

UNIVERSIDAD PANAMERICANA

Facultad de Ciencias Económicas

Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría



Propuesta de análisis e interpretación de estados financieros para una empresa que se dedica a la venta de productos importados en Guatemala para el periodo 2013.

(Práctica Empresarial Dirigida -PED-)

Haydeé Magaly Ruano Gudiel

Guatemala, Julio 2014

**Propuesta de análisis e interpretación de estados financieros para una
empresa que se dedica a la venta de productos importados en Guatemala
para el periodo 2013.**

(Práctica Empresarial Dirigida -PED-)

Haydeé Magaly Ruano Gudiel

Licda. Miriam Lucrecia Cardoza, **(asesora)**

M. Sc. Isabel Osorio de Chang, **(revisora)**

Guatemala, Julio 2014

Autoridades de la 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 de la Facultad de Ciencias Económicas

M.A. César Augusto Custodio Cobar

Decano

M.A. Ronaldo Antonio Girón Díaz

Vice Decano

Lic. Luís Fernando Ajanel Coshaj

Coordinador

**Tribunal que práctico el examen general de la
Práctica Empresarial Dirigida –PED-**

Ingeniero Edwin Rojas
Examinador

Lic. Elfego López
Examinador

Lic. Francisco Escobar
Examinador

Licda. Miriam Lucrecia Cardoza
Asesor

M. Sc. Isabel Osorio de Chang
Revisora



**UNIVERSIDAD
PANAMERICANA**

"Sabiduría ante todo, adquiere sabiduría"

REF.:C.C.E.E.09-2014-CPA

LA DECANATURA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS.

GUATEMALA, 23 DE JUNIO DEL 2014

SEDE ÁLAMOS, SAN MIGUEL PETAPA

De acuerdo al dictamen rendido por la Licenciada Miriam Lucrecia Cardoza, tutora y Licenciada Isabel Osorio de Chang, revisora de la Práctica Empresarial Dirigida, proyecto –PED- titulada “PROPUESTA DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN Y DE ESTADOS FINANCIEROS PARA UNA EMPRESA QUE SE DEDICA A LA VENTA DE PRODUCTOS IMPORTADOS EN GUATEMALA PARA EL PERÍODO 2013” Presentada por la estudiante Haydee Magaly Ruano Gudiel, y la aprobación del Examen Técnico Profesional, según consta en el Acta No. 01087, de fecha 05 de mayo de 2014; AUTORIZA LA IMPRESIÓN, previo a conferirle el título de Contadora Público y Auditora en el grado académico de Licenciada.



Lic. César Augusto Custodio Cobar

Decano de la Facultad de Ciencias Económicas.

Miriam Lucrecia Cardoza Bermúdez
Contador Público y Auditor

11 Avenida 3-20 Zona 7 Colonia Monte Real II
45083042 - 24320573 -52057078

E-Mail: cardozabermudez@yahoo.com

Guatemala, 31 de enero de 2014

Señores:
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana
Ciudad.

Estimados Señores:

En relación al trabajo de Tutoría de la Práctica Empresarial Dirigida (PED), del tema: "Propuesta de Análisis e Interpretación de Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera para la empresa Variedades Arco Iris." realizado por Haydee Magaly Ruano Gudiel, estudiante del Programa de Actualización y Cierre Académico ACA de Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría; por este medio informo que he finalizado la tutoría del mismo, en la cual observé que el trabajo realizado cumple con los requisitos establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, considero que cumple con los requisitos para ser sometido al Examen Técnico Profesional de la Práctica Empresarial Dirigida con la nota de 80 puntos.

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


Licda Miriam Lucrecia Cardoza Bermúdez
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 238

Guatemala, 20 de marzo 2014

Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana
Ciudad

Estimados señores:

En virtud del informe de la Práctica Empresarial Dirigida –PED- denominado “Propuesta de análisis e interpretación de estados financieros para una empresa que se dedica a la venta de productos importados en Guatemala, para el periodo 2013” presentado por la estudiante de la carrera de Contaduría Pública y Auditoría, Haydee Magaly Ruano Gudiel, cumple con los requisitos técnicos y de contenido establecidos por la Universidad Panamericana, se extiende el presente dictamen favorable para que continúe con el proceso correspondiente.


Licda. Isabel Osorio Estrada
Administradora de Empresas
Magister en Gestión del Talento Humano
Revisora



UNIVERSIDAD
PANAMERICANA

"Sabiduría ante todo, adquiere sabiduría"

REGISTRO Y CONTROL ACADÉMICO

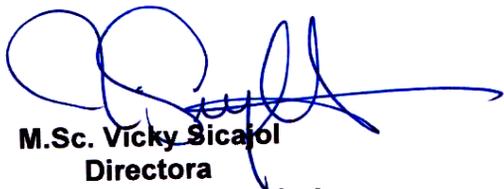
REF.: UPANA: RYCA: 990.2014

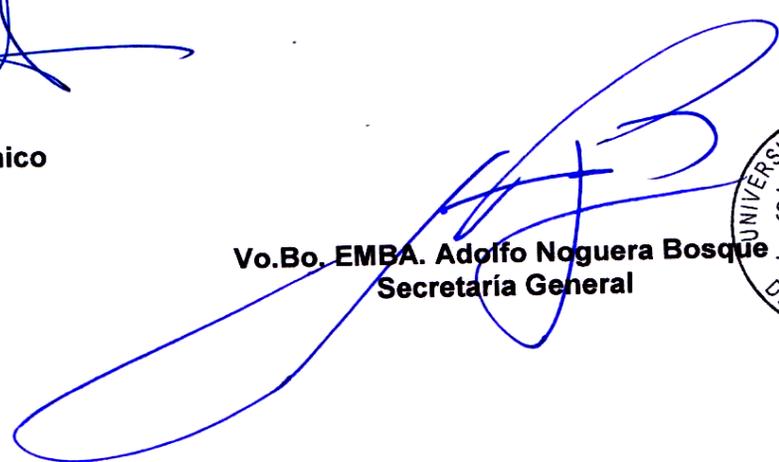
El infrascrito Secretario General EMBA. Adolfo Noguera Bosque y la Directora de Registro y Control Académico M.Sc. Vicky Sicajol, hacen constar que la estudiante **Haydeé Magaly Ruano Gudiel** con número de carné 201305089, aprobó con **77 puntos** el Examen Técnico Profesional, del Programa de Actualización y Cierre Académico -ACA- de la Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría, en la Facultad de Ciencias Económicas, el día cinco de mayo del año dos mil catorce.

Para los usos que la interesada estime convenientes se extiende la presente en hoja membretada a los quince días del mes de julio del año dos mil catorce.

Atentamente,




M.Sc. Vicky Sicajol
Directora
Registro y Control Académico


Vo.Bo. EMBA. Adolfo Noguera Bosque
Secretaría General



Omar L.
cc. Archivo.

Contenido

Resumen	i
Introducción	iii
Capítulo 1	
1.1.1 Datos de la empresa	1
1.1.2 Organización de la empresa	1
1.1.3 Organización legal	2
1.1.4 Organización administrativa	2
1.1.5 Visión	5
1.1.6 Misión	5
1.1.7 Metas	5
1.1.8 Entorno interno	6
1.1.9 Entorno externo	6
1.1.10 Marco tributario	6
1.2 Planteamiento del problema	13
1.3 Justificación	13
1.4 Objetivo de la practica	14
1.4.1 Objetivos generales	14
1.4.2 Objetivos específicos	14
1.5 Alcances y límites	15
1.5.1 Límites	15
1.6 Marco teórico	15

Capítulo 2

2.1	Metodología aplicada en la práctica	32
2.1.1	Tipo de investigación	32
2.1.2	Sujetos de investigación	32
2.1.3	Instrumentos utilizados	33
2.1.4	Procedimiento	34
2.1.5	Aporte esperado	35

Capítulo 3

3.1	Resultados y análisis de la investigación	36
3.1.1	Resultados de la investigación	36
3.1.2	Análisis de los resultados	44

Capítulo 4

4.1	Propuesta de solución o mejora	55
4.1.1	Desarrollo de la propuesta	56
4.2	Viabilidad	82

Conclusiones	86
---------------------	----

Recomendaciones	87
------------------------	----

Referencias Bibliográficas	88
-----------------------------------	----

Anexos	89
---------------	----

Contenido de tablas

No.1 Porcentajes obligatorios del IGSS	12
No.2 Uso de un sistema de análisis e interpretación de E.F.	37
No.3 Conocimiento de estado de resultados	37
No.4 Existencia de políticas contables dentro de la empresa	38
No. 5 Análisis de estados financieros comparativos	39
No. 6 Análisis financieros anuales	40
No. 7 Elaboración de estados financieros dentro de la empresa	40
No. 8 Persona encargada de analizar los E.F	41
No. 9 Solicitud de E.F. por la administración	42
No.10 ¿Conoce algún tipo de análisis en los E.F?	43
No.11 Importancia de elaborar E.F.	44
No.12 Análisis de variaciones absolutas y relativas del estado de resultados	48
No.13 Estado de situación financiera	49
No.14 Estado de resultados	50
No.15 Flujo de efectivo	51
No.16 Estado de situación financiera comparativa	57
No.17 Estado de resultados comparativo	58
No.18 Estado de flujo de efectivo comparativo	59
No.19 Método de porcentajes integrales parciales	66
No.20 Método de porcentajes integrales totales	68
No.21 Análisis de propiedad planta y equipo	70
No.22 Análisis financiero horizontal	72
No.23 Variación en el estado de resultados	74
No.24 Análisis del flujo de efectivos	76
No.25 Análisis del margen bruto y gastos de operación	78
No.26 Componentes de caja y bancos	79
No.27 Análisis de cuentas por pagar	80
No.28 Inversión inicial en equipo tecnológico	83

No.29 Inversión inicial en servicios profesionales	85
No.30 Cronograma de actividades	85

Contenido de gráficas

No.1 Conoce usted un sistema de análisis e interpretación de E.F	37
No.2 Conocimiento de toma de decisiones	38
No.3 Tipos de políticas contables	38
No.4 Estados financieros comparativos mensuales	39
No.5 Se realizan análisis financieros anuales	40
No.6 Se realizan indicadores financieros	41
No.7 Análisis de E.F. al final de cada periodo	41
No.8 La administración analiza los E.F. al final de cada periodo	42
No.9 Análisis de estado de resultados	43
No.10 Conoce la importancia de los Estados financieros	44

Contenido de figuras

No. 1 Estructura organizacional de la empresa	3
---	---

Resumen

El desarrollo de la presente investigación, fue realizada en la empresa Variedades Arco Iris cuya actividad principal consiste en la venta de productos importados, tales como cristalería, juguete de niños, ropa de bebés y caballeros, adornos y recuerdos, cosméticos así también comercializa producto nacional, consistentes en abarrotes, embutidos lácteos y material de limpieza. La empresa tiene por política competir con todas las empresas del oriente del país, de manera que pueda ofrecer a la clientela los precios más bajos, contando con variedad de productos para satisfacer las necesidades del consumidor final.

Como resultado de la investigación se determinó que la empresa no cuenta con un sistema de análisis e interpretación de las cifras que reflejan los estados financieros, en efecto la empresa no ha percibido utilidad en los dos últimos periodos lo cual ocasiona un alto grado de riesgo para que en el futuro pueda continuar como negocio en marcha.

Por lo anterior se realizó un análisis en las cifras más representativas de los estados financieros y verificar el rendimiento económico de la empresa, siguiendo detalladamente la forma de cómo se han obtenido los resultados de los ejercicios anteriores. Los estados financieros en su revisión mostraron la naturaleza y cuantificación de los bienes y derechos y obligaciones a favor de terceros y el patrimonio de una institución expresados en moneda nacional.

El método que se utilizó para el desarrollo del trabajo fue el descriptivo, donde se propone dar a entender sistemáticamente de manera clara y concisa las relaciones, y resultados de la empresa. Se realizaron una serie de secuencias de interrogantes donde se evaluaron por separado, para poder hacer un análisis en las cifras, los datos obtenidos producto del proceso se determinaron mediante el diagnóstico, indicando que un porcentaje mayor de trabajadores dentro de la empresa, carecen de conocimientos, sobre los resultados que se generan en los estados financieros.

Los cálculos económicos financieros proyectados en la inversión de la propuesta producto de la investigación, se consideraron de la siguiente manera: inversión mensual por auxiliar de contabilidad Q3, 000.00 por contratación de servicios profesionales contador público y auditor Q 7,000.00, el equipo tecnológico necesario Q 3,500.00.

La gerencia de la empresa, estuvo de acuerdo en implementar la propuesta accediendo a colaborar y facilitar el recurso económico y toda la información necesaria para dar inicio a la propuesta presentada.

Introducción

El presente estudio se realizó en Variedades Arco Iris, donde las actividades principales son dirigidas al consumidor final del municipio de El Progreso Jutiapa y al departamento en general. Al tomar en cuenta las operaciones de la empresa se pudo constatar, que dentro de ella existen problemas significativos por no contar con un sistema análisis e interpretación de sus estados financieros, provocando tal situación que las decisiones no sean tomadas oportunamente y con la certeza pertinente.

Analizar los estados financieros, fue un trabajo arduo que consistió en efectuar un sin número de operaciones matemáticas calculando las variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como determinar sus porcentajes de cambio, en la interpretación de la información financiera se intentó detectar los puntos fuertes y débiles dentro de los procesos contable y financieros de la empresa. Los estados financieros son documentos de obligada creación por parte de las empresas, que consiste en desglosar los gastos e ingresos en distintas categorías para obtener resultados, necesarios y útiles en la toma de decisiones. Dicha investigación ha sido dividida en cuatro capítulos, los cuales se detallan a continuación:

En el capítulo 1 se detallan brevemente los antecedentes históricos del surgimiento de la empresa así como aspectos generales de organización y legislación. Se describe el planteamiento del problema, la pregunta de investigación, los objetivos generales y específicos. Alcances y límites la necesidad que existe de implementar un análisis e interpretación de estados financieros, para tener un resultado sobre la situación real de la empresa.

El capítulo 2 muestra la metodología que se utilizó, quienes fueron los sujetos de estudio, las cuáles fueron los instrumentos utilizados y las gestiones que se realizaron.

En el capítulo 3 se presentó la exposición y análisis de los resultados de los hallazgos encontrados sus causas y sus efectos, aspectos financieros de cumplimiento y administrativos con el fin de determinar áreas de mayores riesgos y oportunidad de mejoras. Dentro de los

procedimientos que se practicaron se procedió a evaluar los estados financieros, así también se realizó un análisis FODA a la empresa que permitió ver las ventajas y desventajas, también se efectuaron entrevistas y cuestionarios al personal de la empresa.

El capítulo 4 comprende la propuesta de análisis en los estados financieros esta práctica pretende dar a conocer y analizar los diferentes resultados que afectan directa e indirectamente la estabilidad y crecimiento de la empresa, el no practicar un examen en las cifras que muestran los estados financieros se corre el riesgo de no razonabilidad de los montos contenidos en los estados financieros.

Por último se indican las conclusiones, así como las recomendaciones y bibliografía utilizadas, para la elaboración de la presente investigación.

Capítulo 1

1.1.1 Datos de la empresa

Variedades Arco Iris está ubicada en el municipio de El Progreso departamento de Jutiapa es una entidad privada se estableció hace aproximadamente quince años su actividad principal, en esa época era, de ofrecer productos importados (cristalería, juguetes, venta de ropa, suministros de limpieza, embutidos, abarrotes, cosméticos).

