de pisos

Nombre del producto:	Pisos
Colores:	Diversos colores y diseños
Descripción del producto:	Película elaborada con 100% resina de cloruro de polívino (P.V.C.) con soporte Non Woven
Detalles del producto:	Grabado: Espigas, tachón y líneas / peso: 78 kg / ancho: 1.60 m
	

Fuente: Elaboración propia (2017)

- Lonas: son utilizadas para la confección de toldos camioneros, toldos decorativos, protectores para automóviles, impresión en serigrafía o digital. El producto es fabricado con hilo de poliéster de alta resistencia y recubierta de P.V.C., resistente a los rayos UV y puede fabricarse con un valor agregado de cold crack.

Tabla no. 5
 Ficha técnica de lona

Nombre del producto:	Lona
Colores:	Diversidad de colores
Descripción del producto:	Película elaborada con resina de cloruro de polivino (P.V.C.) con soporte textil, diseñada para exteriores, absorbe luz ultravioleta, tratamiento antihongos, retarda la flama, la formulación permite desempeñarse en ambientes de altas y bajas temperaturas.
Detalles del producto:	Peso: 540g/mt ² / Ancho: 1.55 mt/ Tamaño de rollo: 60 mt - Gramage: 8,10,12,18,20,22 y 24 onz
Muestra del producto	
	

Fuente: Elaboración propia (2017)

- Alfombras de polipropileno: consistentes en fibras olefinas, las cuales se suelen instalar tanto en interiores como exteriores, debido a su resistencia a la humedad. Las olefinas se utilizan en el césped sintético para superficies deportivas y en el hogar, para patios y salas de juego.
- Alfombras de poliéster: el poliéster es conocido por su suavidad al tacto, permanente resistencia a las manchas, abrasión, decoloración y capacidad para producir colores brillantes.
- Alfombras de nylon: consistentes en fibras de nylon que son resistentes al desgaste, soportan peso, el movimiento de muebles y en general proporcionan buenas áreas de tráfico.
- Poliforro arizona: película elaborada con resina de cloruro de polivinilo (PVC) soportada en textil poliéster SL, diseñada especialmente para la confección de trajes impermeables. Su

formulación y diseño le otorgan los atributos necesarios para desempeñarse adecuadamente bajo las extremas condiciones medioambientales.

Guatemala no cuenta con fábricas dedicadas al desarrollo de materiales plásticos intermedios; factor que hace depender a las empresas nacionales de proveedores extranjeros y a un mercado globalizado que se rige a la moneda mundial. La información financiera de este tipo de empresas es importante, si se opta por invertir, es probable que el proveedor extranjero solicite la información para analizar y evaluar si es una empresa estable y se le otorgue crédito que le permita un óptimo apalancamiento en sus transacciones financieras.

Las empresas que se dedican a la importación y distribución de materiales plásticos intermedios se constituyen como sociedades jurídicas o persona individual obligadas a llevar contabilidad completa y a cumplir con obligaciones tributarias, según el régimen de inscripción.

1.2 Planteamiento del problema

En ocasiones las decisiones de financiamiento no reflejan un impacto significativo en el progreso de la empresa o proyectos, debido al inadecuado uso de herramientas para la generación de información financiera fiable y una buena evaluación de riesgos. La falta de experiencia por parte de los ejecutivos en la toma de decisiones basadas en los estados financieros de la entidad es un elemento clave que afecta drásticamente las oportunidades de desarrollo. Así también, el incumplimiento de los objetivos y metas propuestas por la empresa ocasiona una mala distribución y utilización de recursos invertidos.

Por otro lado, la ausencia de personal capacitado y con perfil adecuado para analizar e interpretar estados financieros, provoca que no se tenga la capacidad de reaccionar de forma rápida y conveniente a un mercado cambiante y competitivo debido a la globalización del mercado.

El carecer de políticas contables previamente establecidas y no aplicar normas fiscales actualizadas, en la conformación de la información financiera de la entidad, provoca que ésta no pueda ser comparable, confiable y razonable. No contar con un manual de procedimientos contables para el departamento Financiero, dificulta conformar reportes uniformes que mitiguen errores.

1.3 Justificación

El enfoque actual de los administradores, sin importar el tipo de actividad en que se desenvuelvan o si es una pequeña o grande organización, debe ser estar capacitados para la toma de decisiones acertadas, para lograr que la misma sea competitiva y perdure en el tiempo. El análisis financiero es una herramienta útil para evaluar la gestión financiera y administrativa de una empresa, permite mejorar, optimizar y maximizar recursos invertidos, tomar decisiones para alcanzar metas y decidir sobre la viabilidad de una inversión.

Esta investigación proporciona lineamientos, políticas, procedimientos y controles efectivos que garantizan un eficiente registro contable; una estructura técnica y profesional para la preparación y presentación de estados financieros que proporcione información actualizada, verídica y fiable, para la correcta toma de decisiones por parte de la gerencia general.

1.4 Pregunta de investigación

¿En qué medida el análisis de estados financieros influye en la mejora de toma de decisiones, cuáles son las causas y consecuencias de la no implementación de un manual de procedimientos contables?

1.5 Objetivos

A continuación se enumeran los objetivos a realizar en la investigación del tema:

1.5.1 Objetivo general

Presentar una propuesta para establecer procedimientos contables uniformes y sistematizados que permitan la generación de estados financieros razonables y conocer el efecto que causa el análisis financiero en la entidad, para saber si tiene gran influencia en la toma de decisiones.

1.5.2 Objetivos específicos

- Analizar a través de indicadores su sistema financiero para proporcionar una herramienta de entendimiento y análisis en la toma de decisiones.
- Analizar el papel de los estados financieros en la solución de problemas organizacionales y la toma de decisiones a nivel gerencial.
- Diseñar un manual de procedimientos, para la contabilización de las operaciones de la entidad basado en partidas contables donde se adopten NIIF, NIC y normas fiscales vigentes.

1.6 Alcances y límites

En la investigación se analizó la información financiera e instrumentos contables utilizados en la empresa guatemalteca, cuyo giro económico lo desarrolla la industria de productos plásticos intermedios durante los períodos 2016.

Los aspectos puntuales que comprende la investigación, están referidos a establecer si en la entidad se manejan políticas y procedimientos contables para la conformación de la información financiera e identificar cuáles son los criterios utilizados en la toma de decisiones y proporcionar nuevas opciones.

La empresa que sirvió de modelo para la investigación está situada en el departamento de Guatemala, se utilizó como medio de recolección la entrevista abierta, encuesta, observación y análisis de la información financiera del período 2016. Se aplicaron razones financieras a los estados financieros con el fin de analizar la información y dar a conocer el panorama económico actual de la entidad.

Capítulo 2

Marco Teórico

Es de vital importancia que una empresa obtenga información financiera fiable para tomar decisiones. Las políticas y procedimientos que se implementen en una entidad son los que generaran información útil para toma de decisiones de los administradores.

2.1 Empresa

El concepto de empresa permite conocer la importancia que tienen las actividades y el personal que intervienen, una definición puntual es la siguiente “la empresa como un sistema dentro del cual una persona o grupo de personas desarrollan un conjunto de actividades encaminadas a la producción y distribución de bienes y servicios, enmarcados en un objeto social determinado” (Pallares, Romero y Herrera, 2008, p. 41).

Esto significa que, en cierto sentido, la empresa nace para satisfacer necesidades tanto de la sociedad que la rodea como para las personas que participan en ella.

La importación y distribución de productos plásticos intermedios, surge para satisfacer las necesidades de la sociedad, promoviendo productos para confección de artículos, tales como toldos, capas, lonas camioneras, fundas de tapicería, pisos PVC y accesorios. La obtención de utilidades para remunerar a los integrantes de las empresas que se da en forma dividendos, sueldos, salarios y prestaciones, incluyendo la apertura de oportunidades en inversión y empleo.

2.2 Estructura organizacional

Por medio del diseño de una estructura organizacional, se logra la obtención de los objetivos predeterminados, tomando en cuenta la filosofía organizacional (misión, visión, valores y objetivos estratégicos), así como los recursos materiales, humanos, financieros y tecnológicos.

La estructura organizacional es la distribución formal de los empleos dentro de una organización, proceso que involucra decisiones sobre especialización del trabajo, departamentalización, cadena de mando, amplitud de control, centralización y formalización.

Al diseñar una estructura dentro de la empresa dedicada a la importación y distribución de productos plásticos intermedios, los directivos podrán delimitar el trabajo de cada uno de sus empleados, establecer posiciones jerárquicas en la cuales se especifiquen obligaciones y reglas para desempeñar las actividades designadas a cada una de las personas que integran la organización, con el fin de lograr los objetivos predeterminados por los altos mandos.

2.2.1 Tipos de estructuras

De acuerdo a las características de las empresas se pueden clasificar en complejas y simples, en la primera, la alta gerencia es reducida y se cuenta con un mínimo de trabajadores; y en las estructuras complejas se comparten muchas de las tareas consideradas no esenciales para la empresa; de esta forma se jerarquizan funciones con la finalidad de dividir el trabajo y convertir en eficientes las actividades que se desempeñan en cada puesto para poder garantizar los objetivos de la organización. Entre los tipos de estructuras se puede mencionar:

- La estructura funcional: se caracteriza por un bajo nivel de departamentalización y la existencia de amplios tramos de control. La autoridad se centra en una sola persona y se desarrollan pocos niveles de formalización, a la vez es flexible y cuenta con pocos niveles verticales.
- La estructura burocrática: son tareas operativas rutinarias, que se logran por medio de la especialización, normas y reglamentos que se encuentren altamente formalizados, así como las actividades que se agrupan en departamentos funcionales; la autoridad es centralizada, los tramos de control son reducidos y la toma de decisiones sigue una cadena de mando.

- Estructura matricial: tiene dos tipos de estructura simultáneamente, los trabajadores responden a dos cadenas de mando. Una de ellas es una cadena de mando de funciones o divisiones en donde se establece de forma vertical; el segundo es una disposición horizontal que combina al personal de diversas divisiones o departamentos funcionales para formar un equipo de proyecto o negocio, encabezado por un gerente de proyecto que es experto en el campo de especialización asignado al equipo.

La empresa modelo que se utilizó en esta investigación se clasifica en la estructura funcional.

2.3 Organización legal

En la mayor parte del mundo, se usan con mayor frecuencia tres tipos principales de formas legales para operar pequeñas operaciones de negocios. Estas formas son las siguientes:

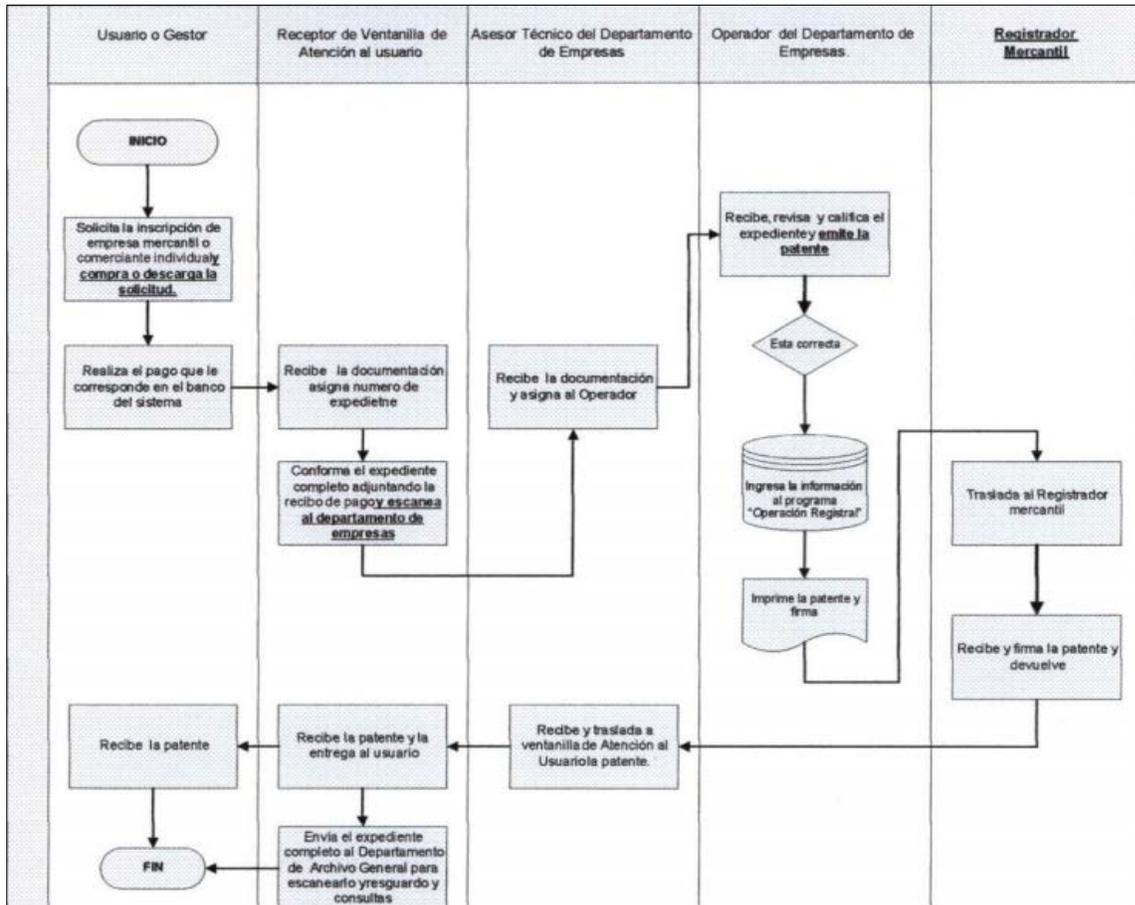
- Negocio de único propietario (unipersonal): generalmente sólo una persona funda las actividades comerciales.
- Sociedades: dos o más personas se juntan para financiar u operar una iniciativa en conjunto.
- Corporaciones/compañías limitadas: es posible que sólo unos pocos amigos o miembros de la familia o muchos miles de personas suscriban una acción como propietarios de un negocio.