Fue inscrita el 05 de marzo de 2001 en el Registro Mercantil de la República de Guatemala. Bajo número de registro 257004, folio 767, libro 218, categoría única y expediente 8912-2001, de nacionalidad guatemalteca.

Está registrada ante la Superintendencia de Administración Tributaria – SAT- con el Número de Identificación Tributaria 1191437-8, RTU- 14-10-1997, su última modificación fue realizada el 08-08-2005. Actualmente Variedades Arco Iris presta los servicios siguientes:

- Venta de cristalería
- Venta de juguetes
- Venta de ropa de bebe y adultos
- Venta de mercadería en general
- Venta de cosméticos

1.1.2 Organización de la empresa

Los negocios que venden producto de súper mercado en el casco urbano en su mayoría son comercios de pequeña y medianas empresas sin descuidar que la misma sea eficiente y rentable. Para su organización se consideró el entorno bajo el cual se desarrolla al tomar en cuenta que tanto los factores internos como externos influyan positivamente en su crecimiento. La entidad objeto de estudio según la información financiera elaborada al 31 de diciembre de 2012.

1.1.3 Organización legal

Según el Código de Comercio Decreto No. 2-70 del Congreso de la República de Guatemala artículo 368 establece que los comerciantes están obligados a llevar su contabilidad en forma organizada de acuerdo con el sistema de partida doble y usando principios de contabilidad generalmente aceptados.

Para ese efecto deberán llevar los siguientes registros

- Inventarios
- Diarios
- Mayor o centralizador de estados financieros

Además podrán utilizar los otros que estimen necesarios por exigencias contables o administrativas o en virtud de otras leyes especiales.

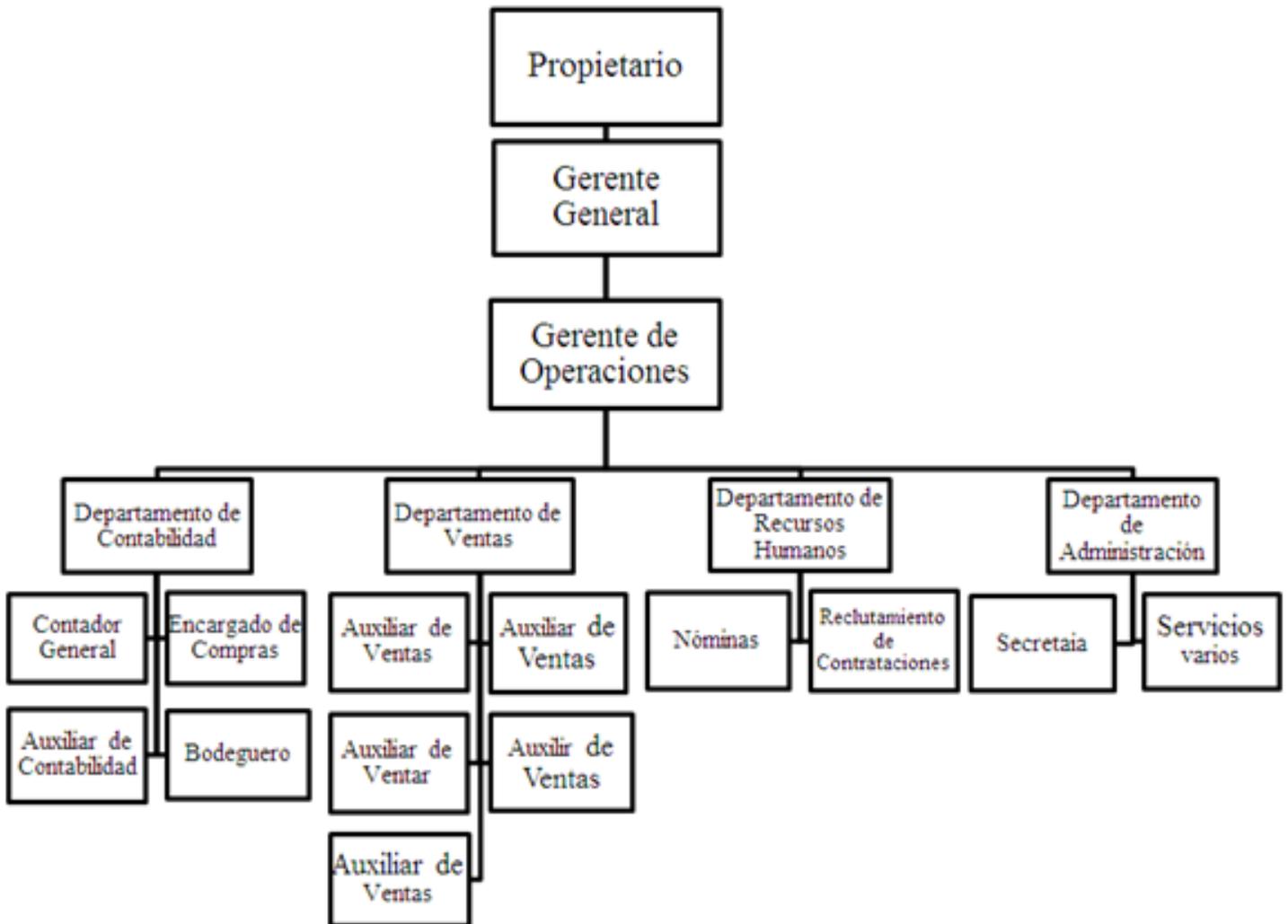
También podrán llevar la contabilidad por procedimientos mecanizados, en hojas sueltas, fichas o por cualquier otro sistema, siempre que permita su análisis y fiscalización.

1.1.4 Organización administrativa

Variedades Arco Iris cuenta con tres órganos que se complementan entre sí para el adecuado funcionamiento del negocio para alcanzar el principal objetivo para lo cual fue creada que en este caso es su rentabilidad: su organización se encuentra detallada a continuación:

- Propietario
- Gerente general
- Gerencia de operaciones
- Departamento de contabilidad
- Departamento de ventas
- Departamento de recursos humanos
- Departamento de administración

Figura No.1
 Variedades Arco Iris
 Estructura organizacional



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

La estructura organizacional anterior, es parte de la propuesta que se presenta a la empresa, como parte de la investigación.

a) Propietario

Las funciones del propietario es crear políticas de trabajo, cambiar la función de los empleados, compartir las tareas administrativas del grupo de trabajo, decidir sobre temas relacionados con los miembros de la empresa, también puede transferir la propiedad a un administrador del grupo.

b) Gerente general

Es el primer nivel jerárquico dentro de la estructura de la empresa tiene atribuciones resolutivas dentro del ámbito general y se encarga de decidir las estrategias de venta dentro de la empresa.

c) Gerente de operaciones

Es el encargado del control de compras, realizar pago a proveedores, supervisar al personal, hacer cumplir las políticas, que traslada el gerente general.

d) Departamento de contabilidad

Integrado por un jefe y dos auxiliares se encargan de realizar las operaciones contables los estados financieros de la empresa, facturación, control de las, impuestos, planillas de IGSS, vacaciones, indemnizaciones, archivos de contratos, planilla de personal, hacer visitas tres veces a la semana al recinto donde está instalada la empresa.

e) Departamento de ventas

Está integrado por un jefe de ventas y cinco cajeros del supermercado y dentro de sus responsabilidades están un trato amable a la clientela y buen servicio en la empresa y velar por que todo producto se encuentre en el área correspondiente.

f) Departamento de recursos humanos

Las funciones que se desarrollan en el departamento de recursos humanos, formalización de los contratos, gestión de nóminas y seguros sociales, gestión de permisos, vacaciones, horas extraordinarias, bajas por enfermedad, control de absentismo.

g) Departamento de administración

Se encarga de llevar el control de facturas, manejo de cheques, pago al personal de planta, lleva un archivo con documentos importantes, conciliaciones bancarias, control de cuentas por pagar

1.1.5 Visión

Ser una empresa dedicada a contribuir con el ahorro, en la compra de sus productos de canasta básica.

1.1.6 Misión

Somos una empresa creada para brindar al cliente precios bajos en la compra de su canasta básica, día a día por medio de la cual se pueda garantizar un ahorro en la economía familiar.

1.1.7 Metas

Satisfacer las necesidades de los clientes ofrecer una amplia gama de productos con costos adecuados que permitan ofrecer buenos precios a los clientes y una mejor oportunidad de crecimiento a nivel interno.

1.1.8 Entorno interno

Dentro de las restricciones que posee la empresa se encuentra la carencia de políticas por escrito, pero la gerencia tiene la total independencia en la toma de decisiones con el propósito de cumplir con los objetivos

1.1.9 Entorno externo

La empresa a nivel externo está expuesta a factores que inciden en los resultados como lo son las competencias los índices económicos del país y las políticas tributarias.

1.1.10 Marco tributario

La empresa como sujeto pasivo tiene las siguientes obligaciones tributarias ante el Estado de la República de Guatemala

- Código de Comercio. Decreto No. 2-70 del Congreso de la República y sus reformas.

Establece los lineamientos a seguir en la estructura de la sociedad, la obligación de llevar contabilidad en forma organizada de acuerdo con el sistema de partida doble y utilizar las normas internacionales de contabilidad.

El artículo 10 del Código de Comercio establece cinco tipos de sociedades mercantiles siendo éstas: la sociedad colectiva, sociedad en comandita simple, sociedad de responsabilidad limitada, sociedad en comandita por acciones y la sociedad anónima.

Contabilidad y registros indispensables. Los comerciantes están obligados a llevar su contabilidad en forma organizada, de acuerdo con el sistema de partida doble y utilizar principios de contabilidad generalmente aceptados. Para el efecto deben llevar, los siguientes libros o registros:

- 1.- Inventarios;
- 2.- De primera entrada o diario;
- 3.- Mayor o centralizador;
- 4.- De estados financieros.

Decreto No. 10-2012 ley de Actualización Tributaria del Congreso de la República de Guatemala (que se publicó el, 5 de marzo de 2012) y entró en vigencia el 01 de enero 2013.

En el régimen de asalariados, las tasas del ISR son de 5% y 7% antes de 15%, 20%, 25% y 31%; los gastos médicos y ciertos seguros o fondos de pensiones ya no se podrán deducir; y además, la planilla del Impuesto al Valor Agregado (IVA) ya no se toma como una rebaja directa del ISR. En el régimen de actividades lucrativas, las rentas brutas estarán gravadas con 31%, que bajará a 25% a partir del 2015. En el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas se aplicará en rangos con cargos fijos y una tasa del 6% y del 7% en el 2014.

Los exportadores deben retener a sus proveedores agrícolas, a los artesanales y reciclados el 5% sobre factura de bienes y servicios desde Q0.01 a Q30 mil, y de Q30 mil 0.01 en adelante se aplicará el 6%. Del 2014 en adelante, se retendrá 7%. Una modificación puramente de forma es que lo que ahora conocemos como ISR general pasará a denominarse “Régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas”; un nombre bastante más complicado pero que en esencia sigue siendo el pago mensual del impuesto calculado sobre los ingresos brutos menos los ingresos exentos.

Además del nombre, se modifica la tasa impositiva, actualmente por todos los ingresos se paga el 5%. A partir de enero, por los primeros Q30, 000.00 mensuales se continuará pagando el 5% y por lo que se sobrepase de ese monto será el 6%. Todos los ingresos están sujetos a retención y ésta se hará del 6% creándose un saldo a favor que debería poder solicitarse el reintegro a SAT o compensarse con otros ingresos el reglamento deberá aclarar cómo se procederá con esto.

Ya no existe el pago directo ni la opción de solicitar una autorización a la Administración Tributaria para hacerlo de esta manera por lo cual todas las facturas de los inscritos en este régimen deben llevar la anotación “Sujeto a retención definitiva”.

Variedades Arco Iris, se encuentra registrada ante la superintendencia de administración tributaria (SAT) “régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas” ISR y régimen general pago de IVA. usando el sistema contable de lo devengado, el “régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas” indica en el artículo 74 ley del impuesto sobre la renta, del cálculo de pago del impuesto que las personas jurídicas y las individuales, que desarrollan actividades mercantiles, con inclusión de las agropecuarias, y las personas individuales o jurídicas, podrán optar por pagar el impuesto aplicando a la renta imponible y las ganancias de capital, el tipo impositivo del treinta y uno por ciento (31%). El impuesto se determinará y pagará por trimestres vencidos, sin perjuicio de la liquidación definitiva del período anual.

Ley del Impuesto al Valor Agregado. Decreto del Congreso de la República de Guatemala No. 27-92 y su respectivo reglamento acuerdo gubernativo No. 424-2006.

Dentro de los impuestos indirectos aplicables en Guatemala se encuentra el Impuesto al Valor Agregado Variedades Arco Iris, cumple con el pago de dicho impuesto, del cual según el artículo 6, inciso 5 de la presente ley, en su parte conducente establece que son sujetos pasivos del impuesto las sociedades mercantiles que realicen actividades afectas al mismo. La empresa, de acuerdo a lo establecido en el artículo 10 establece una tarifa del impuesto del 12% de IVA aplicado a todas sus ventas afectas y acreditando el IVA pagado en sus compras tanto locales como importadas.

Presentación y pago del Impuesto al Valor Agregado

“Artículo 40. Declaración y pago del impuesto: los contribuyentes deberán presentar, dentro del mes calendario siguiente al del vencimiento de cada período impositivo, una declaración del

monto total de las operaciones realizadas en el mes calendario anterior”. Los artículos 29 y 30 en su parte conducente establecen que los contribuyentes al impuesto están obligados a emitir y entregar al adquirente, facturas, notas de débito y notas de crédito, previamente autorizados y controlados por la Administración Tributaria.

En el artículo 37 de la ley establece que los contribuyentes deberán llevar y mantener al día un libro de compras y servicios recibidos y otro de ventas y servicios prestados.

“Artículo 38. Cuenta especial de débitos y créditos fiscales: los contribuyentes afectos al impuesto de esta ley que tengan obligación de llevar contabilidad conforme al Código de Comercio, deberán abrir y mantener cuentas especiales para registrar los impuestos cargados en las ventas que efectúen y servicios que presten, los que serán sus débitos fiscales y los soportados en las facturas recibidas de sus proveedores y prestadores de servicios, los que constituirán sus créditos fiscales.”

Reformas a la ley del IVA

En cuanto a las reformas a la ley del IVA lo importante y de afectación general es la adición del artículo 14 a que establece que si un contribuyente reporta en su facturación precio de ventas promedios menores al costo de adquisición o producción, en un plazo de 3 meses, será SAT la que determinará la base del “débito fiscal”. Débito fiscal es la totalidad del impuesto que se cobra en las ventas., dicho precio promedio será con base en el mismo u otros contribuyentes.

Se modifica el artículo 18 en cuanto a la documentación del crédito fiscal, crédito fiscal es la totalidad del IVA que se paga cuando se compren bienes y servicios, por el cual se tiene derecho a compensar contra los créditos. Si bien no toda compra da crédito, le toca a la ley regular cuáles compras sí o no dan dicho derecho, ahora el artículo reformado agrega la facturación electrónica aunque en ningún lugar en la ley se obliga a los contribuyentes a emitir facturas electrónicamente, de allí que solo puede “sugerirse” por la Administración Tributaria a que se haga, no se puede obligar.

Con relación a los cambios al régimen del pequeño contribuyente del IVA. Este régimen suponía, en la redacción original, ser un régimen simplificado para incluir en él, a micro-pequeños y algunos medianos empresarios. Era un régimen para quien vendía menos de Q60, 000 al año, ahora positivamente, se amplía a Q150, 000 anual de ventas.