2.3.1 Inscripción de sociedades mercantiles

A continuación se describe de forma gráfica el procedimiento para la inscripción:

Tabla no. 6

Flujograma para la inscripción de empresa mercantil y comerciante individual



Fuente: Instructivo general de inscripción de empresas mercantiles y comerciante individual (2015), Registro Mercantil (2017)

2.3.2 Inscripción como contribuyente en el registro tributario unificado (RTU)

El Código Tributario en su artículo 120, establece que todos los contribuyentes y responsables están obligados a inscribirse en la Administración Tributaria, antes de iniciar actividades afectas. La Administración Tributaria asignará al contribuyente un número de identificación tributaria - NIT-, el cual deberá consignarse en toda actuación que se realice ante la misma y en las facturas o cualquier otro documento que emitan de conformidad con la Ley específica de cada impuesto.

Toda modificación de los datos de la inscripción deberá comunicarse a la Administración Tributaria, dentro del plazo de treinta (30) días de ocurrida. En el plazo se avisará del cese definitivo de la actividad respectiva, para la cancelación del registro que corresponda. Los contribuyentes deberán actualizar anualmente sus datos de inscripción, mediante anotación de los mismos en su respectiva declaración jurada anual del Impuesto sobre la Renta. En dicha declaración deberán registrar la actualización de su actividad económica principal, misma que constituirá aquella que en el período de imposición correspondiente hubiere reportado mayores ingresos al contribuyente.

La empresa que se desarrolla en la industria de productos plásticos intermedios se constituye como un comerciante individual o comerciante jurídico, contrae las siguientes obligaciones tributarias:

- Ley del Impuesto al Valor Agregado. Decreto del Congreso de la República No. 27- 92 La empresa está afecta a este impuesto, determinándose el mismo con la diferencia entre IVA que cobra (Débito Fiscal) y el IVA que paga (Crédito Fiscal) sobre la base del 12%, la declaración es presentada durante el mes inmediato siguiente, no está calificada como agente retenedor está obligada a realizar retenciones en ventas que realiza, mayores de Q 2,500.00. Pequeño Contribuyente: Son las personas individuales o jurídicas cuyo monto de venta de bienes o prestación de servicios no excede de Q 150,000.00 en un año calendario, impuesto afecto 5% por concepto de Impuesto al valor agregado sobre ventas.
- Régimen de actividades lucrativas: Decreto del Congreso de la República No. 10-2012, sección III. En este régimen, se restan los gastos, costos y rentas exentas de la renta bruta y a la diferencia se aplica la tasa del 25% de impuesto, va orientado a gravar sólo las ganancias.
- Ley del Impuesto de Solidaridad. Decreto del Congreso de la República No. 73 – 2008. El hecho generador de este impuesto lo constituye la realización de actividades mercantiles o agropecuarias en el territorio nacional. Según el artículo No. 7 de esta ley, la base imponible resulta de la que sea mayor entre: La cuarta parte del monto del activo neto. La cuarta parte de

los ingresos brutos. Para las empresas cuya base imponible es el total del activo neto, el cual representa cuatro veces más que los ingresos totales se regirá por la cuarta parte del total de los ingresos brutos.

- Ley del Impuesto Único Sobre Inmuebles. Decreto del Congreso de la República No. 15-98. Según el artículo 1 de esta ley, se establece un impuesto único anual, sobre el valor de los bienes inmuebles situados en el territorio de la República de Guatemala; en el artículo 11 se establecen las escalas y tasas siguientes: Hasta Q 2,000.00 exento, de Q 2,000.01 a Q. 20,000.00 2 por millar, de Q. 20,000.01 a Q. 70,000.00 6 por millar y de Q. 70,000.01 en adelante 9 por millar.
- Ley del Impuesto de Timbres Fiscales. Decreto del Congreso de la República No. 37-92. Este impuesto es indirecto y grava los documentos públicos que contienen actos y contratos que, por su carácter y contenido son sujetos por parte de la Institución Fiscalizadora y obligados al pago de timbres fiscales a través de estampillas, máquinas porteadoras y otra forma legalmente autorizada por la Superintendencia de Administración Tributaria.
- Código de Trabajo. Decreto del Congreso de la República No. 1441 Este código regula derechos y obligaciones de patrones y trabajadores. La empresa se encuentra inscrita en el Instituto Guatemalteco de Seguridad Social y realiza pagos mensuales de las cuotas laborales y patronales, IRTRA e INTECAP; el porcentaje se calcula sobre los sueldos ordinarios y extraordinarios que se cancelan a los trabajadores. Los trabajadores cancelan el 4.83% mensual de cuota laboral y la empresa paga el 10.67% de cuota patronal, más el 1% de IRTRA y 1% INTECAP sobre sueldos ordinarios y extraordinarios que paga a los trabajadores.

La información financiera generada por este tipo de empresas va a ser usada como instrumentos de decisión, los usuarios de dicha información tales como acreedores, instituciones crediticias, accionistas e incluso trabajadores y otros. La información financiera debe ser preparada por la organización en forma de Estados Financieros que indica el estado actual de las finanzas a una fecha determinada y debe contener los siguientes elementos: Estado de situación financiera,

estado de resultados, estado de flujo de efectivo, estado de variaciones en el capital, notas a los estados financieros, debe ser preparado conforme a normas y estatutos internos y externos a la institución, y de acuerdo a las leyes vigentes en cada país, además de contar con características cualitativas primarias como la confiabilidad, relevancia, comprensibilidad y comparabilidad.

Las empresas necesitan tener fiabilidad en su información financiera contable para el logro de sus metas y objetivos, una adecuada organización a nivel contable se logrará con procedimientos operacionales definidos, documentos establecidos, registros uniformes y operaciones eficientes.

2.4 Norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades

Esta norma fue emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés, en julio de 2009. Ha sido desarrollada para la preparación de estados financieros con propósito de información general e información financiera de entidades conocidas en nuestro país como pequeñas y medianas entidades, las cuales de acuerdo con la sección 1 de la NIFF para las PYMES las describe así: Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- “No tienen obligación pública de rendir cuentas, y publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia”. (Comité de normas internacionales de contabilidad. 2009. p. 11)

El Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala en asamblea general extraordinaria el 29 de junio de 2010, resolvió adoptar la NIIF para las 14 PYMES, la aplicación de dicha normativa se aplicó de manera obligatoria a partir del 1 de enero de 2011.

2.5 Importador

Requisitos y pasos para inscribirse en el Registro de Importadores

Requisitos:

- Poseer Número de Identificación Tributaria (NIT)
- Tener como mínimo un negocio y que esté aliado a impuestos
- Que su Patente de Comercio especifique qué se dedica a importar
- Acceso a INTERNET (no indispensable, puede acudir a Agencias u Oficinas Tributarias de la SAT)
- Contrato de adhesión a BANCASAT en un banco del sistema

Pasosa seguir:

El banco le entregará una contraseña o pin para que pueda ingresar a BANCASAT vía Internet.

1. Con el acceso a BANCASAT en la página del banco encontrará el Formulario SAT-101, el cual deberá transmitir con la información que éste requiere. Antes de transmitir la información verifique que el domicilio fiscal registrado en su Número de Identificación Tributaria - NIT- sea el mismo que tiene en la actualidad. De lo contrario, debe actualizar sus datos, para esto debe presentarse con los requisitos de actualización en cualquier Agencia u Oficina Tributaria.

Transmitido el Formulario SAT-101, puede ocurrir lo siguiente:

2. Que el sistema la asigne inmediatamente, estatus de “Importador Inscrito”, o que el sistema le asigne estatus de “Domicilio en Proceso de Confirmación”, debe esperar a que el personal de una empresa de mensajería, se presente a verificar su domicilio fiscal (podrá ocurrir en un período de cinco días hábiles). Al mismo tiempo, le hará entrega de un telefonograma que contiene una firma electrónica (contraseña), se ingresa nuevamente a BANCASAT en la página de su banco, buscar el Formulario SAT-901 y transmitirlo con la contraseña que se le entregue. De esta manera quedará inscrito.

3. En ambos casos, deberá consultar su estatus ingresando a la consulta de BANCASAT o llamar al 1550, para asegurarse de que los formularios hayan sido debidamente transmitidos.

2.6 Organización y sistematización contable

La sistematización, tal como lo expone el autor Jara la sistematización "es aquella interpretación crítica de una o varias experiencias que, a partir de su ordenamiento y reconstrucción, descubre o explica la lógica del proceso vivido, los factores que han intervenido en dicho proceso, cómo se han relacionado entre sí.", (1998, p. 23).

Derivado de lo anterior, se puede definir la sistematización como la serie de los pasos que dan, en cada uno de los procesos en los que se involucre la empresa o entidad, para cumplir con cada una de las fases y los objetivos definidos.

Para organizar y sistematizar la contabilidad, la administración debe comenzar por establecer la forma de los informes financieros o contables que incluyen los estados financieros que facilitarán a la administración o miembros de la dirección, la síntesis de la información financiera necesaria para la toma de decisiones; es decir que para subdividir y clasificar las cuentas adecuadamente se debe empezar por tener la forma de los informes, para conocer qué información debe producirse. El contenido de los informes financiero contables es esencialmente variable según la finalidad que persiga la administración, las características y las necesidades de los destinatarios de dichos documentos. Es por ello, que los únicos criterios de distribución que se proponen serán basados en la división y agrupamiento de cuentas, así como en la forma de los informes incluyen los estados financieros y facilitarán a la administración o miembros de la dirección, la síntesis de la información financiera necesaria para la toma de decisiones.

El contenido de los informes financiero contables es esencialmente variable según la finalidad que persiga la administración. Es por ello, que el único criterio de distribución que se proponen será basado en la división y agrupamiento de cuentas, así como en la forma de los informes.

2.6.1 Manual contable

El manual contable es un componente del sistema de control interno, que brinda a los usuarios, información detallada, ordenada, sistemática e integral que contiene todas las instrucciones, responsabilidades e información sobre políticas, funciones, sistemas y procedimientos de las distintas operaciones o actividades que se realizan.

Ventajas

- ...Es un compendio .de la totalidad de las funciones y procedimientos que se desarrollan en una organización. Registran a manera de inventario las prácticas reconocidas dentro de la organización y son fuente de consulta.
- La gestión administrativa y la toma de decisiones no quedan supeditadas a imprevisiones o criterios subjetivos del funcionamiento actuante, sino regidas por normas que mantienen continuidad a través del tiempo.
- Clarifican la acción a seguir y las responsabilidades a asumir en aquellas situaciones en las que puedan surgir dudas respecto al área que debe actuar o la decisión a tomar.
- Mantienen homogeneidad en cuanto a la gestión administrativa impidiendo la excusa del desconocimiento.
- Es un elemento cuyo contenido se ha ido enriqueciendo con el correr del tiempo al incorporarse en la cultura de la organización a través de su evolución administrativa.
- Facilitan el control por parte de los supervisores de las funciones delegadas al existir un instrumento que define con exactitud cuáles son los actos delegados.
- Facilita la capacitación del personal al existir los reglamentos internos de la organización.
- Resuelven conflictos al dirimir problemas de jurisdicción, superposición defunciones o responsabilidades.
- Ayudan a la planificación, coordinación y control de la empresa al tener claramente determinados los objetivos y las responsabilidades para cumplirlos.
- Economizan tiempo al brindar soluciones a situaciones que antes debían ser analizadas, evaluadas y resueltas en cada caso. (Álvarez, 2010, p. 135)

Desventajas

- Costo: Existe un costo de redacción y confección que indudablemente debe afrontarse
- Actualización: Exige una constante actualización, dado que la pérdida de vigencia de su contenido, limita su utilidad.