Ahora todos los contribuyentes pueden pagar 5% sobre el total de sus ventas, sus ventas no generan “crédito IVA” a los compradores, con lo que la factura es 100% costo. Esto pone a los pequeños contribuyentes en desventaja frente a otros proveedores con quienes podrán tener los mismos precios de ventas, pero en el caso de contribuyentes normales, serán 12% más caros, pues de las facturas de ellos no se puede compensar contra las ventas del cliente mientras que en un contribuyente normal, sí esto es un incentivo perversamente incluido para sacar a los pequeños contribuyentes del régimen y encarecer su operación, se cree que tendrá efectos negativos.

Se establece en la ley del IVA la obligación de la emisión de la factura especial, el caso en particular es (artículo 52 a) para la compra de artículos para exportación, en cuyo caso el comprador emitirá, salvo que sea un productor autorizado por SAT para vender a exportadores, la referida factura especial. Dicha factura está sujeta a la retención del IVA como lo tiene actualmente la ley FAT, pero se agregó ahora, la obligación de retener ISR. Dicha tarifa del ISR puede ser superior al impuesto que uno de estos productores debería pagar, pues ahora se le retendría el 5% en caso de bienes y el 6% en caso de servicios.

Ley de Impuesto Sobre Productos Financieros: decreto del Congreso de la República de Guatemala No. 26-95.

Se cancela el 10% mensual sobre los productos financieros que corresponden a los intereses devengados por cuentas de ahorros en las instituciones bancarias locales.

Código Tributario: decreto No. 6-91, del Congreso de la República de Guatemala.

El Código Tributario establece todas las normas aplicables a la relación jurídico-tributaria entre el estado por medio de la administración tributaria y los contribuyentes, por lo que a Variedades Arco Iris, aplican todas las normas y obligaciones establecidas, en dicha norma legal.

Disposiciones Legales para el Fortalecimiento de la Administración Tributaria: decreto del Congreso de la República de Guatemala No. 20-2006.

Dentro de las disposiciones establecidas en dicha ley, existe la regulación de bancarización, la cual establece que para poder tomar como deducible del impuesto sobre la renta los costos y gastos mayores a Q 50,000, es necesario documentar el pago por medio de las formas establecidas en el sistema bancario. Variedades Arco Iris, cumple con esta norma aun cuando no es aplicable por tributar el ISR, sobre la base de ingresos, con lo cual, no le es aplicable la deducción de costos y gastos.

Ley Orgánica del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social: decreto No. 295 del Congreso de la República de Guatemala.

En el artículo 38 establece la obligatoriedad de la contribución por parte del patrono. Según el Acuerdo No. 1123 de la junta directiva del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social, en el artículo 1 establece que patrono es toda persona individual o jurídica que emplea los servicios de trabajadores a través de establecer una relación laboral o un contrato, en el artículo 2 se menciona que todo patrono que ocupe tres o más trabajadores, está obligado a inscribirse en el Régimen de Seguridad Social. El artículo 3 indica que el patrono está obligado a descontar de la totalidad de salario que devengan los trabajadores, el porcentaje correspondiente a la cuota laboral, a pagar la cuota patronal y a solicitar su inscripción desde el momento que ocupe el número de empleados indicado en el artículo 2.

- Régimen de Seguridad Social

Inscrita en el Instituto Guatemalteco de Seguridad Social (IGSS), con su respectivo número patronal. Realiza pagos mensuales según lo establecido en el Acuerdo No. 1118, sobre la base del total de sueldos ordinarios pagados mensualmente a los trabajadores, haciendo un descuento del 4.83% de la cuota laboral y el 1% de INTECAP. Según el Acuerdo No. 1123 de la Junta Directiva del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social, en el artículo 1 establece que patrono es toda persona individual o jurídica que emplea los servicios de trabajadores a través de establecer una relación laboral o un contrato.

En el artículo 2 se menciona que todo patrono que ocupe tres o más trabajadores, está obligado a inscribirse en el Régimen de Seguridad Social.

El artículo 3 indica que el patrono está obligado a descontar de la totalidad de salario que devengan los trabajadores, el porcentaje correspondiente a la cuota laboral, a pagar la cuota patronal y a solicitar su inscripción desde el momento que ocupe el número de empleados indicado en el artículo 2.

Acuerdo No. 36-2003 de gerencia del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social. En el artículo 1 determina los porcentajes obligatorios que deben cubrir el patrono y sus empleados, según la tabla siguiente:

Ilustración No. 2

Tabla No. 1 Porcentajes obligatorios del IGSS.

Programas	Porcentajes	
	Patrono	Trabajador
Accidentes en general	3.00%	1.00%
Enfermedad y maternidad	4.00%	2.00%
Invalidez, Vejez y sobrevivencia	3.67%	1.83%
Total de contribuciones a pagar	10.67%	4.83%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

1.2 Planteamiento del problema

La empresa actualmente necesita utilizar métodos organizacionales adecuados para lograr ser competitiva y exitosa en el medio que se desenvuelve. Sin embargo existe mucha carencia en la estructura organizacional, que esté de acuerdo con las exigencias actuales. De la investigación realizada se pudo detectar aspectos importantes sobre las debilidades encontradas al momento de tener a la vista los estados financieros básicos, también se constató que la situación financiera que reflejan los estados financieros no son razonables, debido a que carecen de un análisis y su respectiva interpretación, por lo tanto las decisiones no se toman en base a resultados reales, así mismo se pudo determinar que dichos estados financieros necesitan medidas correctivas.

En la actualidad se tiene la problemática que la economía se torna demasiado cambiante; lo cual afecta seriamente la posición del sector empresarial en el que predomina la incertidumbre, por lo que en una empresa se deben tener buenas bases contables y financieras para llevar control adecuado en flujos de efectivo, las decisiones financieras se deben tomar en su oportunidad, para que el negocio esté siempre dispuesto en continuar sus operaciones normales y con ello sostenerse en la competencia del mercado.

1.3 Justificación

Se constató, que dentro de la empresa se elaboran estados financieros mensuales con base a la información contable obtenida de cada período, también se pudo verificar que existen ingresos de mercaderías que no se registran contablemente en el período. La mercadería solo está ingresando pero no está siendo capitalizada, por lo tanto los montos no son razonables. Dando a entender que la información contable no esté bien estructurada, derivándose de esta situación la mala interpretación, para interpretar los estados financieros deben hacerse comparaciones de partidas relacionadas entre sí, de una fecha o periodo dado.

Derivado de lo anterior expuesto y en virtud de la innegable importancia e impacto que conlleva este tema, es de suma importancia implementar dentro de la empresa, un análisis e interpretación del juego completo de estados financieros, a efecto que la empresa Variedades Arco Iris, cuente con una herramienta analítica, precisa, oportuna y que posea la capacidad de controlar el desempeño real de sus actividades financieras y poder advertir las desviaciones financieras, llevar un adecuado registro contable y que de este buen control establecer políticas contables que se apeguen a las operaciones financieras y contables.

- Pregunta de la investigación

¿Cuál es el efecto, en la información contable y financiera, al realizar un análisis e interpretación de estados financieros, como una herramienta en la toma de decisiones para Variedades Arco Iris?

1.4 Objetivos de la práctica realizada

1.4.1 Objetivos general

Colaborar con la empresa, en la implementación de una herramienta analítica, precisa y oportuna que le permita, analizar e interpretar los estados financieros, para que en futuros periodos la organización y dirección de las operaciones normales se realice de una mejor manera, también con esta herramienta proponer a la empresa soluciones viables para incrementar las utilidades y ayudar a la correcta elaboración de la información contable y financiera.

1.4.2 Objetivos específicos

- Implementar técnicas para que se manejen cuentas específicas para gastos personales de los propietarios y una cuenta aparte para el efectivo que se utiliza en la empresa.
- Presentar una propuesta adecuada para el apropiado registro contable, en las cuentas de estados financieros.

- Determinar las áreas críticas en bodega, y la razón por la cual no se colocó en el inventario toda la mercadería existente dentro de la empresa.
- Presentar una propuesta adecuada para que los estados financieros reflejen la verdadera situación económica de la empresa.

1.5 Alcance y límites

El análisis e interpretación de estado financieros será para el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013. Se analizó la información financiera compuesta por: estado de resultados, estado de situación financiera y estado de flujo de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012.

1.5.1 Límites

- Cuando se requiere información el proceso para obtenerla es lento.
- El tiempo que se dispone, para dedicar a la investigación es escaso.
- No tener acceso a la información de préstamos bancarios, obstaculiza el proceso de investigación.

1.6 Marco teórico

- Estados financieros

Los estados financieros son los documentos que debe preparar la empresa al terminar el ejercicio contable, con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de su empresa a lo largo de un período. Constituyen una representación de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. Estados Financieros, análisis e interpretación (Joaquín Moreno Fernández, 2006: 9)

Los estados financieros son informes preparados para su suministro a terceros, pero también son empleados por los administradores del ente que los emite. La responsabilidad por la preparación de los estados contables corresponde a los administradores del ente emisor y no debe ser confundida con la de quienes le presten servicios de auditoría.

- **Objetivo de los estados financieros**

El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.

Por ello se puede indicar que la información de los estados financieros debe servir para:

- Conocer la situación de la empresa.
 - Conocer la capacidad de pago de la obligación a corto plazo.
 - La suficiencia de capital de trabajo.
 - Si vende y recupera el importe de sus ventas antes del vencimiento de sus obligaciones.
 - Si los vencimientos de sus pasivos a corto plazo están esparcidos en forma conveniente.
 - Si su capital propio está en proporción con su capital ajeno.
 - Si las utilidades obtenidas en el ejercicio contable son las razonables en relación al capital invertido.
- **Importancia de los estados financieros**

Los estados financieros son importantes porque sirven para la toma de decisiones y porque son un reflejo de los movimientos en los cuales la empresa ha incurrido durante un período de tiempo. El inversionista y otros usuarios de la información se convierten en tomadores de decisiones respecto de dónde obtener los recursos, en qué invertir, cuáles son los beneficios o

utilidades de las empresas cuándo se debe pagar a las fuentes de financiamiento y cuando se deben reinvertir las utilidades.

Es por ello, importante que en toda empresa se preparen estados financieros y que las operaciones que en ellos se revelen, sean independientes a la de los dueños. En Guatemala, existen propietarios de empresas que operan considerando que su ganancia es su disponible en efectivo sin darle importancia a los estados financieros y otros únicamente solicitan servicios contables para la presentación de declaraciones fiscales sin requerir información financiera deber del CPA promover la importancia de los estados financieros para la adecuada administración del negocio.

- Utilidad de los estados financieros

La utilidad como característica fundamental de la información financiera es la cualidad de adecuarse a las necesidades comunes del usuario general. Las características cualitativas son los atributos que hacen útil, para los usuarios, la información suministrada en los estados financieros.

La utilidad constituye el punto de partida para derivar las características cualitativas restantes de la información financiera, las cuales se clasifican en:

- a) Características primarias
- b) Características secundarias

Las características cualitativas primarias de la información financiera son:

- La confiabilidad,
- La relevancia,
- La comprensibilidad y
- La comparabilidad.

Las características cualitativas secundarias orientadas a la confiabilidad son la veracidad, la representatividad, la objetividad, la verificabilidad y la información suficiente. Las características cualitativas secundarias orientadas a la relevancia son la posibilidad de predicción y confirmación y la importancia relativa.

- Confiabilidad

La información financiera posee esta cualidad cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos y el usuario general la utiliza para tomar decisiones basándose en ella.

Para ser confiable la información financiera debe:

- Reflejar en su contenido transacciones, transformaciones internas y otros eventos realmente sucedidos (veracidad);
- Tener concordancia entre su contenido y lo que se pretende representar (representatividad);
- Encontrarse libre de sesgo o prejuicio (objetividad);
- Poder validarse (verificabilidad); y
- Contener toda aquella información que ejerza influencia en la toma de decisiones de los usuarios generales (información suficiente).

- Relevancia

La información financiera posee esta cualidad cuando influye en la toma de decisiones económicas de quienes la utilizan. Para que la información sea relevante debe:

- Servir de base en la elaboración de predicciones y en su confirmación (Posibilidad de predicción y confirmación); y

- Mostrar los aspectos más significativos de la entidad reconocidos contablemente (importancia relativa).

Es posible reconocer la importancia relativa de una partida atendiendo a su monto, sin embargo, debe evaluarse en términos cualitativos atendiendo a la importancia de un determinado hecho o de una transacción concreta, así como en su naturaleza misma, ya que un importe de escasa cuantía puede ser poco significativo cuando se origina de una situación o de una transacción habitual, pero el mismo importe puede cobrar importancia relativa cuando proviene de una situación anormal o inusual.

- Comprensibilidad

Una cualidad esencial de la información proporcionada en los estados financieros es que facilite su entendimiento a los usuarios generales. Para este propósito es fundamental que a su vez los usuarios generales tengan la capacidad de analizar la información financiera, así como, un conocimiento suficiente de las actividades económicas y de los negocios.

La información acerca de temas complejos que sea relevante no debe quedar excluida de los estados financieros o de sus notas, sólo porque sea difícil su comprensión; en este caso dicha información debe complementarse con una revelación apropiada a través de notas para facilitar su entendimiento.

- Comparabilidad

Para que la información financiera sea comparable debe permitir a los usuarios generales identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de otras entidades, a lo largo del tiempo. Asimismo, la aplicación del postulado básico de consistencia coadyuva a la obtención de información financiera comparable; si la comparación se realiza entre información preparada con diferentes criterios o métodos contables, pierde su validez.

- Presentación de estados financieros basados en NIC

El objetivo de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a períodos anteriores, como con los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, la NIC 1 establece, en primer lugar, requisitos generales para la presentación de los estados financieros y ofrece directrices para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido.

- Estados financieros básicos

La NIC 1 establece que un conjunto completo de estados financieros incluye:

- Un balance
 - Un estado de resultados
 - Un estado de cambios en el patrimonio neto que muestre: todos los cambios habidos en el patrimonio neto; o bien los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las transacciones con los propietarios del mismo, cuando actúen como tales
 - Un estado de flujo de efectivo; y
 - Notas, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.
- Balance de situación general

Es el estado financiero que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa, presentando en forma clara el valor de sus propiedades, derechos, obligaciones y capital; en otras palabras el monto de sus activos, pasivos y su patrimonio. La entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como

categorías separadas dentro del balance. NIC 1 (International Accounting Standards Board, 2009: 57).

- Estado de resultados

Es el estado financiero donde se informa como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable y está compuesto por las cuentas nominales, transitorias o de resultados, o sea las cuentas de ingresos, costos y gastos. Los valores deben corresponder exactamente a los valores que aparecen en el libro mayor y sus auxiliares, o a los valores que aparecen en la sección de ganancias y pérdidas de la hoja de trabajo.

- Estado de flujo de efectivo

Es el estado financiero que suministra a los usuarios las bases para la evaluación de la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y otros medios líquidos equivalentes, así como las necesidades de la entidad para la utilización de esos flujos de efectivo.

El estado de flujos de efectivo, también permite evaluar los cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades que se puedan presentar.

Las empresas deben suministrar información acerca de los movimientos históricos en el efectivo y los equivalentes al efectivo a través de la presentación de un estado de flujos de efectivo, clasificados según procedan de actividades de operación, de inversión y de financiación.

- Estado de cambios en el patrimonio neto

Es el estado financiero que muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un período, además de la aplicación de las ganancias retenidas en

períodos anteriores. Este muestra por separado el patrimonio de una empresa. También muestra la diferencia entre el capital contable (patrimonio) y el capital social (aportes de los socios), determinando la diferencia entre el activo total y el pasivo total, incluyendo en el pasivo los aportes de los socios.

Notas explicativas a los estados financieros

En las notas a los estados financieros la empresa debe: presentar información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos, incluir la información que siendo exigida por las Normas Internacionales de Contabilidad, no ha sido incluida en los demás componentes de los estados financieros.

- El análisis e interpretación

La Real Academia Española define: Análisis: “Distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos. Examen que se hace de una obra, de un escrito o de cualquier realidad susceptible de estudio intelectual.

Interpretación: “explicar o declarar el sentido de una cosa, y principalmente el de textos faltos de claridad. Explicar, acertadamente o no acciones, dichos o sucesos que pueden ser entendidos de diferentes modos. Concebir, ordenar o expresar de un modo personal la realidad.”

- Diferencia entre análisis e interpretación

Algunos contadores no hacen distinción alguna entre el análisis y la interpretación de la información contable. El análisis de estados financieros es un trabajo arduo que consiste en efectuar una serie de operaciones matemáticas para calcular variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como para determinar sus porcentajes de cambio, se calcularán razones financieras, así como porcentajes integrales.

- Objetivo del análisis e interpretación de estados financieros

Uno de los objetivos del análisis financiero es evaluar los puntos fuertes y débiles de una empresa. Los puntos fuertes deben ser analizados y explotados al máximo, competitivamente dará ventajas si son utilizados con acierto por parte de la gerencia. Los puntos débiles también son importantes porque permitirán tomar decisiones para corregir los errores y deficiencias que se estén cometiendo en la administración de la empresa.

- Importancia del análisis e interpretación de estados financieros

Análisis e interpretación es importante para predecir futuras necesidades de financiamiento y la capacidad de la entidad para afrontarlos; igualmente es útil para evaluar la posibilidad que tiene de distribuir recursos entre aquellos que tienen un interés en dicha entidad. La información relativa a liquidez y solvencia es útil para determinar la posibilidad de la entidad para cumplir sus compromisos financieros a la fecha de vencimiento de éstos. Principios de Administración Financiera, décima edición (Lawrence J. Gitman 2003:325).

- Usuarios del análisis e interpretación de estados financieros

En todo análisis, siempre habrá varios puntos de vista y diversos enfoques para evaluar una situación determinada. El análisis de estados financieros de una empresa es de interés para un buen número de participantes, entre los usuarios se encuentran: accionistas, inversores, asesores, prestamistas, proveedores, acreedores comerciales, clientes, gobierno, etc.

- Índices o razones financieras:

Se utilizan para indicar como opera una empresa, miden proporciones y enlaces. Los índices se expresan poniendo un número sobre otro, el número en la parte de arriba de la fórmula representa la cifra que compara con la cifra de abajo llamada base.

Otra forma de expresarlo es usar proporciones, significando que los activos fijos están en proporción de 2 a 1 a las ventas como ejemplo. Los índices se usan para indicar cómo se desarrolla un negocio. Proveen información fundamental con la cual los directivos toman las decisiones más apropiadas. Los índices son el cociente entre magnitudes que tienen una cierta relación y por este motivo se comparan.

Los índices miden enlaces cuando se traducen activos como herramientas e inventarios y los pasivos y cuentas por pagar y préstamos en cifras que representan dinero, al hacerlo es fácil ver valiosos enlaces entre dos renglones que parecían no estar relacionados entre sí. Los índices pueden ayudar a indicar aquellas áreas que necesitan investigarse o ayudar para desarrollar futuras estrategias de operaciones. Colaborando a que los gerentes y directivos desarrollen una mejor administración de la empresa. Si el número de arriba es menor que el de abajo, el índice será un porcentaje. Si el número de arriba es mayor que el de abajo el índice se expresará como número de veces.

Los índices también nos permiten establecer comparaciones entre diferentes períodos de tiempo. “Los usuarios de los índices o razones financieras pueden ser: Los directivos que analizan, controlan para mejorar las operaciones de la empresa y los analistas de crédito para garantizar la capacidad que tiene una empresa para pagar sus deudas.”

A continuación se presentan varios índices y razones que permiten analizar e interpretar los estados financieros:

Índices de liquidez

Índices de utilidad

Índices de rendimiento

Índices de eficiencia

- Índices de liquidez

Estos índices calculan la cantidad de efectivo disponible para cubrir los gastos, tanto corrientes como a largo plazo. Se sugiere hacer trámites de líneas de crédito cuando la empresa cuenta con un buen índice de liquidez para prepararse para una época de crisis.

Índice corriente

Índice del efectivo

Índice de la deuda al capital contable

Índice corriente

Proporciona una indicación de su capacidad para pagar sus obligaciones a corto plazo. Generalmente se dice que el activo corriente debe ser 2 veces o 200% del pasivo fijo. Este índice también se conoce como Solvencia.

$$\frac{\text{Efectivo} + \text{Cuentas por cobrar}}{\text{Pasivo}}$$

Índice del efectivo

Calcula el movimiento de efectivo o capital de trabajo. Manteniendo un flujo de efectivo o un saldo de capital de trabajo positivo le dará un medio adecuado para financiar sus ventas sin luchar para pagar por los materiales y/o bienes comprados. Generalmente se dice que las ventas deben ser 5 a 6 veces el capital de trabajo. Considerando el capital de trabajo a la cantidad necesaria para operar la agencia diariamente. El capital de trabajo es el dinero que se emplea para pagar salarios, facturas, etc., varía cada vez que se recibe un pago, se emite un cheque, etc. Para que una empresa no tenga problemas de liquidez el valor del índice de liquidez ha de ser próximo a 2 o entre 1.5 y 2. Si es menor a 1.5 indica que la empresa podría hacer suspensión de pagos.

$$\frac{\text{Ingresos}}{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}$$

- Índice de la deuda al capital contable

Calcula la cobertura de la deuda total expresando el índice entre el capital contribuido por los acreedores y el contribuido por los dueños. Generalmente se dice que el pasivo corriente no debe ser menor de 1.25 veces el capital contable, para que los acreedores no tengan criterio en conducir las operaciones del negocio más que los dueños.

$$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Capital Contable}}$$

La deuda puede ser favorable, desde el punto de vista de la rentabilidad financiera, siempre que la empresa consiga generar con sus activos un rendimiento mayor que el coste de la deuda. Es importante resaltar que la autofinanciación integrada por los recursos invertidos en la empresa generados por ella misma, es una de las claves para la buena marcha de cualquier empresa. Cuanto mayor sea la autofinanciación significa que la empresa tiene una mayor independencia financiera respecto a terceros propietarios, acreedores, bancos.

- Índices de ganancia

Estos índices calculan y ayudan a controlar los ingresos, ello se logra con mayores ventas, márgenes más amplios, obteniendo más rendimiento de sus gastos y/o combinando estos métodos. Estos índices proveen los medios para calcular ganancias en diversas maneras, calculando margen de ganancia, rendimiento en sus activos e inversiones, así como en las ventas. Índice de ganancia neta.

Índice de ganancia neta

Calcula la efectividad de la gerencia, es una comparación válida entre las firmas de una misma industria, este índice filtra cualquier distorsión que pueda haber a causa de deuda grande u otros factores que puedan afectar los pagos de impuestos o falta de los mismos. Considerando que las

ganancias son el resultado de la cantidad de negocios hechos y el buen control sobre los gastos.

Ganancia antes de Intereses e impuestos
Ingresos

- Índices de rendimiento

La rentabilidad es la relación entre beneficio y capitales propios, el estudio del rendimiento permite conocer la evolución y las causas de la productividad del activo de la empresa. Estos índices calculan y ayudan a controlar las operaciones de la empresa, agregando otra dimensión para ayudar a aumentar los ingresos, evaluando transacciones tan importantes como son el uso del crédito, el control del inventario y/o la administración de los activos.

- Tasa de rendimiento sobre las ventas
- Rendimiento sobre la inversión
- Tasa de rendimiento sobre activos

Tasa de rendimiento sobre las ventas:

Indica si la agencia está generando suficientes ventas como para cubrir los gastos fijos y que aún quede una ganancia aceptable. Es conveniente compararlo con los propios resultados mes tras mes o año tras año.

Ganancia neta
Ingresos

- Índice de rendimiento sobre la inversión

Calcula el rendimiento en la inversión de los dueños, un índice de por lo menos 41% se considera generalmente como necesaria como fondos para un crecimiento futuro. Se puede comparar con el rendimiento sobre el capital contable o sobre el total de los activos. El capital contable es la diferencia entre el activo y el pasivo, una cifra más baja de capital contable equivale a un índice

más bajo. Este índice ha de ser positivo y superior a las expectativas de los accionistas. Estas expectativas suelen estar representadas por el denominado coste de oportunidad que indica la rentabilidad que dejan de percibir los accionistas por no invertir en otras alternativas financieras de riesgo similar.

$$\frac{\text{Ganancia neta}}{\text{Capital Contable}}$$

- Tasa de rendimiento sobre los activos

Calcula la ganancia generada por el uso del activo del negocio. Varía de acuerdo a la cantidad de activo fijo utilizado, la suma en efectivo que debe estar disponible para cubrir sus gastos. Cuando más elevado sea el rendimiento, mejor porque indicará que se obtiene más productividad del activo.

$$\frac{\text{Ganancia neta}}{\text{Total de Activos}}$$

- Índices de eficiencia

Los índices de eficiencia calculan si se maneja bien la empresa. Estos dan una indicación de la rapidez con que se están cobrando las cuentas hechas a crédito y cuantas veces se ha renovado el inventario durante cierto período de tiempo. Asimismo calculan la cantidad de ventas generadas por sus activos y el rendimiento obtenido con los mismos. Algunos índices están representados en días. Ayudan a tener un buen equilibrio en las ventas, si se adquieren demasiados activos fijos sin un aumento correspondiente en las ventas, este índice le recordará inmediatamente que ha generado menos ventas con sus activos. Lo óptimo es que estos índices sean lo más elevado posible.

- Índice del período promedio de recaudación
 - Índice de los activos fijos al capital contable
 - Índice del movimiento de la inversión
- Índice del período promedio de recaudación

Calcula el movimiento de las cuentas cobrables, periodo de tiempo promedio para cobrar las ventas hechas al crédito de una forma oportuna.

$$\frac{\text{Clientes}}{\text{Ingresos}}$$

- Índice de los activos fijos al capital contable.

Calcula la cantidad de activos fijos que forman parte del capital contable, es importante porque indica la cantidad de capital comprometido en activos de poca liquidez. Los activos fijos deben presentarse como depreciados, no al costo original.

$$\frac{\text{Activos Fijos}}{\text{Capital Contable}}$$

- Índice del movimiento de la inversión

Calcula la capacidad de la agencia para generar ventas en relación con los activos. Cuanto mayor sea el valor de este índice, significa que se generan más ingresos con el activo fijo.

$$\frac{\text{Ingresos}}{\text{Activos Fijos}}$$

- Análisis Dupont

Este sistema de análisis fusiona el estado de resultados y el balance general en dos medias sumarias de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos y el rendimiento sobre el capital

contable. También reúne el margen de utilidad neta, mide la rentabilidad de la empresa en ventas, con su rotación de activos totales, que indica la eficiencia con que la empresa utilizó sus activos para generar ventas y luego por el rendimiento del capital contable.

La siguiente ecuación se utiliza para lograr un mayor detalle al dividir una sola razón en dos o más razones vinculadas.

$$\frac{\text{Ganancia neta} \times \text{Ingresos} \times \text{Ganancia neta}}{\text{Ingresos Activo Total Capital Contable}}$$

- Análisis vertical

Este método se conoce también como Porcentajes integrales. La forma de simplificar la comprensión es el convertir las cifras a porcentajes integrales en donde se respeta la máxima matemática: El todo es igual a la suma de sus partes.

Se analiza la información financiera del estado de resultados principalmente de un período considerando a los ingresos netos como un 100% y esta es la base para determinar los porcentajes de los rubros relacionados con dichos ingresos netos que se han utilizado para invertir en gastos y el porcentaje de ganancia de la empresa.

La información financiera del balance general se presenta principalmente de un período considerando al activo total como un 100% y esta es la base para determinar los porcentajes de los rubros que lo integran.

- Análisis horizontal

Es indispensable realizar un análisis comparativo de los estados financieros, utilizando la información de años anteriores para luego analizarla con el periodo actual y revisar la tendencia que han tenido los diferentes rubros. Analizando e interpretando el incremento o disminución en

cada rubro de un año a otro, utilizando valores absolutos y relativos. Los balances generales preferiblemente se presentaran en forma de reporte para facilitar el análisis

Capítulo 2

2.1 Metodología aplicada en la práctica

Se aplicó para el presente estudio, el tipo de investigación descriptiva, y se propone dar a entender sistemáticamente de manera clara y concisa las relaciones, y resultados de los entes participantes. En el área a estudiar se toma una secuencia de interrogantes que se evalúan por separado, para detallar las características significativas de personas.

2.1.1 Tipo de investigación

La investigación se realizó a través de un estudio analítico descriptivo, que permite analizar y describir como es el fenómeno o problema sujeto a estudio y la forma en que éste se manifiesta, detallando y explicando todos sus componentes.

2.1.2 Sujetos de investigación

Son todos aquellos sujetos involucrados en la investigación, que participan en forma directa o indirecta en la ejecución de las actividades de la empresa.

a) Personas involucradas directamente

- ✓ Gerente General
- ✓ Departamento de Administración
- ✓ Departamento de Contabilidad
- ✓ Jefe del departamento de Ventas
- ✓ Jefe del departamento de Informática

b) Unidad de análisis

Estados financieros básicos, de los años 2011 y 2012

2.1.3 Instrumentos utilizados

Para todo proceso de investigación se requiere del uso de diversas técnicas que permitan al investigador obtener toda la información o datos que requiere para el desarrollo del mismo. De acuerdo a lo señalado, las técnicas utilizadas para el desarrollo del trabajo fueron las siguientes:

- Observación directa

Puede servir para determinar la aceptación de un grupo respecto a su profesor, analizar conflictos dentro del aula, relaciones entre pares, etc. Existen dos tipos diferentes de observación; participante o no participante. En la primera, el observador interactúa con los sujetos observados y en la segunda no ocurre esta interacción. Puede utilizarse como instrumento de medición en muy diversas circunstancias. Metodología de la investigación, quinta edición (Roberto H. Sampieri, 1997:259).

- Entrevista no estructurada

Esta técnica consiste en realizar preguntas de acuerdo a las respuestas que van surgiendo durante la entrevista. El principal inconveniente de este tipo de entrevista de trabajo es que, al no tener un lista de temas y discutas, se puede pasar por alto áreas de aptitud, conocimiento o experiencia del solicitante, prevenir con preguntas importantes del tema a tratar. Cuando esto ocurre la empresa no resulta beneficiada, porque se pierde información que puede ser de interés. Además, no hay posibilidad de revisar la exactitud de las conclusiones del entrevistador. Así, a diferencia de la entrevista estructurada, en este tipo de reunión el entrevistador solo tiene una idea aproximada de lo que se va a preguntar y se improvisa las cuestiones que dependen de las características de las respuestas. Además, el énfasis se pone más en el análisis de las impresiones que en el de los hechos. Metodología de la Investigación (Baptista Luciano, 2002: 115).