2.6.2 Objetivos del manual contable

El diseño y elaboración de un manual contable tiene varios objetivos, los que se pueden destacar los siguientes:

- Entrega oportuna, clara y real de la información financiera-contable, para la adecuada toma de decisiones.
- Obtener información adecuada para fines de consolidación.
- Control de los recursos materiales y financieros de la empresa.
- Optimizar el uso de los recursos humanos, materiales y financieros por medio de una adecuada organización contable.
- Libera al personal de toma de decisiones rutinarias.
- Facilita el trabajo de supervisión.
- Sirve como herramienta para la inducción al personal, en materia financiero-contable.
- Mejora la productividad de la empresa, mediante el análisis de la forma en la que realizan las operaciones.

2.6.3 Características del manual contable

El manual contable para lograr sus objetivos, debe reunir las características siguientes:

- Flexible para la creación de cuentas, por adición, intercalación eliminación de las mismas, sin que esto ocasione la pérdida de la información
- Revelar las políticas de contabilidad empleadas en la empresa
- Lenguaje comprensible y sencillo
- Responder a las necesidades de la información que requiere la empresa
- Aprobado por la alta dirección de la empresa
- Facilitar la labor de una auditoría

Finalidades

- Ser estructura básica en la organización
- Medio para obtener información financiera
- Utilizar la misma cuenta frente a hechos similares
- Facilitar la elaboración de los estados financieros
- Permitir la toma de decisiones
- Capacitar al personal de la empresa

Además de lo anterior, la importancia del diseño del manual contable incluye la aplicación de instrumentos técnicos como herramientas de trabajo del personal, estandarización de registros, procedimientos y equipo de trabajo, con lo que se logrará la interrelación entre las distintas áreas de la empresa.

Contenido del manual contable: el manual contable puede variar según el volumen de las actividades de una entidad, ya que en centros educativos privados pequeños, éste puede limitarse al plan de cuentas únicamente. El contenido de un manual contable, sin importar el volumen de actividades de una entidad, es el que se describe a continuación:

- Introducción
- Objetivos
- Instrucciones de uso
- Nomenclatura contable
- Catálogo de cuentas
- Políticas y procedimientos contables
- Jornalización
- Modelo de estados financieros

2.7 Estados financieros

Son informes que utiliza la administración para conocer la situación económica y financiera de la empresa y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Generalmente, son utilizados para tomar decisiones de inversión o financiamiento; así analizan la situación, el rendimiento, los flujos de efectivo y miden el progreso de la empresa, dan a conocer la capacidad de endeudamiento, sus fortalezas y debilidades financieras, identifican si su gestión va bien encaminada, si los planes de costos están bien estructurados o necesitan cambios, si es necesario o no, hacer un aumento de capital a la empresa.

2.7.1 Objetivos de los estados financieros

Según la Normas Internacionales de Contabilidad, se define que el objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación, desempeño y cambios en la posición financiera y pretende que tal información sea útil a una amplia gama de usuarios al tomar sus decisiones económicas.

2.7.2 Importancia

Los estados financieros son importantes para los administradores de una empresa, mediante la publicación de éstos, la administración puede comunicarse con las partes interesadas externas sobre su realización y funcionamiento. Los diferentes estados financieros se centran en distintas áreas del desempeño financiero.

2.7.3 Período contable sobre el que se informa

La NIC 1 enmarca que los estados financieros se elaboran con una periodicidad que será como mínimo anualmente. Cuando cambie la fecha del balance de la entidad y elabore estados financieros para un período contable superior e inferior a un año, la entidad deberá informar del período concreto cubierto por los estados financieros, el Decreto del Congreso de la República de Guatemala No. 10-2012, en el artículo 37 establece el período de liquidación definitiva anual del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año, existen períodos de liquidación especial, los cuales inician y concluyen en las fechas que se produzca iniciación y cese de actividades.

Los estados financieros son una colección de informes sobre los resultados financieros, la situación financiera y los flujos de efectivo de una organización. Son informes resumidos que muestran como una empresa ha utilizado los fondos que confían los accionistas, inversionistas, prestamistas y que reflejan la situación actual de la empresa.

Se define los tres estados financieros básicos:

- El balance general: Es considerado el estado financiero principal histórico, este muestra los bienes, derechos, obligaciones y el capital social de la empresa; es decir el activo, pasivo y patrimonio. Con este documento, el usuario accede a información vital sobre el negocio, como la disponibilidad de dinero y el estado de sus deudas. El balance general es la estructura medular de una empresa y debe ser elaborado por especialistas en contabilidad.
- Estado de resultados: Como su nombre lo indica, este da a conocer ganancias o pérdidas de la empresa en un período determinado, muestra la rentabilidad de la empresa, está compuesto por los ingresos, los gastos y los costos de la compañía, con este se puede estimar su potencial de crédito, estimar la cantidad y el tiempo de flujos de efectivo, medir los posibles riesgos, en Guatemala se utiliza para determinar las obligaciones tributarias ante el estado, es decir, el impuestos sobre la renta que se pagará al fisco.
- Estado de flujos de efectivo: Muestra el efectivo que genera y utiliza en las diferentes actividades de operación de la empresa, está compuesto por las actividades de operación, inversión y financiamiento. Por medio de este el usuario determina la capacidad que posee la compañía para generar efectivo con la finalidad de cumplir sus obligaciones y sus objetivos de inversión o expansión, ayuda a reducir la incertidumbre por lo que le facilita la toma de decisiones y las hace más certeras”. (Hurtado, 2014, p. 10)

De conformidad a la Norma Internacional de Contabilidad 7, haciendo referencia las NIIF Completas, o según la Sección siete hablando de las NIIF para PYMES, determinan la existencia de dos métodos para la presentación del Estado de Flujo del Efectivo, estos son: Método directo del estado de flujo del efectivo, presenta los movimientos del efectivo ordenado según las categorías principales de pagos y cobros, conformado por actividades de operación, de inversión

y de financiamiento y el método indirecto del estado de flujo del efectivo presenta los movimientos del efectivo ajustando la utilidad o pérdida en más o en menos por aquellos importes que no requirieron efectivo.

2.9 Análisis e interpretación de estados financieros

Perdomo describe que “el análisis es la compilación, simplificación y estudio de las cifras mostradas en los estados financieros, todos aquellos elementos que puedan influir en su comprensión mediante la formulación de razones, tendencias y porcentajes, así como su comparación para evaluar el funcionamiento del pasado, presente y futuro” (2010. p. 41)

Desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede tomar decisiones que corrijan puntos débiles que amenacen su futuro y al mismo tiempo aprovechar puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos y en una perspectiva externa, estas técnicas también son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evaluación previsible de la empresa.

2.9.1 Métodos de análisis de los estados financieros

Bonsón, Cortijo y Flores definen que para realizar un análisis comparativo es necesario emplear las siguientes técnicas:

...Análisis estructural, es la aplicación de porcentajes verticales y horizontales, se determina la importancia relativa de cada elemento que integra el estado financiero respecto al total del balance, se comprara la información financiera de dos o más ejercicios consecutivos, con el fin de establecer crecimiento o decrecimiento de cada elemento del estado financiero respecto a ejercicios anteriores para extraer conclusiones adecuadas, para determinar si el comportamiento es normal o existen anomalías que merecen especial atención.

Análisis mediante ratios, es la aplicación de cocientes entre dos elementos de los estados financieros que tengan relación económica financiera. Aunque muchos de ellos posean un significado propio. (2009, p. 212).

2.10 Estándares

Puede hallar estas situaciones favorables o desfavorables por medio de comparaciones para ello existen cuatro estándares:

1. Estándares mentales del analista, es decir, su propio criterio y experiencia
2. Las razones o indicadores de la misma empresa, obtenidos en años anteriores
3. Las razones o indicadores calculados con base en los presupuestos de la empresa, fijados estos como la meta de la compañía
4. Las razones o indicadores promedio de la industria la cual hace parte la empresa analizada

2.11 La toma de decisiones a partir de los estados financieros

Hurtado define “...que los estados financieros muestran al usuario el desempeño en cuanto a rentabilidad y situación financiera de la empresa, siempre y cuando estén al día, que la información no anteceda a quince días, va a contribuir a una excelente toma de decisiones en aras de una organización exitosa. El departamento de finanzas procesa eficiente la información contable, con el objetivo de preparar índices financieros, donde se midan niveles actuales de rendimiento, revelar tendencias y ser utilizados como objetivos para la planificación”. (2014. p. 13)

Los índices financieros constituyen la forma más común de análisis. Este es el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, por ejemplo, dos cuentas diferentes del balance general o el estado de pérdidas y ganancias. En dicho análisis el usuario puede evidenciar puntos fuertes o débiles del negocio y encontrar probabilidades y tendencias.

2.12 Tipos de indicadores

A continuación se muestra una tabla con el resumen de los diferentes índices financieros que se aplican en la información financiera de una entidad.

Tabla no. 7
Indicadores

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
I. LIQUIDEZ	1. Liquidez Corriente 2. Prueba Ácida	$\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$ $\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios} / \text{Pasivo Corriente}$
II. SOLVENCIA	1. Endeudamiento del Activo 2. Endeudamiento Patrimonial 3. Endeudamiento del Activo Fijo 4. Apalancamiento 5. Apalancamiento Financiero	$\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$ $\text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$ $\text{Patrimonio} / \text{Activo Fijo Neto}$ $\text{Activo Total} / \text{Patrimonio}$ $(\text{UAI} / \text{Patrimonio}) / (\text{UAI} / \text{Activos Totales})$
III. GESTIÓN	1. Rotación de Cartera 2. Rotación de Activo Fijo 3. Rotación de Ventas 4. Período Medio de Cobranza 5. Período Medio de Pago 6. Impacto Gastos Administración y Ventas 7. Impacto de la Carga Financiera	$\text{Ventas} / \text{Cuentas por Cobrar}$ $\text{Ventas} / \text{Activo Fijo}$ $\text{Ventas} / \text{Activo Total}$ $(\text{Cuentas por Cobrar} * 365) / \text{Ventas}$ $(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365) / \text{Compras}$ $\text{Gastos Administrativos y de Ventas} / \text{Ventas}$ $\text{Gastos Financieros} / \text{Ventas}$
IV. RENTABILIDAD	1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont) 2. Margen Bruto 3. Margen Operacional 4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto) 5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio 6. Rentabilidad Financiera	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})$ $\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas} / \text{Ventas}$ $\text{Utilidad Operacional} / \text{Ventas}$ $\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$ $(\text{Utilidad Operacional} / \text{Patrimonio})$ $(\text{Ventas} / \text{Activo}) * (\text{UAI} / \text{Ventas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) *$ $(\text{UAI} / \text{UAI}) * (\text{UN} / \text{UAI})$

UAI: Utilidad antes de Impuestos

UAI: Utilidad antes de Impuestos e Intereses

Utilidad Neta: Después del 15% de trabajadores e impuesto a la renta

UO: Utilidad Operacional (Ingresos operacionales - costo de ventas - gastos de administración y ventas)

Fuente: <https://es.slideshare.net/orlandooliva/tablas-formulas-y-conceptos> (2017)

2.12.1 Los indicadores

Guzmán menciona que:

...matemáticamente, un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del balance y pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos dueños, banqueros, asesores, capacitadores, gobierno, entre otros. Por ejemplo, si se compara el activo corriente con el pasivo corriente, sabremos cuál es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las obligaciones contraídas con terceros. Sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo. (2006, p.15)

A continuación se ejemplifica el análisis vertical de estados financieros:

Cuadro no. 1
Estado de resultados comparativo
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015 y 2016
(Cifras expresadas en quetzales)
Análisis vertical

Descripción	2015	%	2016	%	Variación	%
Ventas	17,601,976.16	100%	16,786,111.04	100%	-815,865.12	-4.64%
(-) Costo de ventas	12,444,048.50	70.70%	11,147,382.78	66.41%	-1,296,665.72	-10.42%
Utilidad en ventas	5,157,927.66		5,638,728.26		480,800.60	
(-) Gastos de operación	4,135,221.85	23.49%	4,656,996.80	27.74%	521,774.95	12.62%
Utilidad en operación	1,022,705.81		981,731.46		-40,974.35	
Otros ingresos y gastos	103,625.35	0.59%	127,174.78	0.76%	23,549.43	22.73%
Utilidad antes de impuestos	919,080.46	5.22%	854,556.68	5.09%	-64,523.78	-7.02%

Fuente: Elaboración propia (2017)

En el resultado obtenido se observa que la empresa tiene un alto porcentaje en el costo de ventas que disminuye la utilidad, si se quiere establecer variantes concretas se recomienda utilizar otro tipo de indicador.