- Revisión de documentos

Las herramientas para revisar permiten controlar las modificaciones que se realizan en el documento a partir desde la recopilación hasta la interpretación. Mediante la revisión de los documentos generalmente se obtiene la mayor cantidad de datos unidos al empleo de los cuestionarios, se revisaran los estados financieros 2011 y 2012. Para conocer las especificaciones de cada uno.

2.1.4 Procedimientos

Los procedimientos que se aplicaron para realizar la presente investigación fueron los siguientes:

- Se realizaron varias visitas a la empresa Variedades Arco Iris, para obtener información directa y un mejor seguimiento en la investigación.
 - Se efectuaron entrevistas a los encargados de cada departamento de la empresa.
 - Fue evaluada la empresa de acuerdo a un análisis preliminar, que permitió determinar áreas de riesgo.
 - Se realizó un análisis FODA, que permitió determinar las áreas de vulnerabilidad de la empresa.
 - Se trasladaron cuestionarios a los jefes de cada departamento de la empresa.
 - Se analizaron los estados financieros, así como sus integraciones.
-
- Análisis de la información

El objetivo del análisis es obtener ideas relevantes, de las distintas fuentes de información para poder conocer a la empresa, y así aportar conocimientos válidos sobre cómo se deben operar la información financiera producto de los registros contables.

2.1.5 Aporte esperado

- Empresa

Brindar métodos eficientes y efectivos para interpretar y analizar los estados financieros de la empresa ver si las utilidades representan una situación financiera razonable, lo que permitirá que la información financiera sea más confiable y oportuna, para que la gerencia pueda tomar decisiones económicas acertadas.

- Universidad

Como un documento técnico y científico para docentes y catedráticos y estudiantes de la carrera de Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría interesados en implementar una guía de cómo analizar e interpretar los estados de financieros de una empresa importadora de productos, así mismo como un aporte a toda persona involucrada en la docencia de temas financieros relacionados

- País

Aportar conocimientos técnicos y financieros que permitan a las empresas relacionadas y a nuevos estudiantes con la prestación de nuevas técnicas para almacenes de productos importados, implementar un sistema adecuado de análisis e interpretación sobre la situación financiera de las empresas, para obtener la certeza razonable sobre los beneficios económicos necesarios y que la tributación de impuestos a los cuales está sujeta sea justa y equitativa beneficiando con ello, el desarrollo y progreso de nuestro país.

Capítulo 3

3.1 Resultados y análisis de la investigación

Se efectuó la presente evaluación a la empresa Variedades Arco Iris, con respecto a sus aspectos financieros, de cumplimiento y administrativos, con el fin de determinar áreas de mayores riesgos y de oportunidad de mejoras.

3.1.1 Resultados de la investigación

Derivado de la evaluación realizada se determinó que la empresa no cuenta con un sistema de análisis e interpretación apropiada para los estados financieros, que le permita hacer un buen detalle sobre las utilidades que reflejan en los periodos contabilizados para poder administrar sus ingresos y gastos.

Por tal razón se fundamentó la calidad y notabilidad que tiene una herramienta financiera como lo es un análisis e interpretación en los estados financieros. Se concluyó en presentarle a la gerencia de la empresa, la propuesta de un diseño de análisis e interpretación de los estados financieros para el año 2013, con el que puedan contar y sea un instrumento que fortalezca la toma de decisiones y estimación de sus resultados futuros.

La conclusión se deriva de los resultados obtenidos de la siguiente información que se detalla a continuación, en la que se realizaron cuestionarios y dicha información se trasladó a las personas entrevistadas, los que de acuerdo a su involucramiento en las operaciones de la empresa fueron seleccionadas para la muestra.

A continuación se presenta la tabulación y diagrama de las respuestas obtenidas de la evaluación dentro de la empresa.

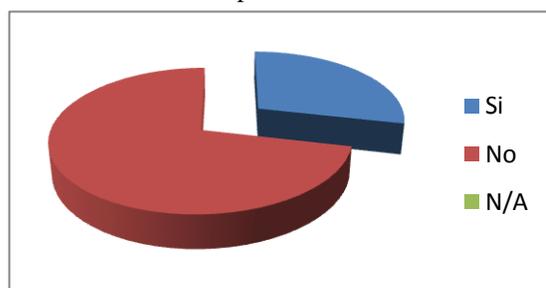
1. ¿Conoce del manejo de un sistema de análisis e interpretación de los estados financieros dentro de la empresa?

Ilustración No. 3
 Tabla No.2 Uso de un sistema de análisis e interpretación de E:F.

Posibles Respuestas	Personas Encuestadas	Porcentajes
Sí	1	14%
No	4	57%
N/A	2	29%
Total	7	100%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Ilustración No. 4
 Grafica No. 1¿Conoce de un sistema de análisis e interpretación de E.F?



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

El 14% de los colaboradores respondió que sí cuenta con un sistema de análisis e interpretación de estados financieros el 57% respondió que no.

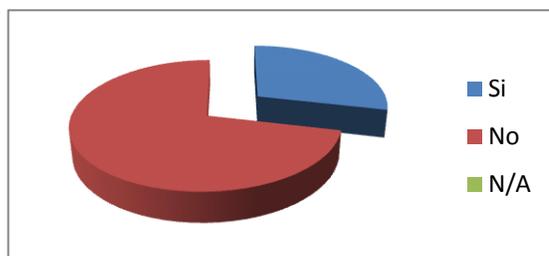
2. ¿Conoce usted, de algún tipo de análisis, a los estados de resultados dentro de la empresa?

Ilustración No. 5
 Tabla No. 3 Conocimiento de estado de resultados

Posibles Respuestas	Personas Encuestadas	Porcentajes
Sí	2	29%
No	3	42%
N/A	2	29%
Total	7	100%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Ilustración No. 6
 Grafico No. 2 Conocimiento de la toma de decisiones



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

El 29% de las personas respondió que sí se analizan los estados de resultados para tomar decisiones financieras, el 42% respondió que no tienen conocimiento y el 29% respondió que no aplica.

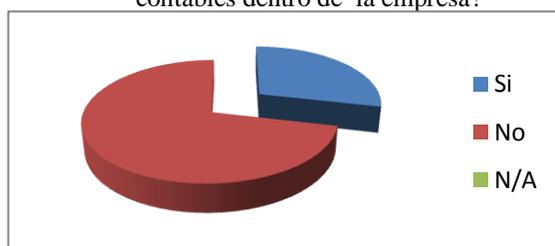
3. ¿Existencia políticas contables por escrito en la empresa para contabilizar las operaciones que realiza?

Ilustración No. 7
 Tabla No. 4 Existencia de políticas contables dentro de la empresa

Posibles Respuestas	Personas Encuestadas	Porcentajes
Sí	2	29%
No	5	71%
N/A	0	0%
Total	7	100%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Ilustración No. 8
 Grafico No. 3 ¿conoce de algún tipo de políticas contables dentro de la empresa?



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

A la pregunta sí existen políticas contables por escrito en la empresa para contabilizar las operaciones, el 29% de colaboradores respondió que sí y el 71% personas respondió que no. Al realizar el análisis se llegó a la misma conclusión.

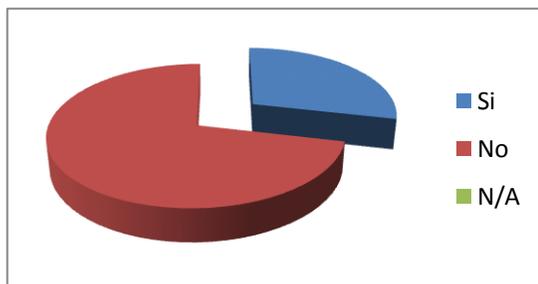
4. ¿Se realiza un análisis de estados financieros comparativos mensuales dentro de la empresa?

Ilustración No. 9
Tabla No.5 Análisis de estados financieros comparativos

Posibles Respuestas	Personas Encuestadas	Porcentajes
Sí	3	42%
No	4	58%
N/A	0	0%
Total	7	100%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Ilustración No.10
Grafico No.4 ¿Se realizan E/F comparativos mensualmente?



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

El 42% de colaboradores respondió que sí se realizan análisis de estados financieros comparativos mensuales y el 58% respondió que no.

5. ¿Se realizan análisis de los estados financieros comparativos anuales?

Ilustración No. 11

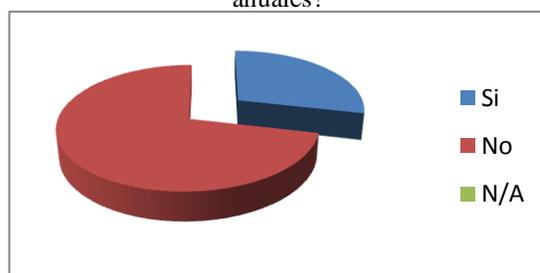
Tabla No. 6 Análisis financieros anuales

Posibles Respuestas	Personas Encuestadas	Porcentajes
Sí	2	29%
No	2	29%
N/A	3	43%
Total	7	100%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Ilustración No. 12

Grafico No. 5 ¿Se realizan análisis financieros anuales?



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

El 29% de los colaboradores respondió que sí se analizan los estados financieros comparativos anuales, el 29% respondió que no y el 43% respondió que no les aplica sin embargo en la entrevista realizada con el gerente indicó que si se analizan estados financieros comparativos mensuales.

6. ¿Se realizan dentro de la empresa indicadores financieros?

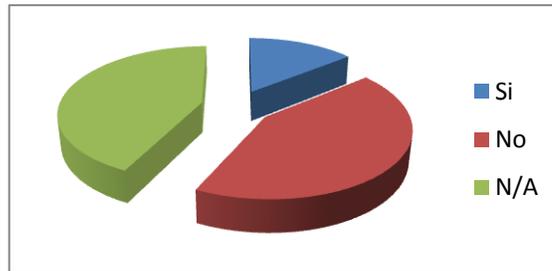
Ilustración No. 13

Tabla No. 7 Elaboración de indicadores Financieros dentro de la empresa

Posibles respuestas	Personas encuestadas	Porcentajes
Sí	1	14%
No	3	43%
N/A	3	43%
Total	7	100%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Ilustración No. 14
 Grafico No.6 ¿Se realizan indicadores financieros?



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

El 14% de colaboradores respondió que sí se entregan indicadores financieros, el 43% respondió que no, y el 43% restante respondió que no aplica lo cual se concluye que la empresa no está preparada para entregar indicadores financieros.

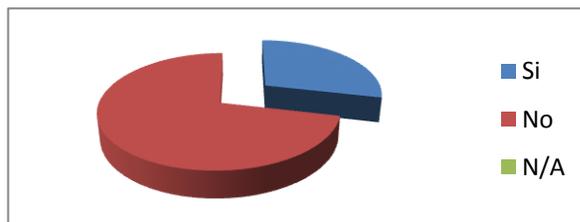
7. ¿Existe personal encargado específicamente, para analizar e interpretar, los estados?

Ilustración No. 15
 Tabla No. 8 Persona encargada de analizar e interpretar los E:F

Posibles Respuestas	Personas Encuestadas	Porcentajes
Sí	5	71%
No	2	29%
N/A	0	0%
Total	7	100%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Ilustración No. 16
 Grafico No. 7 Análisis de E:F al final de cada periodo



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

El 71% de los colaboradores respondió que sí existe una persona encargada de analizar e interpretar los estados financieros, pero que sin embargo no cumple con la función por falta de una guía de aplicación y el 29% que no existe tal encargado, pero que esa función la debería hacer el contador general. Lo cual constituye que en la empresa sí es necesaria la guía de aplicación para el análisis e interpretación de estados financieros.

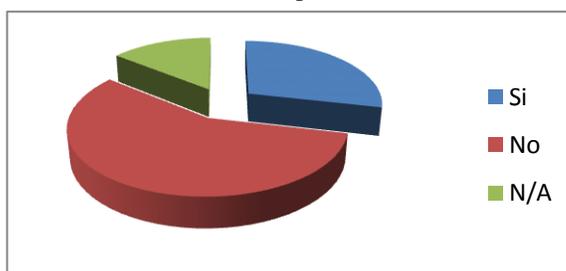
8. ¿Está contemplado dentro de la administración solicitar al contador general de la empresa un juego completo de estados financieros para tomar decisiones al final de un periodo contable?

Ilustración No. 17
Tabla No.9 Solicitud de EF. Por la administración

Posibles Respuestas	Personas Encuestadas	Porcentajes
Sí	2	29%
No	4	57%
N/A	1	14%
Total	7	100%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Ilustración No. 18
Grafico No. 8 ¿La Admón. analiza los EF al final de cada periodo?



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Al preguntar sí la administración se interesa por obtener un juego completo de estados financieros al final de cada periodo para su revisión y análisis, el 29% de colaboradores respondió que la administración sí solicita los EF pero no son analizados y el 57% que no existe

ningún interés de la revisión de E.F, se llegó a la conclusión que la gerencia y la administración de la empresa no cuestiona al contador general sobre la exactitud de los EF.

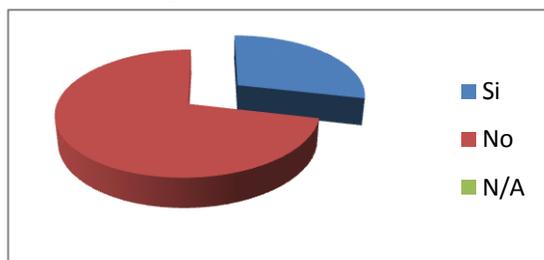
9. ¿Conoce la importancia que tiene un sistema de análisis e interpretación de estados financieros dentro de la empresa?

Ilustración No. 19
 Tabla No. 10 ¿Conoce que es un análisis en los estados financieros?

Posibles Respuestas	Personas Encuestadas	Porcentajes
Sí	2	29%
No	5	71%
N/A	0	0%
Total	7	100%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Ilustración No. 20
 Grafico No.9 ¿Conoce la importancia de interpretar y analizar los EF.?



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

A la pregunta si conoce de la importancia de un análisis en interpretación de los estados financieros el 29% de colaboradores respondió que sí y un 71% respondió que no, de lo cual se llegó a la conclusión que no hay conocimiento dentro del personal de la importancia de la realización de un análisis en interpretación de estados financieros.

10. ¿Conoce la importancia que tiene la elaboración de estados financieros, dentro de las actividades contables y financieras dentro de la empresa?

Ilustración No. 21

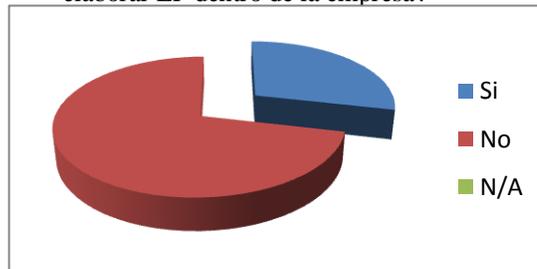
Tabla No. 11 Importancia de elaborar EF.

Posibles Respuestas	Personas Encuestadas	Porcentajes
Sí	2	29%
No	5	71%
N/A	0	0%
Total	7	100%

Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Ilustración No. 22

Grafico No.10 ¿Conoce la importancia de elaborar EF dentro de la empresa?



Fuente: elaboración propia, agosto 2013

Dos personas respondieron que sí conocen la importancia que tiene la elaboración de estados financieros, cinco personas respondieron que no y ninguna persona, respondió que no aplica porque la única importancia que se les da es para saber el monto de impuestos a pagar en cada periodo.

3.1.2 Análisis de los resultados

Tomando en cuenta las debilidades encontradas de forma general y de forma específica, en cada una de las áreas investigadas, en el departamento de contabilidad, se debe implementar medidas para transformar, las mencionadas debilidades y fortalezas para realizar las mejoras necesarias y así evitar que estas continúen.

A continuación se presentan un listado de cambios y sugerencias que se tomaron en cuenta para mejorar las deficiencias encontradas.

- Es importante que a los estados financieros se les dé el valor preciso, ya que proveen información de la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o período determinado.
 - Es necesario que dentro de la empresa exista un reglamento de trabajo y reglas a las cuales los empleados de la misma deben regirse.
 - Crear una cuenta específica para pago a proveedores, compras y gastos de la empresa y desligue la cuenta de gastos personales de los propietarios, ya que se pudo constatar que solo existe una cuenta
- Carece de un análisis e interpretación en sus estados de financieros:

Situación observada: el estado de resultados presentado por la empresa, refleja pérdida por más de un período consecutivo, sin embargo al cuestionar al contador general sobre tal situación, este indicó que la pérdida obedece, a la mala práctica contable, pues no se contabilizaba toda la mercadería existente en la bodega, solo se seleccionaba un bajo porcentaje para ingresarla al inventario el otro porcentaje queda fuera.

Implicación: no se hace un análisis detallado sobre la situación real financiera de la empresa, por lo que se debe realizar un estudio sobre los estados financieros, ya que estos no son comparados ni analizados con años anteriores.

Recomendación: diseñar e implementar un análisis en el cual puedan compararse cifras de años anteriores con períodos actuales a manera de dar un enfoque para mejorar las utilidades de la empresa.

- No se prepara un juego completo de estados financieros:

Situación observada: en el análisis realizado se observó que la empresa no cuenta con un juego completo de estados financieros, que les permita presentar la información contable financiera pertinente y necesaria para los usuarios de la información puedan analizarla detalladamente y ver en qué áreas se encuentran débiles sino que únicamente se elaboran los estados financieros para cumplir con obligaciones fiscales y no así, para satisfacer las necesidades de los usuarios de la información.

Implicación: la empresa únicamente prepara, estado de situación financiera. Los estándares internacionales, indican que un juego completo de Estados Financieros consta de un Estado de Situación Financiera, un Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.

Recomendación: elaborar correctamente, todos los estados financieros apegado a Normas Internacionales de contabilidad, ya que al no hacerlo se pierde credibilidad en la empresa.

- Aspectos administrativos

En relación a los aspectos administrativos se determinó lo siguiente:

Variedades Arco Iris, no cuenta con una herramienta que le permita analizar e interpretar los estados financieros.

Situación encontrada: se determinó que la empresa a la fecha no cuenta con un manual de procedimientos contables.

Implicación: afecta las actividades de la empresa, en virtud de que los empleados desconocen las responsabilidades y obligaciones de sus puestos.

Recomendación: Crear un manual de procedimientos contables.

- Análisis FODA

Para cumplir con la investigación se procedió a evaluar los estados financieros, sus integraciones y componentes, para ello se realizó un análisis FODA, que permitió identificar las ventajas y desventajas de la empresa, (ver anexo No. 6).

Ilustración No.24
 Tabla No.12
 Variedades Arco Iris
 Análisis de variaciones absolutas y relativas del Estado de Resultados
 Entre los periodos 2010 y 2011
 (Cifras expresadas en quetzales)

Concepto	Año 2012	Año 2011	Variación	
Ingresos del Periodo				
Ventas	11,046,523	7,056,522	3,990,001	0.56
Servicio Prestados	144,000	104,000	40,000	0.38
Ventas netas	11,190,523	7,160,522	4,030,001	0.56
(-) Costos de Ventas				
Inventario Inicial	2,201,940	6,801,194	4,599,254	0.67
(+) Compra de Mercadería	7,262,842	6,162,842	461,648	0.07
(+) Importaciones	1,703,094	900,000	803,094	0.9
(+) Flete sobre compra	5,420	3,150	2,270	.072
(-) Descuentos sobre compras	44,926	29,326	15,600	-0.53
(-) Devoluciones sobre compra	31,916	21,130	10,786	-0.51
Total Disponible para la venta	11,096,444	13,816,730	13,072,890	1.32
(-) Inventario Final	1,112,547	562,547.00	550,000	-0.97
Costo de lo vendido	9,983,897	13,254,183	12,522,890	2.29
Utilidad Bruta de ventas	1,206,616	1,094,406	112,220	0.10
Gastos de operaciones	(2,204,775)	(3,750,725)	1,545,950	0.40
Perdida en Operación	998,162	2,656,318	1,433,730	0.50
(+) Otros Gastos no deducibles	63,698	1,041,698	978,000	0.90
Perdida del Ejercicio	1,061,860	3,698,016	2,411.730	0.70

Fuente: elaboración propia, octubre 2013

Ilustración No.25
 Tabla No.13
 Variedades Arco Iris
 Estado de situación financiera
 (Cifras expresadas en quetzales)

Concepto	al 31/12/ 2012	Variación %
<u>Activo</u>		
<u>Corriente</u>		
Caja y Bancos	Q 2,719,693.78	0.06
I.V.A.	Q 0.63	0.70
Inventario de Mercadería	Q 1,112,546.98	0.02
I.S.R. Pagos Trimestrales	Q 32,431.38	0.02
I.S.O Trimestral Pago a Cuenta	Q 98,228.37	0.30
Total de Activo Corriente	Q 3,962,901.14	1.00
<u>No Corriente</u>		
Mobiliario y Equipo	Q 81,536.37	0.01
Equipo de Computación y Programas	Q 53,569.55	0.09
Total Activo No Corriente	Q 135,105.92	0.90
Total Activo	Q 4,098,007.06	1.00
<u>Pasivo</u>		
<u>Corriente</u>		
Proveedores	Q 1,885,101.21	0.92
Cuentas por Pagar	Q 155,545.39	0.07
<u>A largo plazo</u>		
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	Q 10.00	0.10
Total Pasivo Corriente	Q 2,040,656.60	1.00
<u>Capital y Reserva</u>		
<u>Capital</u>		
Capital Contable	Q 3,119,210.76	0.67
Perdida del Ejercicio	Q 1,061,860.30	0.43
Suma del Pasivo más Capital	Q 4,098,007.06	1.00

Fuente: elaboración propia, octubre 2013

Ilustración No.26
 Tabla No.14
 Variedades Arco Iris
 Estado de resultados
 (Cifras expresadas en quetzales)

No.	Concepto	Año 2012	Variación %
	Ventas netas	Q 11,190,522.60	1.00
(-)	<u>Costo de ventas</u>		
	Inventario inicial	Q 2,201,940.22	
(+)	Compra de mercadería	Q 7,262,842.11	
(+)	Importaciones	Q 1,703,094.02	
(+)	Flete sobre compras	Q 5,419.64	
(-)	Descuentos sobre compras	Q -44,926.39	
(-)	Devoluciones sobre compras	Q -31,916.30	
	Total disponible para la venta	Q 11,096,453.30	
(-)	Inventario final	Q -1,112,546.98	
	Costo de lo vendido	Q 9,983,906.32-	0.89
	Utilidad bruta en venta	Q 1,206,616.28	0.10
(-)	Gastos de operación	Q -2,204,778.45	-0.19
	Perdida en operación	Q 998,162.17	0.08
(+)	Otros gastos no deducibles	Q +63,698.13	0.05
	Perdida del ejercicio	Q 1,061,860.30	0.09
(-)	Gastos y productos no deducibles	Q -63,698.13	-0.06
	Renta Imponible	Q 998,162.17	0.83

Fuente: elaboración propia, octubre 2013

Ilustración No.27
 Tabla No.15
 Variedades Arco Iris
 Flujo de efectivo Del 01 de enero de 2,012 al 31 de diciembre de 2,012
 (Cifras expresadas en quetzales)

pérdida del Periodo	1,061,860	
Disminución en inventario de mercadería	1,089,393	
Aumento ISR pagos trimestral	8,244	
Aumento ISO trimestral pago a cuentas	2,072	
Aunmento en proveedores	1,137,158	
Disminución en ISR por pagar	138,935	
Aumento en cuentas por pagar	4,565	1,020,033
Actividades de inversion		
Aumento en mobiliario y equipo	38,901	
Aumento en Equipo de computación	6,590	45,491
Aumento en efectivo neto y equivalentes		974,512
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		1,745,181
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		2,719,694

Fuente: elaboración propia, octubre 2013

- Aspectos contables y de auditoría

Se determinó que no se cuenta con ninguna provisión y seguro contra riesgos en inventarios.

- Situación encontrada: al evaluar el área de inventarios se determinó que la empresa no registra contablemente ninguna provisión, no han contratado un seguro contra riesgos para cubrir pérdidas por robo, incendio y daños, siendo el inventario el activo más importante para la empresa.
- Implicación: al momento de ocurrir algún siniestro la empresa incurriría en pérdidas importantes.

Recomendación: establecer mecanismos de seguridad para el activo, así como una provisión financiera, para cualquier eventualidad.

- Firmas en cuentas bancarias.
- Situación encontrada: se detectó que en las cuentas bancarias, solamente se encuentra registrada la firma del gerente general, siendo la única persona que autoriza pagos.
- Implicación: limitación en la fluidez de pago así como falta de segregación de funciones.
- Recomendación: evaluar la segregación de funciones, autorizar firmas mancomunadas en las cuentas bancarias.
- Existen en cuentas por pagar, facturas pendientes con más de dos años de antigüedad.

Situación encontrada: las cuentas por pagar están integradas por deudas a proveedores de la empresa, al revisar se detectó que a pesar de existir una política en relación al pago de las cuentas por pagar, dentro de la integración se detectaron facturas pendientes de pago con más de seis meses de antigüedad.

Implicación: perder credibilidad ante sus proveedores, generar falta de capacidad de pago e incrementar la cuenta por pagar.

Recomendación: analizar que estas cuentas por pagar no tengan impactos en el récord crediticio para futuros análisis de crédito y evaluar depurar los pasivos de períodos anteriores a resultados.

No cuentan con una política de rotación de inventarios.

Situación encontrada: a través de entrevistas y cuestionarios, la administración indicó que no cuentan con ninguna política para la rotación de inventarios.

Implicación: al contar con un inventario que mayormente se destina para abarrotes la rotación debe ser importante ya que estos productos tienen un tiempo de vida el riesgo de no contar con una adecuada rotación de inventarios, puede generar una pérdida considerable, al momento de no tener un buen control de existencias y que los proveedores no quieran hacer el respectivo cambio correspondiente

Recomendación: que se establezca una adecuada política de rotación de inventarios.

- Aspectos fiscales

Respecto a los aspectos fiscales, al realizar la evaluación se determinó que la empresa cumple con el pago correspondiente a los impuestos a los cuales está afecta, a la fecha de la evaluación se determinó que no cuenta con omisos, dicha verificación se realizó a través de la herramienta de e-servicios, que es una aplicación disponible en el portal de la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT), donde se puede consultar obligaciones pendiente del contribuyente. A la fecha la empresa no ha tenido una revisión por parte de la superintendencia de administración tributaria (SAT).

Se verificó que la empresa haya cumplido con los pagos de los siguientes impuestos:

- Impuesto Sobre la Renta. Decreto del Congreso de la República de Guatemala No. 26-92.
- Impuesto al Valor Agregado. Decreto No.27-92.del Congreso de la República de Guatemala.
- Instituto Guatemalteco de Seguridad Social –IGSS-
- La empresa realiza los pagos de todas sus compras y gastos por medio de una cuenta en una institución bancaria aun cuando no le aplique la normativa de bancarización con respecto a la deducibilidad de gastos para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta debido a que la empresa tributa bajo el régimen general del impuesto sobre la renta, aplicando la tarifa del 5% sobre ingresos afectos.

La empresa, al implementar un sistema de análisis e interpretación de estados financieros, contará con una herramienta que le permitirá a la administración el determinar con anticipación el valor a desembolsar por el rubro de impuestos (ISR). Contar con una planeación de efectivo que permita reservar la cantidad necesaria para hacer frente al pago oportuno de los impuestos a los que esta afecta.

Capítulo 4

4.1 Propuesta de solución o mejora

En base al análisis efectuado a la empresa Variedades Arco Iris y a los hallazgos encontrados se concluyó que la empresa tiene problemas significativos por la ausencia de una herramienta que permita analizar e interpretar los estados financieros, ya que permitirá medir cuantitativamente y cualitativamente los resultados obtenidos.

Un estado de situación financiera es un documento que traslada la situación financiera de la empresa, y requiere un análisis minucioso en cuanto a las cifras que revelan cada una de ellas, es un estado básico que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa y está estructurado por el activo, pasivo y patrimonio. Es importante tanto para los accionistas saber si los recursos están bien utilizados, para los acreedores para otorgar con seguridad créditos con los recursos que posee la compañía y para los gerentes permite decidir sobre la capacidad de endeudamiento de la empresa, acerca de la rotación tanto de inventarios como de las cuentas por cobrar, las medidas que tomarán para cumplir con las obligaciones a corto y largo plazo.

Derivado de lo anterior se presentó a la gerencia de la empresa Variedades Arco Iris, la implementación de un análisis e interpretación para los estados financieros, que le permita presentar a la empresa una descripción en la que esté incluido todo lo que forma parte de la empresa. Que se refleje realmente los resultados económicos y financieros en el siguiente periodo a contabilizar, para que se vea expresado en los resultados obtenidos la situación financiera de la misma, que se le dé un giro a la empresa para que continúe como negocio en marcha, esto ayudara a establecer metas más concretas sobre los porcentajes de utilidad que se obtienen en un periodo, esto les servirá como herramienta para definir planes más concretos a mediano y largo plazo y hacer un análisis sobre cuál es el área más rentable .

La gerencia de la empresa estuvo de acuerdo en implementar la propuesta y accedieron a colaborar y facilitar toda la información necesaria para la realización del análisis e interpretación en los componentes de los estados financieros.

4.1.1 Desarrollo de la propuesta

La propuesta de implementación para el análisis e interpretación de estados financieros se presenta para el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, se tomó en cuenta la información contable y financiera proporcionada por Variedades Arco Iris, para el efecto se incluyó los estados financieros básicos siguientes:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de flujo de efectivo
- Sistema para manejo de estados financieros a través de hojas en Excel

La información necesaria y pertinente, para dar inicio a la propuesta presentada, se extrajo de los estados financieros proporcionados por la administración de la empresa. Cuyos estados financieros fueron el punto de partida para dar inicio al ordenamiento de la información, empezando con realizar una comparación en las cifras del estado de situación financiera de la empresa, seguidamente una comparación en los montos del estado de resultados y luego el mismo proceso al estado de flujo de efectivos.

A continuación se presentan estados financieros de la empresa Variedades Arco Iris, información que se utilizará para la preparación del análisis e interpretación.