Cuadro no. 2
Balance general
Al 31 de diciembre del 2016
(Cifras expresadas en quetzales)
Análisis vertical

Descripción	2,015	%	2,016	%	Variación	%
<u>Activo corriente</u>						
Caja	8,478.12	0.06%	38,874.26	0.29%	30,396.14	3.59
Bancos	973,614.50	7.39%	1,423,648.48	10.71%	450,033.98	0.46
Otras cuentas por cobrar	12,186.25	0.09%	381,268.81	2.87%	369,082.56	30.29
Impuestos por cobrar	1,167,251.51	8.85%	764,709.64	5.75%	-402,541.87	-0.34
Anticipo funcionarios empleados	4,170.00	0.03%	324.02	0.00%	- 3,845.98	-0.92
Inventarios	5,820,979.82	44.15%	6,213,355.94	46.74%	392,376.12	0.07
Clientes	1,720,520.73	13.05%	1,356,781.37	10.21%	-363,739.36	-0.21
(-) Provisión cuentas incobrables	- 51,615.62	-0.39%	- 40,703.44	-0.31%	10,912.18	-0.21
Total activo corriente	9,655,585.31		10,138,259.08			
<u>Activo no corriente</u>						
Propiedad, Planta y equipo	3,527,584.08	26.76%	3,153,973.76	23.73%	-373,610.32	-0.11
Total de activo neto	<u>13,183,169.39</u>	100.00%	<u>13,292,232.84</u>	100.00%		
<u>Pasivo Corriente</u>						
Proveedores	1,911,705.84	14.50%	1,245,180.31	9.37%	-666,525.53	-0.35
Impuestos por pagar	253,769.89	1.92%	240,564.49	1.81%	- 13,205.40	-0.05
Cuentas por pagar	4,229,072.82	32.08%	4,703,161.61	35.38%	474,088.79	0.11
Reserva prestaciones laborales	133,446.71	1.01%	141,059.16	1.06%	7,612.45	0.06
Provisión gasto	2,576.54	0.02%	2,062.50	0.02%	- 514.04	-0.20
Total pasivo corriente	6,530,571.80		6,332,028.07			
<u>Pasivo no corriente</u>						
Prestamos bancarios	1,339,949.23	10.16%	995,060.41	7.49%	-344,888.82	-0.26
Suma del pasivo	7,870,521.03		7,327,088.48			
<u>Capital, reserva y resultado</u>						
Capital autorizado	794,200.00	6.02%	794,200.00	5.97%	-	0.00
Reserva legal	225,481.81	1.71%	258,106.61	1.94%	32,624.80	0.14
Resultado del ejercicio	665,186.32	5.05%	619,871.20	4.66%	- 45,315.12	-0.07
Resultado acumulado	3,627,780.23	27.52%	4,292,966.55	32.30%	665,186.32	0.18
Suma igual al activo	<u>13,183,169.39</u>	100.00%	<u>13,292,232.84</u>	100.00%		

Fuente: Elaboración propia (2017)

El análisis vertical, establece el porcentaje correspondiente a cada cuenta que integra los estados financieros de un total. De acuerdo a la información en los cuadros los rubros que mayor porcentaje representa son: inventarios, cuentas por pagar, gastos de operación y costo de ventas. La empresa necesita aplicar otro tipo de indicadores para establecer si los resultados son convenientes.

Aching clasifica fundamentalmente los indicadores en cuatro grandes grupos que a continuación se detallan:

- ...Índices de liquidez: miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los indicadores se limitan al análisis del activo y pasivo corriente, son de gran utilidad cuando se usan de forma comparativa entre periodos contables. La comparación de los períodos de tiempo anteriores con las operaciones actuales permite a los analistas realizar un seguimiento de los cambios en el negocio. En general, una mayor liquidez indica que una empresa tiene r cobertura de las deudas pendientes. (2006, p. 15)

Fórmula índice de liquidez

Activo corriente

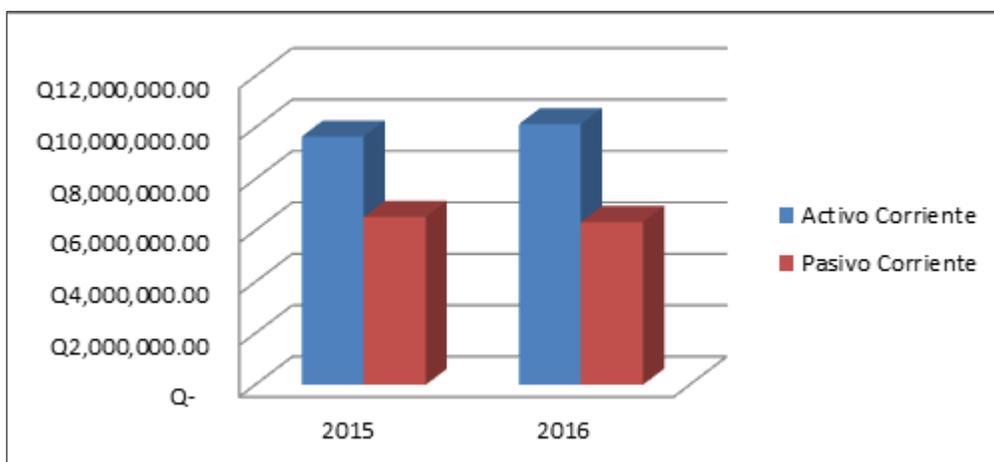
Pasivo corriente

	2015	2016
Activo Corriente	Q 9,655,585.31	Q 10,138,259.08
Pasivo Corriente	Q 6,530,571.80	Q 6,332,028.07
Razón	Q 1.48	Q 1.60

Determina la cantidad de activos corrientes para cubrir pasivos y obligaciones a corto plazo, muestra la habilidad que tiene la empresa para pagar sus deudas, la razón obtenida en la gráfica indica que la empresa en ambos años tiene la capacidad de cubrir deudas.

Gráfica no. 1

Liquidez



Fuente: Elaboración propia (2017)

Fórmula índice de liquidez o acido

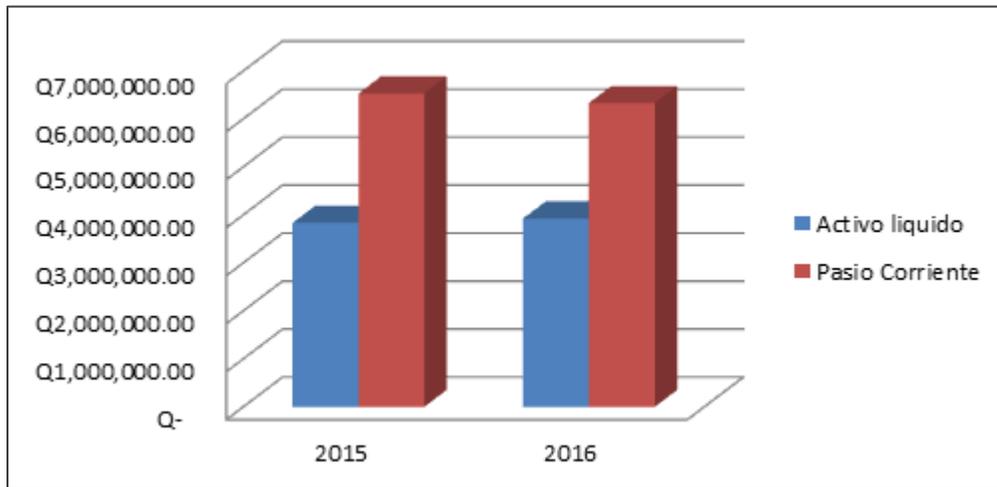
Activo corriente (-) inventario

Pasivo corriente

	2015		2016	
Activo corriente	Q	9,655,585.31	Q	10,138,259.08
(-) Inventario	Q	5,820,979.82	Q	6,213,355.94
Pasivo Corriente	Q	6,530,571.80	Q	6,332,028.07
	Q	0.59	Q	0.62

Índice de liquidez o acido: muestra la habilidad que tiene la empresa por pagar sus deudas a corto plazo de forma inmediata. En gráfica se observa que el índice calculado en ambos muestra que la empresa tiene dificultades en desembolsar el pago de deuda a corto plazo de forma inmediata.

Gráfica no. 2
Liquidez o acido



Fuente: Elaboración propia (2017)

- Análisis de solvencia, también llamados índices de apalancamiento, miden la capacidad de una empresa para sostener operaciones indefinidamente al comparar los niveles de deuda con el patrimonio, los activos y los beneficios. En otras palabras, los indicadores de solvencia identifican problemas de continuidad y la capacidad de una empresa para pagar sus deudas a largo plazo. Se tiende a confundir las razones de solvencia con las razones de liquidez, aunque ambos miden la capacidad de una empresa para pagar sus obligaciones, los indicadores de solvencia se centran más en la sostenibilidad a largo plazo de una empresa en lugar de los pagos de pasivos actuales.

Los indicadores de solvencia muestran la capacidad de una empresa para hacer pagos y pagar sus obligaciones a largo plazo con acreedores, tenedores de bonos y bancos. Mejores indicadores de solvencia indican una empresa más solvente y financieramente sólida en el largo plazo. Las razones de solvencia más comunes incluyen: Coeficiente de endeudamiento, Ratio patrimonial, Ratio de deuda.

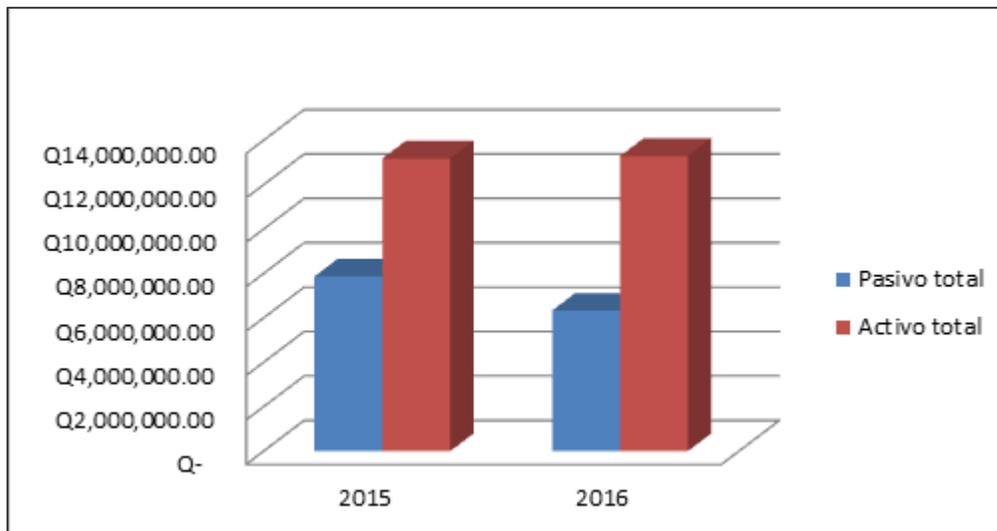
Formula endeudamiento del activo

Pasivo total / Activo total

	2015		2016	
Pasivo total	Q	7,870,521.03	Q	6,332,028.07
Activo total	Q	13,183,169.39	Q	13,292,232.84
		60%		48%

Endeudamiento del activo: este índice determina el nivel de autonomía financiera, cuando el índice es elevado es porque la empresa depende de sus acreedores y carece de capacidad de endeudamiento por el contrario un índice bajo representa un elevado grado de independencia frente a acreedores. En la gráfica se observa que en el año 2015 se dependía de los acreedores mientras que en el año 2016 se incrementó la independencia.

Gráfica no. 3
Endeudamiento del activo



Fuente: Elaboración propia (2017)

Fórmula endeudamiento patrimonial

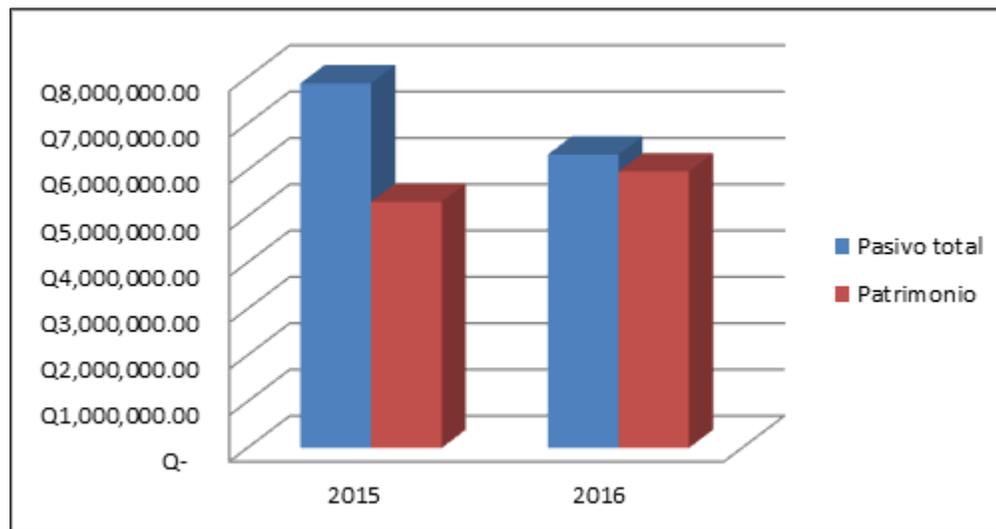
Pasivo total / Patrimonio

	2015		2016	
Pasivo total	Q	7,870,521.03	Q	6,332,028.07
Patrimonio	Q	5,312,648.36	Q	5,965,144.36
	Q	1.48	Q	1.06

Endeudamiento patrimonial o apalancamiento: Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. De acuerdo a la gráfica la empresa en 2015 tiene comprometido su patrimonio y para el año 2016 mejoró el porcentaje. Una empresa con un nivel alto de endeudamiento pero con buena capacidad de pago, es menos riesgosa para los acreedores, que un nivel de endeudamiento bajo pero con mala capacidad de pago.

Gráfica no. 4

Endeudamiento patrimonial



Fuente: Elaboración propia (2017)

Fórmula endeudamiento del activo fijo

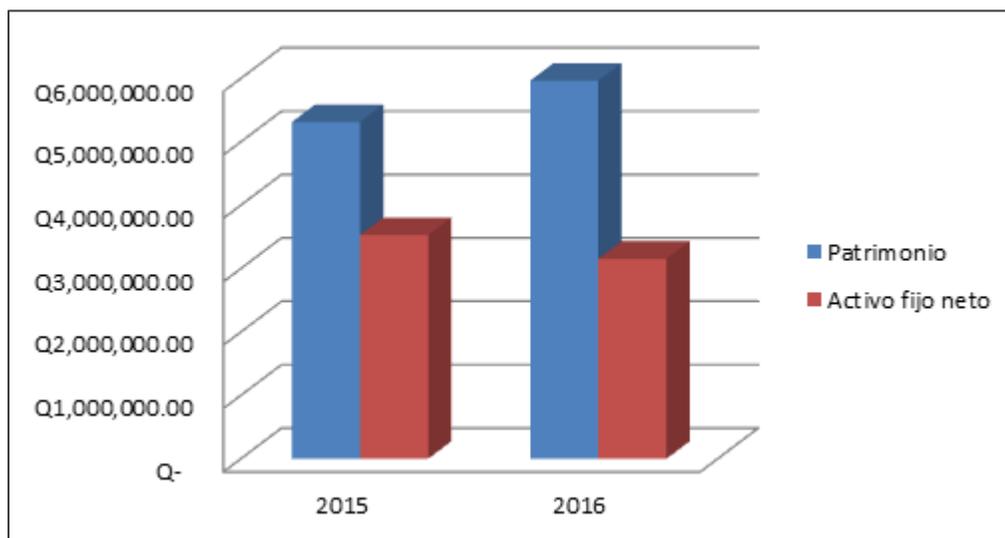
Patrimonio / Activo fijo neto

	2015		2016	
Patrimonio	Q	5,312,648.36	Q	5,965,144.36
Activo fijo neto	Q	3,527,584.08	Q	3,153,973.76
	Q	1.51	Q	1.89

Endeudamiento del activo fijo: el resultado de este indicador demuestra la cantidad monetaria invertida de patrimonio en activos fijos. En gráfica indica que para ambos años la empresa pudo haber financiado con el patrimonio el activo fijo sin necesidad de préstamos de terceros.

Gráfica no. 5

Endeudamiento del activo fijo



Fuente: Elaboración propia (2017)

- Análisis de gestión o actividad: los ratios de administración de activos son la clave para analizar la eficiencia de la empresa en la gestión de activos para producir ventas. Las relaciones de gestión de activos también se denominan relaciones de volumen de negocios o índices de eficiencia. Si la inversión de activos es cuantiosa, se refleja en el capital operativo.

Si la empresa no tiene suficiente inversión en activos, perderá ventas y eso perjudicará la rentabilidad, flujo de caja y precio de las acciones. Las razones de análisis de gestión más comunes incluyen: Índice de rotación de inventarios, ratio de volumen de inventarios, días de inventario, período promedio de cobro, facturación de cuentas por cobrar, rotación de activos fijos, capital de trabajo neto.

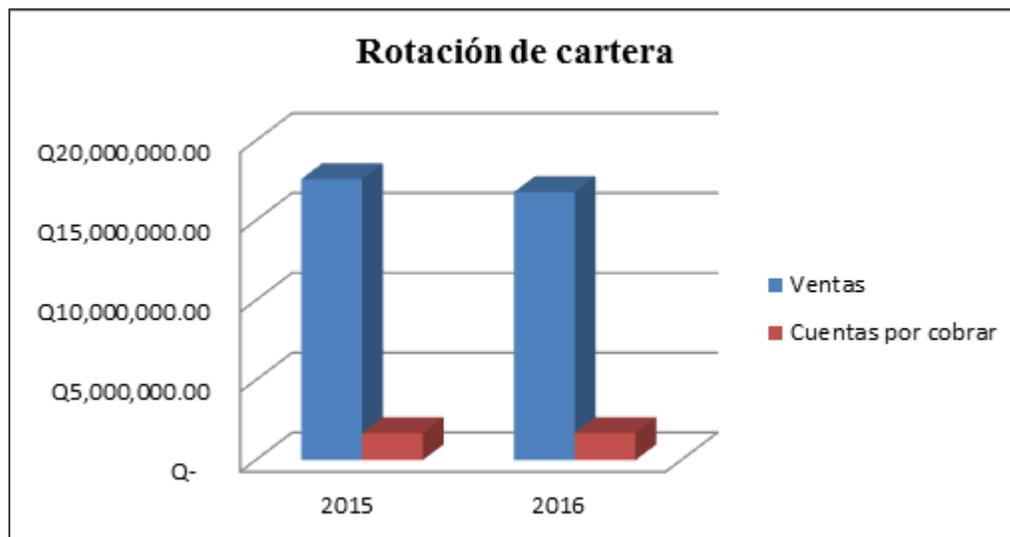
Fórmula rotación de cartera

Ventas /Cuentas por cobrar

		2015		2016
Ventas	Q	17,601,976.16	Q	16,786,111.04
Cuentas por cobrar	Q	1,681,091.36	Q	1,697,346.74
		10.47		9.89

Rotación de cartera: es un indicador que determina el tiempo en que las cuentas por cobrar toman en convertirse en efectivo.

Gráfica no. 6
Rotación de cartera



Fuente: Elaboración propia (2017)

Fórmula período medio de cobranza

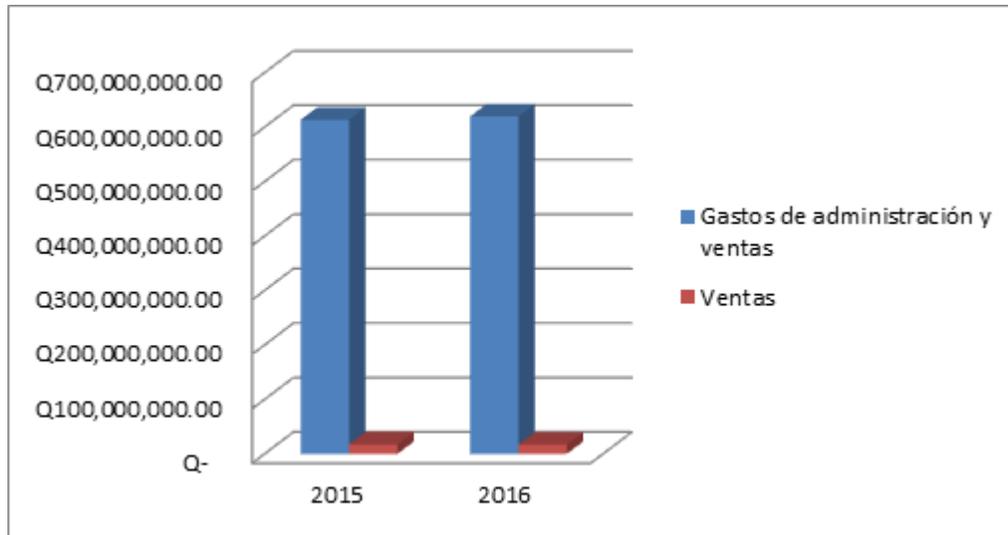
$(\text{Cuentas por cobrar} * 365) / \text{Compras}$

	2015	2016
Cuentas por cobrar x 365	Q 613,598,346.40	Q 619,531,560.10
Ventas	Q 17,601,976.16	Q 16,786,111.04
	34.86	36.91

Período medio de cobranza: indica el número promedio de días que las cuentas por cobrar están en circulación. El ratio debe analizarse conjuntamente con la política de cobro que establezca la empresa.

Gráfica no. 7

Período medio de cobranza



Fuente: Elaboración propia (2017)

Fórmula impacto gastos administración y ventas

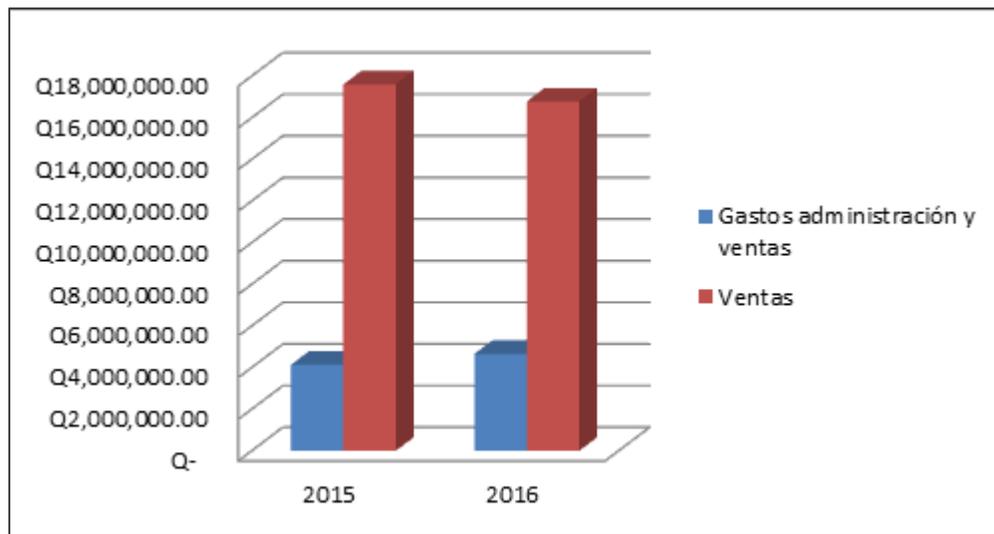
Gastos de administración y ventas / Ventas

	2015	2016
Gastos de administración y ventas	Q 4,135,221.85	Q 4,656,996.80
Ventas	Q 17,601,976.16	Q 16,786,111.04
	0.23	0.28

Impacto gastos administración y ventas: este índice establece la participación de los gastos sobre las ventas de la empresa.