Ilustración No.28
 Tabla No.16
 Variedades Arco Iris
 Estado de situación financiera comparativa
 Al 31 de diciembre 2012
 (Expresado en quetzales)

	2012	2011
Activo		
<u>Corriente</u>	3,962,908	3,641,185
Caja y bancos	2,719,693	2,519,560
I.V.A	10	0.50
Inventario de Mercadería	1,112,546	1,000,500
I.S.R. Pagos trimestrales	32,431	25,575
I.S.O Trimestral Pago a Cuenta	98,228	95,550
<u>No Corriente</u>		
Mobiliario y equipo	81,536	80,550
Equipo de computación	53,569	48,570
Total activo	<u>4,098,007</u>	<u>3,772,305</u>
Pasivo		
<u>Corriente</u>		
Proveedores	1,885,101	1,570,605
Cuentas por pagar	155,545	496,175
Total Pasivo Corriente	<u>2,040,646</u>	<u>2,066,780</u>
<u>Pasivo no corriente</u>		
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	10	10
<u>Capital</u>		
Capital contable	3,119,210	3,045,560
Perdida del ejercicio	(1,061,860)	(1,340,035)
Suma del Pasivo	<u>2,057,350</u>	<u>1,705,525</u>
Total de Pasivo y Capital	<u>4,098,007</u>	<u>3,772,305</u>

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013

Ilustración No.30
 Tabla No.18
 Variedades Arco Iris
 Estado de flujo de efectivo comparativo
 Del 01 de enero 2011 al 31 de diciembre 2012
 (Expresado en quetzales)

	2012	2011
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de Operación</u>		
Perdida del Periodo	(-1,061,860)	-1,340,035
Disminución en inventario de mercadería	1,089,393	899,754
Aumento ISR pagos trimestrales	(-8,244)	(-7,264)
Aumento ISO trimestral pago a cuentas	(-2,072)	(-1,897)
Aumento en proveedores	(-1,137,158)	(-987,564)
Disminución en ISR por pagar	138,954	125,725
Disminución en cuentas por pagar	4,564	3,564
<u>Actividades de inversion</u>		
Aumento en mobiliario y equipo	(-38,901)	(-34,478)
Aumento en Equipo de computación	(-6,590)	(-5,489)
Aumento en efectivo neto y equivalentes	974,512	958,710
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	<u>1,745,181</u>	<u>1,560,850</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,719,694	2,519,560

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013

El estado de flujo de efectivo muestra el resultado positivo o negativo en las actividades de operación de Variedades Arco Iris, se observa el aumento en efectivo neto y equivalente de efectivo, considerándose una empresa estable con una disminución mínima del flujo de efectivo neto en el período del 1 de enero al 31 de diciembre 2012.

- Índices y razones financieras

Los índices y razones son una herramienta práctica y útil para la presentación financiera de la empresa Variedades Arco Iris para los años terminados 31/12/2012 y 31/12/2011 respectivamente. A continuación se detallan los índices para este tipo de actividad.

- Índice de liquidez corriente

	2012		2011	
<u>Efectivo + Clientes</u>	<u>2,719,693</u>	1.33	<u>2,519,560</u>	1.22
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>2,040,646</u>		<u>2,066,780</u>	

En el período analizado la empresa tiene índices de liquidez corriente satisfactorios, con capacidad de pago para sus obligaciones a corto plazo, al ser mayor el efectivo más los clientes, que su pasivo corriente. Para el año 2012 tiene un índice de 1.33 y para el 2011 un 1.22.

- Índice de liquidez del efectivo

	2,012		2,011	
<u>Ingresos</u>	<u>11,046,523</u>	16.27	<u>7,056,522</u>	15.58
<u>Activo Corriente-Pasivo Corriente</u>	<u>679,047</u>		<u>452,780</u>	

La empresa tiene índices de liquidez de efectivo generado con sus ingresos de 16.27 para el año 2012 y 15.58 para el año 2011, representa la capacidad de pago para sus obligaciones a corto plazo.

- Índice de deuda al capital contable

	2,012		2,011	
<u>Pasivo</u>	<u>2,040,656</u>	6.54%	<u>2,066,790</u>	1.80%
<u>Capital Contable</u>	<u>3,119,210</u>		<u>3,045,550</u>	

La empresa tiene Deuda sobre el Capital Contable para el año 2012 del 6.54% y para el año 2011 del 1.80%, representa que los proveedores tienen un porcentaje mínimo de contribución en las operaciones.

- Índice de rendimiento de la ganancia neta

	2,012		2,011	
<u>Ganancia antes de impuestos</u>	<u>1,206,626</u>	1.90%	<u>1,094,406</u>	1.50%
<u>Ingresos</u>	<u>11,046,523</u>		<u>7,056,522</u>	

La empresa tiene rendimiento sobre ventas para el año 2012 del 1.90% y del 1.50% para el año 2011, representa que no ha generado suficientes ventas para cubrir los gastos, quedando una utilidad similar al año anterior, importante observar que subió en un 0.40% de un año a otro.

- Índice de rendimiento sobre la inversión

	2,012		2,011	
<u>Ganancia neta</u>	<u>1,061,860</u>	0.34%	<u>1,340,035</u>	0.44%
<u>Capital Contable</u>	<u>3,119,210</u>		<u>3,045,550</u>	

La empresa tiene rendimiento sobre la inversión para el año 2012 del 0.34% y para el año 2011 del 0.44%, representa que no ha tenido la suficiente capacidad de generar ganancias en la inversión de los accionistas, la gerencia debe poner énfasis, en este rubro ya que es importante para la sostenibilidad de compromisos a corto y mediano tiempo.

- Índice de rendimiento sobre los activos

	2,012		2,011	
<u>Ganancia neta</u> Activos	<u>1,061,860</u> 4,098,007	0.26%	<u>3,045,550</u> 3,772,305	0.81%

La empresa tiene rendimiento sobre los activos para el año 2012 del 0.26% y para el año 2011 del 0.81%, esto representa que la empresa no ha tenido la capacidad de administrar adecuadamente sus activos y obtener mayor rendimiento en su uso de un período a otro.

- Índice de eficiencia de los activos fijos al capital contable

	2,012		2,011	
<u>Activos fijos netos</u> Capital Contable	<u>3,962,908</u> 3,119,210	1.27%	<u>3,641,185</u> 3,045,550	1.20 %

- La empresa tiene índice de eficiencia de los activos fijos al capital contable para el año 2012 del 1.27% y para el año 2011 del 1.20%, representa la cantidad de activos fijos que forman parte del capital contable.

- Índice de movimiento de la inversión

	2,012		2,011	
<u>Ingresos</u> Activos fijos netos	<u>11,046,523</u> 3,962,908	2.78	<u>7,056,522</u> 3,641,185	1.94

La agencia tiene un movimiento de activos fijos netos de 2.78 y 1.94 veces para generar ventas en los años 2012 y 2011 respectivamente.

- Razones de estabilidad

	2012		2011	
<u>Activo no Corriente</u>	<u>135,106.00</u>	2.68	<u>3,901,425.00</u>	8.74
Pasivo no corriente	50,265.00		446,002.00	

Este indicador muestra un adecuado grado de protección a los acreedores. Así mismo permite cualificar la proporción que ha sido financiada por medio de pasivos

- Razón de propiedad

	2012		2011	
<u>Patrimonio</u>	<u>3,119,210.00</u>	0.76	<u>3,045,550.00</u>	0.81
Activo total	4,098,007.00		3,772,305.00	

Este indicador muestra que proporción de la inversión ha sido financiada con capital de los socios, por ende, para el 2012, el indicador es de 0.76 y para el año 2011, 0.81 por cada quetzal invertido, el 0.76 y 0.81, pertenece al dueño lo que implica que el endeudamiento externo es menor al interno. Se recomienda aprovechar créditos con proveedores y acreedores.

- Razón de endeudamiento

	2012		2011	
<u>Pasivo total</u>	<u>2,040,646.00</u>	0.50	<u>2,066,790.00</u>	0.54
Activo total	4,098,007.00		3,772,305.00	

Este indicador permite establecer la participación de los acreedores, en el financiamiento de las operaciones de la empresa. En este caso el endeudamiento de la empresa fue tanto con capital interno como externo porque para al año 2012 el 50% de los activos están comprometidos para cancelar deudas y para el 2011 el 54%. Deben revisarse las políticas de pago a los acreedores y proveedores quienes en este caso se encuentran respaldados, se recomienda revisar las líneas de créditos y aprovechar créditos con los proveedores, para obtener mayores beneficios en la utilización de capital.

- Rotación del inventario

	2012		2011	
<u>Costo de ventas</u>	<u>9,983,897.00</u>	2Veces	<u>13,254,183.00</u>	3 Veces
Inv. Inic. + Inv. Fin.	3,314,487.00		7,363,741.00	

Este resultado indica que durante los años 2011 y 2012, el inventario se vendió dos y tres veces respectivamente al año, en este caso la empresa debe tomar medidas necesarias para acelerar la rotación de inventarios y determinar una política de rotación, con el fin de mantener un inventario adecuado.

- Razón de solidez

	2012		2011	
<u>Activo total</u>	<u>4,098,007.00</u>	2.00	<u>3,772,305.00</u>	2.00
Pasivo total	2,040,646.00		2,066,790.00	

Este indicador presenta la relación entre el activo total y el pasivo total lo que se traduce a la capacidad de pago tanto a corto como a largo plazo. La relación indica que la empresa cuenta con Q.2.00 para cubrir cada Q.1 de deuda total para ambos periodos. Con lo anterior podemos indicar que esta empresa tiene solidez

- Razón de rendimiento sobre patrimonio

	2012		2011	
<u>Perdida del ejercicio</u>	<u>1,061,860.00</u>	0.52	<u>1,340,035.00</u>	0.65
Pasivo total	2,040,646.00		2,066,790.00	

Este indicador muestra la pérdida o beneficio que la empresa está obteniendo, para Variedades Arco Iris, representa una pérdida. Se recomienda medir mensualmente el rendimiento alcanzado y compararlo contra el presupuesto proyectado, establecer variaciones esto permitirá obtener el rendimiento estimado al inicio del año.

- Razón de la utilidad bruta

	2012		2011	
<u>Utilidad bruta en ventas</u>	<u>1,206,616.00</u>	0.11	<u>1,094,406.00</u>	0.15
Ventas netas	11,190,522.00		7,160,522.00	

Este indicador señala que del ingreso por prestación de servicios para el 2012 se dispone de un 0.11% y para el 2011 se disponía de 0.15%, para cubrir gastos operativos. Entre los gastos operativos se incluyen todos aquellos que no están directamente relacionados con los estudios y por los cuales no se generan ingresos. Se recomienda mantener bajos los gastos fijos y continuar con gastos variables que se puedan cobrar proporcionalmente en cada estudio. Esto permitirá recuperar los desembolsos ocasionados.

- Análisis financiero vertical

A este método se le conoce como estático por tratarse de análisis de estados financieros que corresponden a un mismo período, en nuestra legislación tributaria del 1 de enero al 31 de diciembre del mismo año calendario, por lo que podemos concluir que el método análisis vertical se utilizará para estados financieros de un año.

Ilustración No.32
Tabla No.19
Variedades Arco Iris
Método de porcentajes integrales parciales
al 31 diciembre 2012
(Expresado en quetzales)

Activo	2012	Parcial	Total
<u>Corriente</u>			3,962,898
Caja y Bancos	2,719,693	68%	
I.V.A	0.63	1.58%	
Inventario de Mercadería	1,112,546	28%	
I.S.R. Pagos Trimestrales	32,431	81%	
I.S.O Trimestral Pago a Cuenta	98,228	2%	
<u>No Corriente</u>			135,105
Mobiliario y Equipo	81,536	60%	
Equipo de Computación y Programas	53,569	40%	
Total active			4,098,007
<u>Pasivo</u>			
<u>Corriente</u>			2,040,646
Proveedores	1,885,101	92%	
Cuentas por pagar	155,545	8%	
<u>Pasivo no corriente</u>			
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	10	0%	
<u>Capital</u>			
Capital contable	3,119,210		
Perdida del ejercicio	(1,061,860)		
Suma del Pasivo más Capital			4,098,007

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013

- Análisis de la aplicación porcentajes integrales parciales

En este método de análisis, se considera cada rubro como un 100%, así por ejemplo en el activo, el no corriente es un 100% y el corriente otro 100% y cada cuenta de este componente estará valuado parcialmente. Es así que podemos analizar los rubros más importantes dentro de cada apartado del estado financiero así:

- En el activo no corriente el 100% está representado por propiedad, planta y equipo, del cual el 64% lo constituye el inmueble.
- En el activo corriente el 68% está integrado por caja y bancos. Se recomienda que los remanentes de efectivo que no se usan como parte de las operaciones del negocio, sean utilizados para el pago de préstamos y disminuir la carga de intereses bancarios.
- En el pasivo no corriente el saldo de cuentas por pagar a accionistas representa un 8% por lo que mide que el nivel de pagos no es muy alto.
- En el pasivo corriente el 98% lo representa la cuenta por pagar a proveedores, lo cual significa que se están aprovechando las líneas de crédito.

Ilustración No.33
 Tabla No.20
 Variedades Arco Iris
 Método de porcentajes integrales (totales)
 Estado de situación financiera
 Al 31 diciembre 2012
 (Expresado en quetzales)

	2012	Parcial	Total	
<u>Activo</u>				
<u>Corriente</u>				
			3,962,898	
Caja y Bancos	2,719,693	96%		0%
I.V.A	10			
Inventario de Mercadería	1,112,546	27%		
I.S.R. Pagos Trimestrales	32,431	24%		
I.S.O Trimestral Pago a Cuenta	98,228	72%		
<u>No Corriente</u>				
			135,105	0.04%
Mobiliario y Equipo	81,536	10%		
Equipo de Computación y	53,569	10%		
Programas				
Total activo			4,098,007	
<u>Pasivo</u>				
<u>Corrientes</u>				
			2,040,646	0.00
Proveedores	1,885,101	46%		
Cuentas por Pagar	155,545	4%		
<u>Pasivo no corriente</u>				
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	10	0%		
<u>Capital</u>				
Capital Contable	3,119,210	77%		1%
Perdida del Ejercicio	(1,061,860)	26%		
Suma del Pasivo más Capital			4,098,007	

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013

- Análisis de la aplicación de porcentajes integrales totales

A diferencia del análisis de porcentajes integrales parciales, éste valúa cada cuenta respecto al total del activo y respecto al total de pasivo, los rubros más importantes son los siguientes:

- En el activo, el rubro que conforman el 96% es caja y bancos, seguido por el activo no corriente con un 20 %.
- Del total del pasivo y patrimonio, el 50% corresponde al patrimonio, seguido por las cuentas por pagar a los accionistas que representan un 4% y representa aportes adicionales. Se sugiere capitalizar estos aportes adicionales y con ello incrementar el capital.
- Así mismo, los pagos a proveedores representan un 46 % en conjunto representan el 49% del total de pasivo del capital.
- Información complementaria

Los estados financieros de la empresa Variedades Arco Iris, se prepararon sobre la base contable del devengo, donde se reconocen las transacciones y los demás sucesos económicos cuando ocurren y no cuando se recibe o paga efectivo u otro medio equivalente.

- Efectivo y equivalentes de efectivo

Variedades Arco Iris, considera como efectivo y equivalentes de efectivo, los montos en caja y bancos, inventario de mercadería así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con un vencimiento, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y que no tienen restricciones para su utilización.

- Propiedad, planta y equipo

Las inversiones en activos fijos se registran a su costo de adquisición y se deprecian por el método lineal de acuerdo a los porcentajes máximos establecidos por el Decreto No. 10-2012 del

Congreso de la República de Guatemala, llamado “Ley de actualización Tributaria” publicado en el Diario oficial el 05 de marzo del 2012.

- Indemnizaciones

La empresa tiene la política de pagar indemnización universal a sus empleados al concluir la relación laboral. Pero en sus estados financieros no figura una provisión para hacer efectivo el pago de indemnizaciones laborales.