Gráfica no. 8

Impacto de gastos administración y ventas



Fuente: Elaboración propia (2017)

Fórmula Período medio de pago

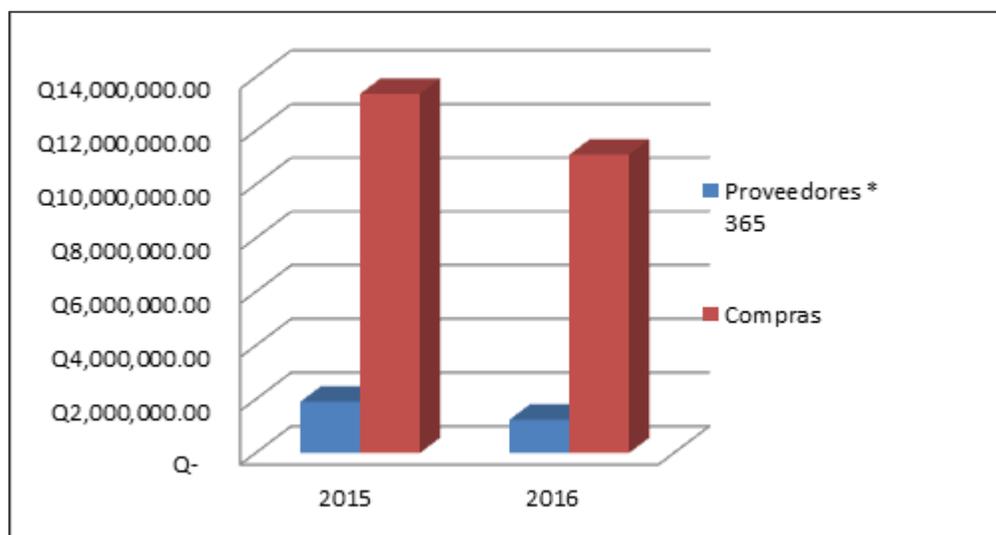
$(\text{Cuentas y documentos por pagar} * 365) / \text{Compras}$

	2015		2016	
Proveedores * 365	Q	1,911,705.84	Q	1,245,180.31
Compras	Q	13,381,797.48	Q	11,115,355.16
		52		41

Período medio de pago: ratio que indica el número de días que transcurre desde que la empresa adquiere la materia prima hasta que paga al proveedor, este debe analizarse de acuerdo al período de crédito que los acreedores han otorgado a la empresa.

Gráfica no. 9

Período medio de pago



Fuente: Elaboración propia (2017)

- Análisis de rentabilidad: se utilizan para determinar la línea de fondo de la empresa y el retorno a sus inversores. Las medidas de rentabilidad son importantes tanto para los gerentes de la empresa como para los propietarios. Si una empresa tiene inversores externos que han

puesto su propio dinero en la empresa, el propietario principal tiene ciertamente que mostrar la rentabilidad a los inversores de capital. Los ratios de rentabilidad se dividen en dos tipos: márgenes y retornos.

Uno de sus indicadores técnicos importantes es:

- Rentabilidad neta del activo (Dupont): Oliva Orlando define el indicador como ...razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades independientes de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Si bien la rentabilidad neta del activo se puede obtener dividiendo la utilidad neta para el activo total, la variación presentada en su fórmula, conocida como “Sistema Dupont”, permite relacionar la rentabilidad de ventas y la rotación del activo total, con lo que se puede identificar las áreas responsables del desempeño de la rentabilidad del activo.

En algunos casos este indicador puede ser negativo debido a que para obtener las utilidades netas, las utilidades del ejercicio se ven afectadas por la conciliación tributaria, si existe un monto muy alto de gastos no deducibles, al impuesto a la renta tendrá un valor elevado, el mismo que, al sumarse con la participación de trabajadores puede ser incluso superior a la utilidad del ejercicio. ([https://es.slideshare.net/orlandooliva/tablas-formulas-y-conceptos-Recuperado 16.09.2017](https://es.slideshare.net/orlandooliva/tablas-formulas-y-conceptos-Recuperado-16.09.2017))

Fórmula rentabilidad neta del activo (Du pont)

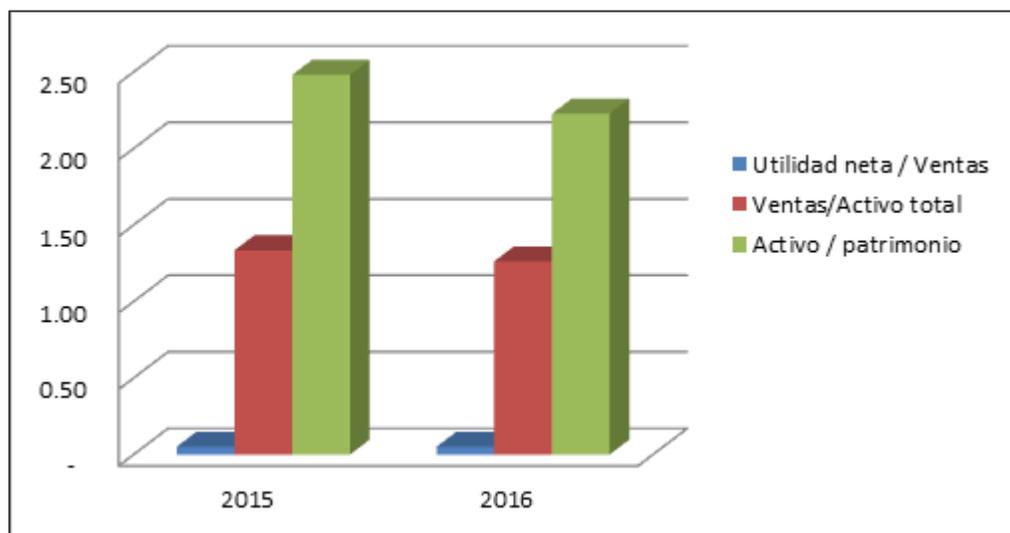
$(\text{Utilidad neta} / \text{ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo total}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio})$

	2015	2016
Utilidad neta / Ventas	0.05	0.05
Ventas/Activo total	1.34	1.26
Activo / patrimonio	2.48	2.23
	x	
	17%	14%

Rentabilidad neta del activo: esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidad, independientemente de la forma como ha sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. Según la gráfica en la primera variable corresponde al margen de utilidad en ventas, el segundo factor corresponde a la rotación de activos totales, el tercer factor corresponde al apalancamiento financiero, combinando los tres factores da la rentabilidad para el año 2015 y 2016.

Gráfica no. 10

Rentabilidad neta del activo (Du pont)



Fuente: Elaboración propia (2017)

Fórmula margen Bruto

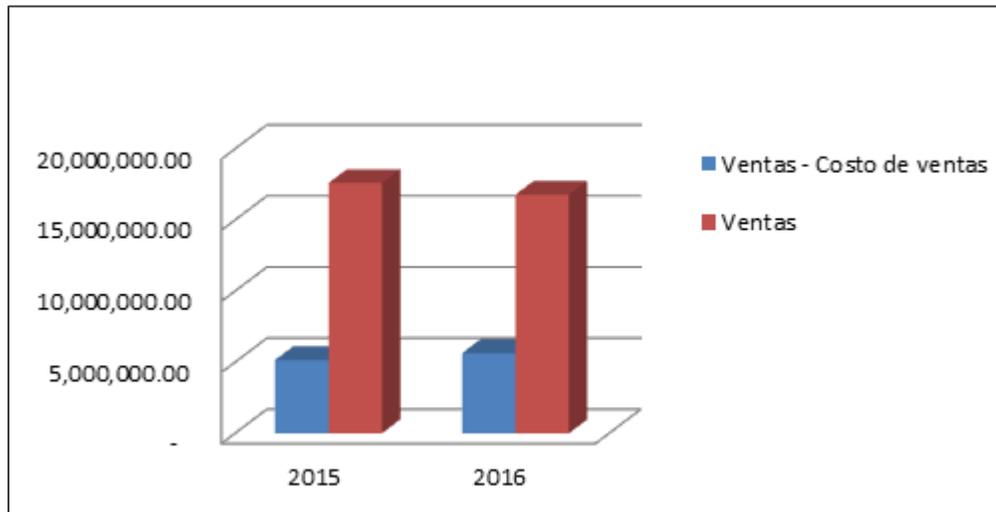
Ventas netas - Costo de ventas / Ventas

	2015	2016
Ventas - Costo de ventas	5,157,927.66	5,638,728.26
Ventas	17,601,976.16	16,786,111.04
	29%	34%

Margen bruto: este margen muestra la rentabilidad que tienen las ventas frente al costo de ventas y capacidad que la empresa tiene para cubrir gastos y generar utilidades, en la gráfica se muestra que mejoró el porcentaje de margen bruto, es posible que disminuyó por que la empresa compro a menor costo.

Gráfica no. 11

Margen Bruto



Fuente: Elaboración propia (2017)

2.13 Visión global del análisis financiero

Hurtado define “el análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras, es la herramienta que le permite al usuario realizar comparaciones relativas de diferentes negocios y facilita la toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, control de operaciones, reparto de dividendos, entre otros. Es deber entonces del administrador financiero planear la adquisición y uso de fondos de manera que maximice el valor de la empresa, así podemos decir que la actividad financiera comprende tres funciones básicas:

- La preparación y análisis de la información financiera: donde se realiza un análisis exhaustivo de los estados financieros básicos y demás información financiera.
- La determinación de la estructura de activos: donde se analiza la clase, cantidad y calidad de los activos que la empresa requiere para el desarrollo de su objeto social.
- El estudio del financiamiento de la empresa o estructura financiera: conocidas las necesidades de la compañía se requiere analizar los recursos requeridos para tal inversión, aquí no sólo se precisa determinar que fuentes de financiación utilizar en el corto, mediano o largo plazo, sino que también se determina la composición adecuada de la parte derecha del balance, o sea la correcta distribución entre pasivos con terceros y patrimonio”. (2014, p. 13).

La empresa realiza diversas actividades de importancia para el resultado exitoso de sus operaciones, entre éstas están el pronóstico y la planeación, dónde este interactúa con otros ejecutivos, con quienes estudiará el futuro y establecerá planes que den forma a la posición de la empresa en el futuro; las decisiones mayores de financiamiento e inversión, se debe obtener el capital necesario para apoyar el crecimiento, deben ayudar a determinar la tasa óptima de crecimiento en ventas , hacer uso adecuado de los fondos internos o externos, de deudas o del capital de los propietarios y del uso de financiamiento a corto o largo plazo; el control, ya que este debe hacer que el negocio opere de forma eficiente posible y prever las implicaciones financieras de todas las decisiones, la interacción con los mercados de capital; pues todas las empresas afectan y son afectadas por los mercados financieros generales.

Capítulo 3

Marco Metodológico

3.1 Tipo de investigación

La investigación aplicada es aquella que identifica el problema para darle una solución; de acuerdo a los objetivos y planteamiento del problema plasmado en el estudio, se consideró que reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser clasificada en este tipo de investigación. En cuanto al enfoque se clasificó en cuantitativa, dado que el objetivo es desarrollar y emplear modelos matemáticos para medir la eficiencia de las herramientas que se utilizan para la generación de estados financieros y por último se llevó la investigación a un nivel descriptivo.

3.2 Sujetos de investigación

La investigación se realizó en la industria de productos plásticos intermedios, ubicada en la ciudad de Guatemala, e intervendrán el personal del departamento contable, gerencia y socios de la entidad.

3.3 Instrumentos de recopilación de datos

Los instrumentos utilizados para llevar a cabo la investigación:

- Observación, esta técnica fue utilizada con el fin de identificar los procesos y políticas contables que la entidad emplea para la generación de información financiera.
- Entrevista, se empleó esta técnica para interrogar a los sujetos de investigación de forma verbal y escrita, con el fin de obtener información de los procedimientos relacionados a la estructura, análisis e interpretación de los estados financieros. La persona que participó en el procedimiento fue el socio mayoritario.
- Encuesta, se utilizó esta técnica para recopilar datos relativos a las características de la empresa, conocer la calidad de la información utilizada para la generación de los estados

financieros, las técnicas utilizadas para el análisis y toma de decisiones. Las personas que participaron en el procedimiento fue toda la población.

3.4 Muestreo

En la investigación se estableció que el universo es pequeño y optó utilizar la técnica de censo. A continuación se detalla la integración de la muestra.

Cuadro no. 3
Distribución de la población

Población	Puesto	Descripción
1	Representante Legal /Gerente General	Persona que actúa en nombre de una persona natural o jurídica, que está facultada por la Ley a suscribir cualquier tipo de contratos en nombre de la empresa, entre otras funciones.
1	Socio mayoritario	Es la persona que cuenta con la mayor parte de las acciones de la sociedad, representada con el 80% del capital.
1	Socio minoritario	Es la persona que cuenta con una menor parte de las acciones, representada con un 20% de capital.
1	Gerente Financiero	Es el encargado de la administración eficiente del capital del trabajo, orienta la

		estrategia financiera contable de la empresa.
3	Auxiliar Contable	El personal encargado de realizar las operaciones contables y apoyar en la conformación de estados financieros.
7	TOTAL	

Fuente: Elaboración propia (2017)

Capítulo 4

Resultados de la investigación

4.1 Presentación de resultados

Es la exposición de los resultados obtenidos en forma resumida de la información recolectada, respaldada por hallazgos encontrados durante la investigación.

4.1.1 Resultados de la entrevista

De acuerdo a la entrevista al socio mayoritario, se obtuvo la siguiente información:

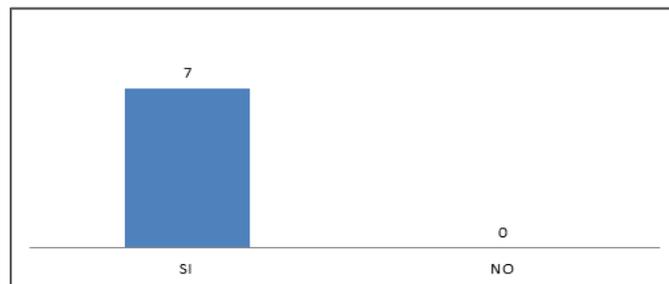
- La empresa se dedica al comercio de plástico intermedio por mayoreo e incursiona en el mercado local hace más de 20 años. Es administrada por el dueño y cuenta con siete empleados administrativos, 10 empleados de ventas, 150 clientes y 20 proveedores, posee casa matriz y una sucursal, el 95% de las ventas son locales y un 5% en exportaciones a El Salvador y Nicaragua, maneja crédito a sus clientes de 30 a 45 días, las compras son un 90% por importaciones y 10 % locales, los proveedores manejan crédito de 60 días, los países de origen son México y China.
- Las funciones del personal directivo y funcionarios principales de la entidad no están delimitadas por estatutos.
- Se confirmó que los estados financieros generados por el departamento contable no cumplen con las expectativas de Gerencia, en cuanto a ser una herramienta útil para la toma de decisiones.
- No aplica método de análisis a los estados financieros y las decisiones financieras se toman bajo el criterio de experiencia comercial.
- Carece de organigramas.
- No utiliza un manual de políticas y procedimientos contables.
- El socio manifiesta que una herramienta útil para la toma decisiones es tener información contable oportuna y detallada.

4.1.2 Resultado de la encuesta

La técnica de la encuesta resultó ser de mucha utilidad, a través de ésta se obtuvo un amplio criterio de la operatividad de la empresa y fue respondida por todos los integrantes del personal administrativo.

Gráfica no. 12

Consolidación de información

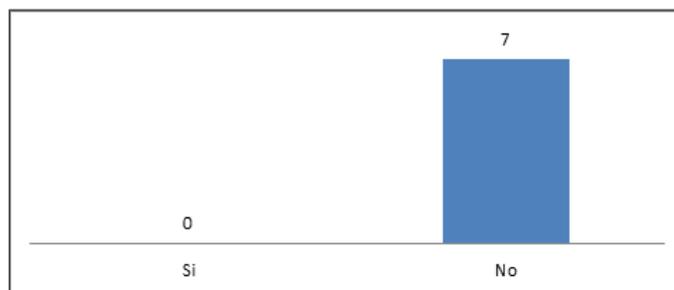


Fuente: Elaboración propia (2017)

Se consultó si utilizan algún sistema para consolidación de la información contable, la respuesta fue positiva. Es importante para una empresa la implementación de sistemas contables que permitan sistematizar operaciones, mejorar el control de inventarios, activos fijos, efectivo, cuentas por cobrar y pagar, entre otros.

Gráfica no. 13

Sistema contable eficiente



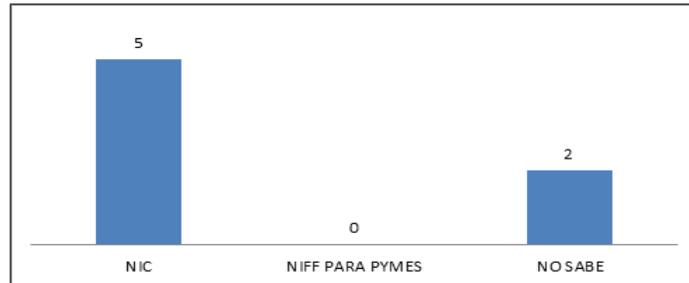
Fuente: Elaboración propia (2017)

Se consultó si consideraban que el sistema contable era eficiente, la respuesta fue negativa. Es necesario para una empresa que el sistema contable que utiliza cumpla con sus objetivos y sea eficiente en las operaciones que permita mejorar la generación de estados financieros. Un sistema

contable no sólo se convierte en un activo intangible dentro de una entidad sino se vuelve un activo necesario; por tal razón debe ser un soporte para el personal de la empresa.

Gráfica no. 14

Generación información financiera

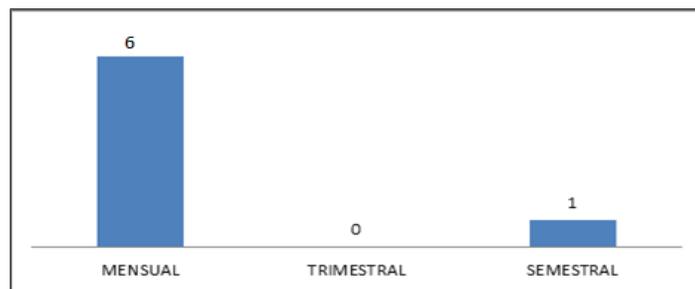


Fuente: Elaboración propia (2017)

Otra de las preguntas fue establecer si conocen bajo qué normas se genera la información financiera, el 29 %, desconoce el método. Es importante que los miembros de gerencia y contabilidad de una empresa sepan cuáles son las normas en que se basa la conformación de la contabilidad.

Gráfica no. 15

Periodicidad de estados financieros

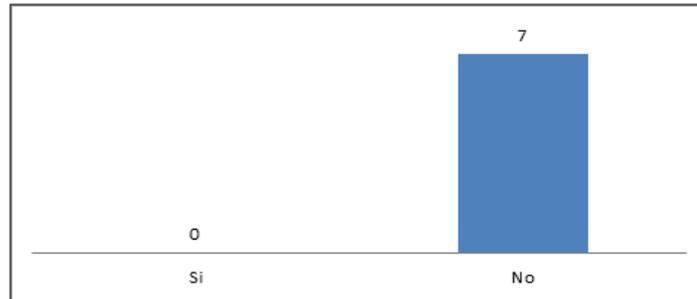


Fuente: Elaboración propia (2017)

A la pregunta con qué frecuencia preparan estados financieros para discutirlos con gerencia, el resultado es el reflejado en la gráfica. En la generación de estados financieros se recomienda trabajarlos mensualmente, para que el análisis de los mismos sea certero y actualizado

Gráfica no. 16

Aplicación de indicadores financieros

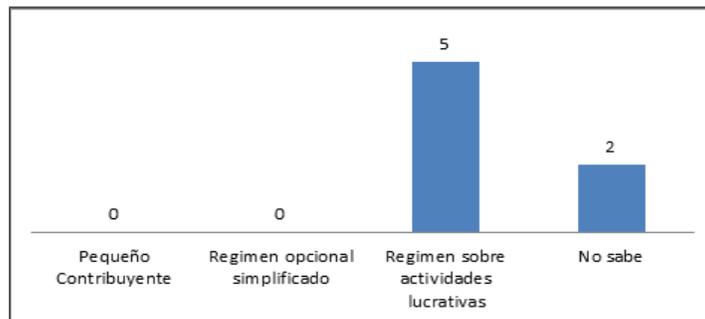


Fuente: Elaboración propia (2017)

Al preguntar si se aplican indicadores financieros a los estados financieros de la empresa, la respuesta fue negativa. Es importante aplicar indicadores financieros que sirvan de herramienta para evaluar cuáles son las fortalezas y debilidades de una empresa que permita analizar los diferentes escenarios en los que la empresa podría tener problemas.

Gráfica no. 17

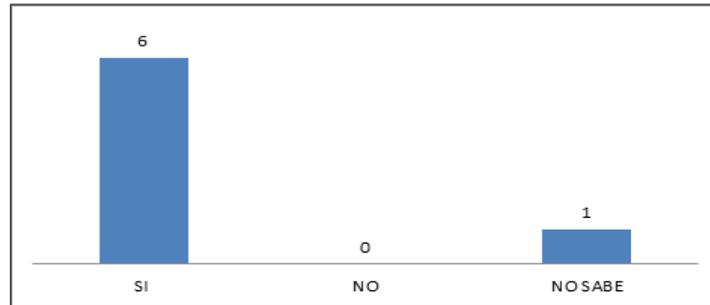
Régimen de impuestos



Fuente: Elaboración propia (2017)

Se consultó si se conoce bajo qué régimen de impuestos está inscrita la empresa, el resultado refleja que, de siete personas encuestadas, dos desconocen la información. El personal contable, como de alta administración, debe conocer bajo qué régimen de impuestos se desenvuelve la empresa, para evitar contingencias con el fisco.

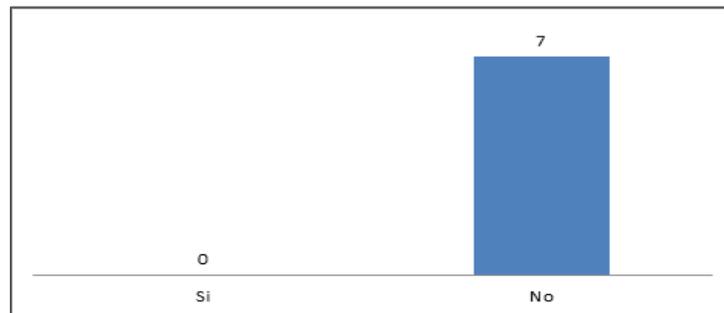
Gráfica no. 18
Catálogo de cuentas



Fuente: Elaboración propia (2017)

Al consultar si la empresa emplea un catálogo de cuentas, el 86% manifestó utilizarlo y el 14% desconoce su existencia. El catálogo de cuentas es fundamental para la conformación de estados financieros, este debe cumplir con las necesidades de la empresa y estar actualizado de acuerdo a leyes fiscales y NIC.

Gráfica no. 19
Manual de procedimientos contables

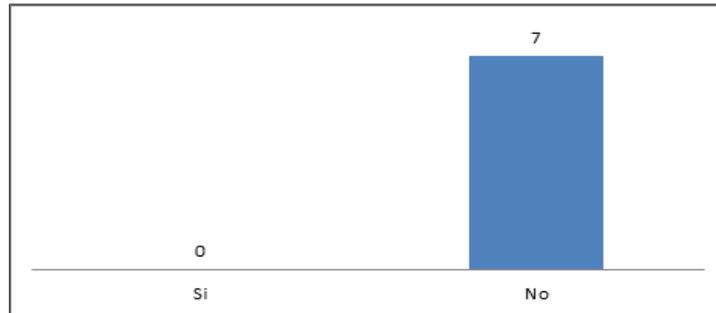


Fuente: Elaboración propia (2017)

Un manual de procedimientos contables es una herramienta útil para unificar procesos contables, que permita que las transacciones sean homogéneas independientemente de la persona que las realice, al consultar si la empresa maneja un manual, la respuesta fue negativa.

Gráfica no. 20

Presentación de estados financieros

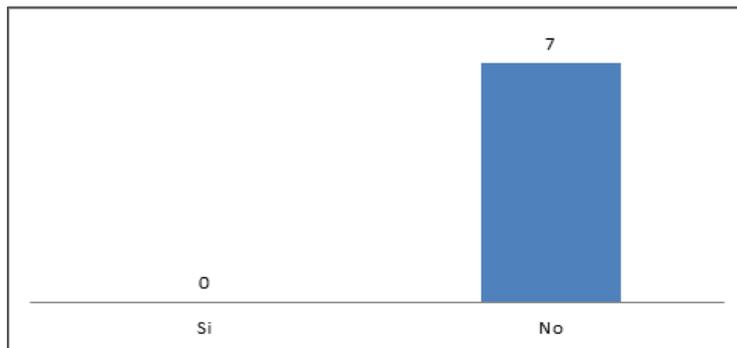


Fuente: Elaboración propia (2017)

Se consultó si se presentan estados financieros actuales y presupuestados, con comparaciones y explicaciones, el resultado fue negativo. La importancia de los estados financieros con comparaciones y explicaciones de diferencia sirven para formar un panorama de la situación actual que la empresa atraviesa.

Gráfica 21

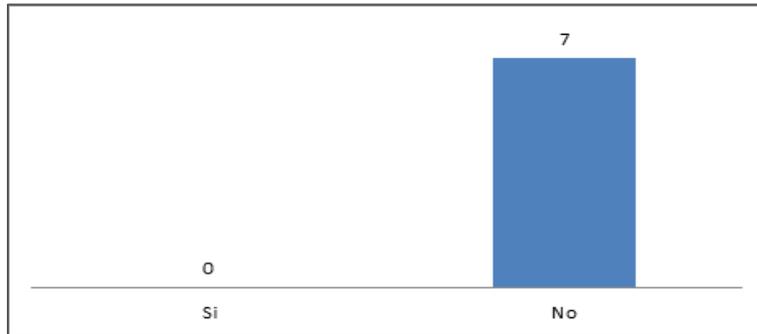
Organigramas de puestos



Fuente: Elaboración propia (2017)

Se consultó si la empresa tiene organigramas actualizados y diseñados por departamento, el resultado fue negativo. Los organigramas tienen como objetivo presentar de forma clara, objetiva y directa, la estructura jerárquica de las empresas, delimitando las obligaciones, funciones y responsabilidades de cada uno de los integrantes.

Gráfica no. 22
Capacitaciones al personal



Fuente: Elaboración propia (2017)

Se consultó si se capacita al personal, la respuesta fue negativa. La capacitación es un proceso en el que se perfeccionan el conocimiento adquirido, encaminado al marco globalizado en el que los cambios se generan cada vez más rápido y que el personal sea competente y eficaz.

Capítulo 5

Discusión y análisis de resultados

5.1 Discusión de resultados

Para recabar la información necesaria se aplicó una entrevista en forma verbal, por medio de un formato elaborado con anticipación que sirvió de guía, se utilizó la encuesta y a continuación se analizan los resultados:

Las personas entrevistadas manifestaron que la empresa utiliza un sistema contable para la generación de estados financieros, pero que no es eficiente, derivado que es antiguo y no revela la información financiera detallada, complicando así la interpretación de la misma.

Un sistema contable es fundamental para la conformación de estados financieros, siempre y cuando la información almacenada cumpla con estándares de calidad y personal calificado para el ingreso de la misma. La importancia se deriva de la necesidad de llevar un adecuado control de las transacciones financieras y obtener información que permita su análisis. El proceso contable incluye las siguientes etapas: identificación, análisis, registro, clasificación, resumen, elaboración de informes e interpretación.

Al preguntar: ¿bajo qué normas se genera la información financiera?, el resultado fue que existen personas que aún no lo saben. Es trascendental involucrar e informar a todos los miembros que observan y utilizan los estados financieros en relación a las normas utilizadas.

También se indagó con que periodicidad se preparan estados financieros manifestado que se hacen por mes, es decisivo que los estados financieros se analicen mensualmente, permitiendo así un monitoreo constante de la operatividad de la empresa. De acuerdo al régimen de impuestos que está inscrita la empresa al fisco se deben presentar estados financiero trimestrales.

Se interrogó sí se aplican indicadores financieros, el resultado fue negativo, es recomendable analizar la información contable por medio de indicadores con el fin de establecer parámetros del estado actual de una empresa y que permita una toma decisiones con base sustentable.

Al preguntar sobre el catálogo de cuentas, la mayoría de empleados manifestó utilizarlo, por lo general cuando se manejan sistemas contables informáticos son operados con esta base, para que la información contable sea explícita se debe adecuar a las necesidades y objetivos de la empresa, adicional se consulta por un manual de puestos, es pertinente que dentro de la empresa se maneje, dado que este detalla políticas contables y procedimientos, la falta provoca deficiencias y debilidades en procedimientos financieros contables.

Se preguntó si se emplean organigramas de puesto dando un resultado negativo. La empresa no establece cuales son las obligaciones y responsabilidades de cada miembro de la organización, fácilmente provoca problemas organizativos.

En una de las preguntas en la entrevista se consulta si el personal de contabilidad recibe capacitaciones, la respuesta fue que no se capacitan. Es fundamental capacitar al personal en relación a leyes y normas que giren en torno a la empresa, dado que se podrá evitar generar información errónea o incluso generar costos financieros reflejados en multas.

Para que una empresa consolide información que sirva de herramienta útil en tomar decisiones se debe mejorar los aspectos antes descritos, sí se hace generará confianza en los usuarios y proporcionará oportunidades de desarrollo económico.

5.2 Recomendaciones

De acuerdo al análisis de los resultados se presentan las siguientes recomendaciones:

1. Implementar un sistema contable que se adapte a las necesidades operativas y económicas de la empresa, con el fin de optimizar, agilizar y obtener información financiera fiable, que permita aplicar indicadores a los estados financieros para su respectivo análisis y facilitar así, la toma de decisiones favorables a la organización.
2. Crear un manual de políticas y procedimientos contables sobre las operaciones de la compañía que se actualice de forma periódica y que sirva como herramienta para inducir a personal nuevo en las operaciones de la misma, garantizando que las operaciones se hagan de forma constante dado que se utiliza como método de consulta.

3. Crear un manual de organización y métodos, que detalle organigramas, funciones y obligaciones de los miembros de la empresa.
4. Programar capacitaciones para el personal de contabilidad de temas fiscales, actualización de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), para la gerencia general y gerencia financiera capacitaciones sobre interpretación y análisis de estados financieros.

Al aplicar las recomendaciones, la empresa tendrá una base óptima para la toma de decisiones económicas en la empresa y le permitirán ser competitiva en el mundo comercial globalizado.

Conclusiones

1. La carencia de información contable confiable y no contar con planificación financiera limita, en algunos casos, la toma de decisiones en las empresas dedicadas a la industria de plástico intermedio en Guatemala. Al realizar un diagnóstico financiero oportuno se permite tomar decisiones acertadas, reducir costos y generar inversiones productivas.
2. La aplicación de indicadores financieros, junto a la administración, contribuye a tomar decisiones acertadas, permite evaluar la situación actual de la empresa respecto a solvencia y liquidez, necesarias para determinar la capacidad de cumplir compromisos financieros, rentabilidad que proporciona la posibilidad de generar recursos a corto y largo plazo.
3. El análisis financiero es una herramienta útil para evaluar la gestión administrativa y eficiencia de los procesos operativos y financieros que apoyan a los usuarios a tomar medidas correctivas en la búsqueda de la eficiencia.
4. Un manual de procedimientos contables es necesario y debe elaborarse con la estructura correcta; debe encontrarse actualizado, asegurando que cada procedimiento se aplique de acuerdo a las normas y políticas establecidas por la empresa.

Referencias

1. Álvarez T., Martín G (2010). *Manual para elaborar manuales de políticas y procedimientos*. (16 °. ed.). México: Panorama Editorial, S.A. de C.V.
2. Bonsón E., Cortijo V. y Flores F. (2009). *Análisis de estados financieros*. Madrid España: Pearson Educación, S.A.
3. Calleja F. (2011). *Contabilidad I*. (1° ed.). Pearson Educación, S.A.
4. Jara O. (1994). *Para sistematizar experiencias una propuesta teórica y práctica*. Lima: Ediciones Tareas.
5. Pallares Z., Romero D. y Herrera M. (2008). *Hacer empresa: Un reto, Fondo Editorial Nueva Empresa*. (4° ed.). España: Fondo Editorial Nueva Empresa
6. Perdomo M. (2010). *Análisis e interpretación de Estados Financieros parte II*. Guatemala: Impresos industriales.
7. Comité de normas internacionales de contabilidad (IASB). *Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades 2009*.
8. Congreso de la República de Guatemala. *Código de Trabajo*. Decreto Número 1441.
9. Congreso de la República de Guatemala. *Código Tributario*. Decreto Número 6-91.
10. Congreso de la República de Guatemala. *Ley de Actualización Tributaria*. Decreto Número 10-2012

11. Congreso de la República de Guatemala. *Ley del Impuesto de Solidaridad*. Decreto Número 73 - 2008.
12. Congreso de la República de Guatemala. *Ley del Impuesto Único Sobre Inmuebles*. Decreto Número 15-98.
13. Congreso de la República de Guatemala. *Ley del Impuesto de Timbres Fiscales*. Decreto Número 37-92.
14. International Accounting Standard Board. *Presentación de estados financieros*. Norma Internacional de Contabilidad Número 1.
15. Aching C. (2017, 6 de septiembre). *Guía rápida ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Recuperado de: <http://cesarching.blogspot.com/>
16. Oliva O. (2017, 6 de septiembre). *Tablas formulas y conceptos*. Recuperado de <https://es.slideshare.net/orlandooliva/tablas-formulas-y-conceptos>
17. Hurtado L. (2014). *Tesis La Gerencia Financiera en la toma de decisiones*. Universidad militar nueva granada, facultad de ciencias económicas, contaduría pública Bogotá.

Anexos

Anexo 1

Universidad Panamericana

Facultad de Ciencias Económica

Programa de Actualización y Cierre Académico ACA CPA

Guía de entrevista

La siguiente guía de entrevista tiene por objetivo ser instrumento para la realización de la tesis titulada “Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la industria de productos plásticos intermedios en Guatemala”.

Persona entrevistada (puesto): Socio Mayoritario

Información comercial:

1. Actividad principal de la empresa

Servicios () Comercio de bienes ()

2. Canales de distribución de actividad comercial

Mayoreo () Detalle () Otro ()

3. Años de incursionar en el mercado

1 a 10 años () 11 a 20 años () más de 20 ()

4. Administrador de la empresa

Dueño () Familiar () Profesional ()

5. Número de:

Empleados Administrativos: _____ Empleados de ventas/producción: _____

Clientes: _____ Proveedores: _____

Estructura de la venta:

6. Detallar los puntos de venta:

Nombre	Tipo de local	Volumen de venta (%)
Casa matriz: _____	Propio ____ arrendado ____	
Sucursales: _____	Propio ____ arrendado ____	

7. Describa la estructura de los clientes

Tipo de cliente	Porcentaje	Tipo de venta	Porcentaje
Contado		Locales	
Crédito		Exportaciones	
Plazo de crédito		País (es) destino:	

8. Estructura de compras

Tipo de proveedor	Porcentaje	Tipo de compra	Porcentaje
Contado		Locales	
Crédito		Importaciones	
Plazo de crédito		País (es) origen:	

Aspectos relevantes de la empresa:

9. ¿Las funciones del personal directivo y funcionarios principales de la entidad están delimitadas por estatutos?
10. ¿Qué criterios utilizan en la entidad para la toma de decisiones?
11. ¿Qué herramientas necesita para tomar una decisión acertada en torno a negocio?

Información financiera y estructura de la empresa:

12. ¿Cómo está estructurado su departamento financiero y/o contable?
13. ¿Cuáles son los puestos claves del departamento financiero y/o contable, y describa sus funciones principales?

14. ¿Los estados financieros que le presenta el departamento de contabilidad le permite determinar con certeza la situación actual de la empresa?
15. ¿Los estados financieros de la entidad le proveen base suficiente para poder evaluar rentabilidad y liquidez?
16. ¿los estados financieros los fundamenta para tomar decisiones básicas como: inversión, financiación o distribución de utilidades?

4. ¿Con qué periodicidad se preparan estados financieros para presentarlos a Gerencia?

Mensual ()

Trimestral ()

Semestral ()

5. ¿Los estados financieros presentados a Gerencia se les aplican indicadores financieros?

Si ()

No ()

6. ¿Bajo qué régimen de impuestos está inscrita la empresa?

Pequeño contribuyente ()

Régimen opcional simplificado ()

Régimen sobre actividades lucrativas ()

No sabe ()

7. ¿La empresa aplica un catálogo de cuentas para el registro de sus operaciones?

Si ()

No ()

No sabe ()

8. ¿La empresa tiene manual de procedimientos contables?

Si ()

No ()

9. ¿Se presentan estados financieros actuales y presupuestados con sus comparaciones y explicaciones de diferencias?

Si ()

No ()

Organización y control interno en general:

10. ¿Tiene la entidad organigramas actualizados generales y por departamento?

Si ()

No ()

11. ¿Recibe capacitaciones constantes que ayuden a desarrollarse en el trabajo?

Si ()

No ()