- Impuestos

El Impuesto Sobre la Renta se calcula y cancela de acuerdo a las estipulaciones de las leyes vigentes en el país de Guatemala. La empresa se encuentra afecta a pagos en el Régimen Opcional Simplificado Sobre Ingresos de Actividades Lucrativas del 7% sobre los ingresos según lo establece el artículo 43 y 44 A de la Ley el Decreto 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala, llamado “Ley de actualización Tributaria” publicado en el Diario oficial el 05 de marzo del 2012.

- Propiedad, planta y equipo

El detalle de esta cuenta es la siguiente:

Ilustración No.31
Tabla No.21
Variedades Arco Iris
Análisis de propiedad planta y equipo
entre los periodos 2012 y 2011
(Expresado en quetzales)

Descripción	2012	2011
Equipo de computación	53,569	48,570
Inmuebles	2,500,000	2,500,000
Mobiliario y equipo	81,536	80,550
Total costo	2,635,105	2,629,300
(-)Depreciación acumulada	-159,162	-157,298
Valor neto	2,475,943	2,472,002

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013.

- Capital

Variedades Arco Iris no es una empresa constituida como sociedad anónima, ni de las categorías que se mencionan en el artículo No. 10. Sociedades mercantiles. Del Código de Comercio de Guatemala, por lo tanto cuenta con un capital contable, de Q 3, 119,211.00 mismo que pertenece a un solo dueño.

En Variedades arco iris, la reserva legal no figura en los estados financieros, en cuanto que es mandato por de Código de Comercio de Guatemala, que la reserva legal se han incrementada cada año en un 5% de la ganancia neta, la cual no puede ser distribuida entre los socios. Esta puede ser capitalizada cuando exceda en un 15% del capital pagado.

- Análisis financiero horizontal

Se realizó una comparación de los estados financieros en Variedades Arco Iris, abarcándose por lo menos dos años para mostrar el crecimiento o disminución que se han dado en las operaciones de la empresa y sobre los cambios que han ocurrido en su posición financiera para observar si se ha fortalecido o debilitado, a continuación se muestran los detalles en la tabla.

Ilustración No.34
Tabla No.22
Variedades Arco Iris
Análisis financiero horizontal
Estado de situación financiera Al 31 diciembre 2012
(Expresado en quetzales)

	2012	2011	Variación	Total
<u>Activo Corriente</u>				
Caja y Bancos	2,719,693.00	2,519,560.00	200,133.00	8%
I.V.A	0.63	0.50	0.13	
Inventario de Mercadería	1,112,546.00	1,000,500.00	112,046	11%
I.S.R. Pagos Trimestrales	32,431.00	25,575.00	6,856	27%
I.S.O Trimestral Pago a Cuenta	98,228.00	95,550.00	2,678	2.80%
<u>No Corriente</u>				
Mobiliario y Equipo	81,536.00	80,550.00	986	0.10%
Equipo de Computación y Programas	53,569.00	48,570.00	4,819	9%
<u>Total activo</u>				
<u>Pasivo</u>				
<u>Corriente</u>				
Proveedores	1,885,101.00	1,570,605.00	314,496	20%
Cuentas por Pagar	155,545.00	496,175.00	340,630	68%
<u>Pasivo no corriente</u>				
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	10.00	10.00		
<u>Capital</u>				
Capital Contable	3,119,210.00	3,045,550.00	73,660	24%
Perdida del Ejercicio	(1,061,860.00)	(1,340,035.00)	(278,175)	
<u>Suma del Pasivo más Capital</u>				

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013

Respecto a la naturaleza de las partes comparadas se puede observar lo siguiente:

- Propiedad, planta y equipo aumentó 9.10% respecto al monto del año anterior, sin embargo esta variación corresponde a la depreciación del período y considera una adquisición de mobiliario y equipo.

- Caja y Bancos aumentó respecto al año anterior con el 8%. Se debe manejar un saldo para operaciones y el exceso debe utilizarse para efectuar el pago de préstamo bancario.

- Cuentas por pagar, se registró un aumento de 68% debido a la adquisición de mercadería para la venta, pues hubo un incremento en ingresos, por lo tanto se tuvo la necesidad de adquirir suficiente mercadería, se recomienda, plan de acción en compra de mercadería, para épocas festiva.

- Método de aumentos y disminuciones

Se tomó el estado de resultados de dos períodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación. Donde se presentaron las cuentas correspondientes del estado analizado. Se registró los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se compararon, en la primera columna se registró cifras del período más reciente y en la segunda columna, el período anterior. Se muestra en la tabla siguiente:

Ilustración No.35
Tabla No.23
Variedades Arco Iris
Variaciones en el E.R Del 01 de Enero 2007 al 31 Diciembre 2008
(Expresado en quetzales)

	Año 2012	Año 2011	Variación
Ingresos del Periodo			
Ventas	11,046,523	7,056,522	3,990,001
Servicio Prestados	144,000	104,000	40,000
Ventas netas	11,190,523	7,160,522	40,000
(-) Costos de Ventas			
Inventario Inicial	2,201,940	6,801,194	4,030,001
(+) Compra de Mercadería	7,262,842	6,162,842	4,599,254
(+) Importaciones	1,703,094	900,000	461,648
(+) Flete sobre compra	5,420	3,150	803,094
(-) Descuentos sobre compras	44,926	29,326	15,600
(-) Devoluciones sobre compra	31,916	21,130	10,786
Total Disponible para la venta	11,096,444	13,816,730	2,720,286
(-) Inventario Final	1,112,547	562,547.00	550,000
Costo de lo vendido	9,983,897	13,254,183	3,270,286
Utilidad Bruta de ventas	1,206,626	1,094,406	112,200
Gastos de operaciones	2,204,775	3,750,725	-1,658,169
Perdida en Operación	998,149	2,656,318	-16,658,169
Gastos no Deducibles	636,987	1,041,698	-404711
(-) Perdida de Ejercicio	1,061,860	3,698,016	-2,636,156
(+) Gastos no Deducibles	998,162	2,656,318	-1,658,156

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013

- Análisis de aumentos y disminuciones en el estado de resultados

Con esta herramienta se identificó cuáles son las áreas que mantienen saldos similares y las variaciones respecto a periodos anteriores:

- Los ingresos aumentaron en un 56% por diversos factores siendo el principal, que los clientes aumentaron su presupuesto destinado a compras personales y del hogar.
- Los costos de los servicios prestados aumentaron 38% y no proporcionalmente a las ventas bajo las cuales se encuentran directamente relacionados. Se recomienda verificar los costos reales vs. los costos proyectados, a fin de conocer la contribución real por proyecto, esto volverá a la empresa más eficiente y competitiva en precios.
- Los gastos de administración disminuyeron un 44% al cierre del 2012, esto trae beneficios a la empresa, pues representa el buen manejo y administración de los fondos, se sugiere mantener y mejorar el control interno.
- Para 2012 se registró una pérdida, con una diferencia de Q2,636,156 con relación al periodo anterior disminuyó 71% respecto a la obtenida durante el 2011, esto derivado, de una mala práctica contable, puesto que el total de mercadería adquirida no fue ingresada correctamente al inventario. Se recomienda plantear nuevas estrategias por la prestación de servicios y mantener un estricto control de registros contables.

- Flujo de efectivo

Se efectuó una comparación de los flujos de efectivo de dos años consecutivos, donde se observaron las siguientes variaciones:

Ilustración No. 36
Tabla No.24
Variedades Arco Iris
Análisis del flujo de efectivo Al 31 de diciembre 2012
(Cifras en quetzales)

	2012	2011	Variación
<u>Flujo de Efectivo de las actividades de Operación</u>			
Perdida del Periodo	(1,061,860)	(1,340,035)	(2,401,895)
Disminución en inventario de mercadería	1,089,393	899,754	189,639
Aumento ISR pagos trimestrales	(-8,244)	(-7,264)	(15,508)
Aumento ISO trimestral pago a cuentas	(-2,072)	(-1,897)	(-3969)
Aumento en proveedores	(1,137,158)	(987,564)	(2,124,722)
Disminución en ISR por pagar	138,954	125,725	13,229
Disminución en cuentas por pagar	4,564	3,564	1000
<u>Actividades de inversión</u>			
Aumento en mobiliario y equipo	(38,901)	(34,478)	(73,379)
Aumento en Equipo de computación	(6,590)	(5,489)	(12,079)
Aumento en efectivo neto y equivalentes	974,512	958,710	15,802
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	<u>1,745,181</u>	<u>1,560,850</u>	<u>1,847,331</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,719,694	2,519,560	1,863,133

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013

- Situaciones encontradas
 - El efectivo de Q 1, 745,181 por actividades de operación, se debió al incremento de ingresos por ventas. Es indispensable que la empresa obtenga un efecto positivo en el efectivo por actividades de operación.
 - Se recomienda que el efectivo provisto por actividades de operación sea utilizado para la adquisición de nuevos productos e innovar en el mercado, así como para el pago de obligaciones derivados de las operaciones habituales de la empresa.
 - El efectivo usado por actividades de inversión se utilizó para la adquisición de mobiliario y equipo durante el año.
- Análisis financiero

De acuerdo al análisis e interpretación de la información financiera de la empresa, se identificaron como áreas de riesgo las siguientes:

- Costos, margen bruto y gastos de operación

Se presenta a continuación la ejecución presupuestaria de los ingresos al 31 de diciembre del 2012 comparada con el año 2011.

Ilustración No.37

Tabla No.25

Variedades Arco Iris

Análisis de margen bruto y gastos de operación, Al 31 de diciembre 2012

(Cifras en quetzales)

Análisis	2012		2011		Variación	%
Ingresos	11,190,522	100%	7,160,522	100%	-4,030,000	56%
Costos	-9,983,906	89%	(-13,254,183)	85%	(-3,270,277)	25%
Utilidad bruta	1,206,616	10%	1,094,406	15%	(-112,210)	10%
Gastos de operación	2,204,778	20%	3,750,725	53%	(-1545,947)	41%
Ganancia en Operación	-998,162	9%	(-2,656,318)	37%	(-1658,156)	62%

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013

- Como se observa los ingresos reales para el 2012, obtuvieron un aumento del 56% con relación al año 2011, alcanzándose las metas propuestas por la administración en el año 2012. Este aumento se debió en parte a la expansión de la economía en el municipio por buena época en cultivos característicos de la región.
- El aumento del 56% de sus ventas, es producto de la gran mayoría de clientes que es el potencial con que cuenta la empresa, lo cual representa estabilidad en el mercado y una estabilidad financiera y probabilidad de efectos favorables en el nivel de ingresos futuros.
- Por lo anterior se recomienda, elaborar un plan de mercadeo con el objetivo de captar aún más nuevos clientes prestándoles un servicio extraordinario, creando estrategias para mantener una relación permanente con el cliente, por ejemplo: evitando que un solo vendedor atienda siempre al mismo cliente.

- Caja y bancos

El comportamiento de la disponibilidad en caja y bancos, para ambos periodos se presenta a continuación:

Ilustración No.38

Tabla No.26

Variedades Arco Iris

Variaciones del flujo de efectivo Al 31 de diciembre 2012

(Cifras en quetzales)

Flujo de efectivo	2012	2011	Variación
Efectivo neto provisional por actividades de operación	1,020,003	(1,307,717)	(287,714)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	45,491	(39967)	(5,524)
Aumento en efectivo neto y equivalentes	974,512	958,710	15,802
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	1,745,181	1,560,850	184,331
Efectivo y equivalentes al final del periodo	2,719,694	2,519,560	200,134

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013

- Cuentas por pagar

De acuerdo a los registros contables de la empresa, a la fecha de cierre de los años 2011 y 2012 se presentan los siguientes totales:

Ilustración No.38

Tabla No.27

Variedades Arco Iris

Análisis de cuentas por pagar, Al 31 de diciembre 2012

(Cifras en quetzales)

Cuentas por pagar	2012	2011
Pasivos totales	5,159,866	3,772,305
Activos totales	4,098,007	5,112,340
<u>Endeudamiento</u>		
pasivo total/activo total	0.76%	0.73%
<u>Solidez</u>		
activo total/pasivo total	2%	0.35%

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013.

La empresa presenta una razón de endeudamiento del 0.76% y 0.73% para los años 2012 y 2011 respectivamente y una razón de solidez de 2.00 y del 1.35; sin embargo al capitalizar la cifra presentada en las cuentas por pagar, la totalidad de pasivos tuvo un aumento de Q.1, 387,561; por lo tanto, la razón de solidez disminuirá a 1.65 que significaría que la empresa cuenta con Q.0.65 por cada Q.1 de deuda.

- Capital de trabajo

De acuerdo al análisis efectuado, el capital de trabajo de la empresa es de Q. 3, 119,210.00 monto con que cuenta para funcionamiento. Se consideró que el crecimiento en el área de ventas es ilimitado, se recomienda realizar revisiones estratégicas semanales, mensuales y trimestrales para contrarrestar el decrecimiento en un momento dado.

- Análisis de la gestión administrativa

De acuerdo al análisis efectuado, las razones financieras durante los años 2011 y 2012 son las que se muestran a continuación:

- La solvencia. La empresa cuenta con solvencia para cubrir sus deudas a corto plazo. Aun cuando la empresa tiene la capacidad para generar recursos líquidos durante el ciclo de su operación normal, sus índices 1.25 en el 2011 y 1.95 para el 2012 respectivamente. Lo recomendable es un índice 2.0 para contar con Q.2 por cada Q.1 de deuda y poder hacer frente a sus obligaciones.
- Solvencia inmediata. Se ha visto un cambio positivo debido al aumento en ventas; pues los índices 1.45 para el año 2011 y de 1.88 para el año 2012. Se debe mejorar la rentabilidad para mejorar la liquidez de la empresa para hacer frente a los pagos a corto plazo de forma inmediata.
- Estabilidad. La empresa tiene la capacidad de seguir operando a mediano y largo plazo, tomando en cuenta sus activos fijos que pueden servir como fuente de financiamiento; la estabilidad para los años 2011 y 2012 es de 1.10 y 1.35 respectivamente.
- Solidez. La empresa se encuentra bien establecida y su relación del activo total vs. Pasivo total es de 1.90 en el 2011 y de 2.00 en el 2012.
- Sistema para manejo de estados financieros a través de hojas en Excel.

El uso de una herramienta como esta, brindará a la empresa mecanismos técnicos en el manejo y uso de las cuentas de los estados financieras. A través del uso de hipervínculo, se podrá transportar de un libro Excel a otro, con mayor facilidad, para que cuando se requiera saber de algún monto en específico, tener el fácil acceso a la información requerida.

Con esta herramienta se creará un acceso directo que permitirá abrir, desde el balance general hasta cualquier otro estado que se requiera, de esa manera verificar la hoja de Excel que contiene el análisis de las razones financieras aplicada. Un estado financiero almacenado en un servidor de red, proporciona más facilidad de su manipulación. Cuando se haga clic en la celda que contenga la función hipervínculo, Microsoft Excel abrirá el archivo almacenado en ubicación del vínculo (ver anexo 1, 2, 3 y 4).

4.2 Análisis de viabilidad

La propuesta de análisis e interpretación de estados financieros, para el área contable y financiera, se presentó ante la gerencia general de la empresa Variedades Arco iris y tuvo una buena aceptación para la respectiva implementación.

Como resultado en la aplicación de procedimientos, Variedades Arco Iris, cuenta con los recursos necesarios para iniciar la propuesta presentada, ya que este proceso dará paso, a la creación de condiciones propicias para el crecimiento económico de la empresa, donde se aumentara la confianza de los inversionistas y otros grupos de interés.

- Viabilidad económica

Los aspectos económicos y financieros dentro de la empresa mostraron los resultados necesario para saber la situación financiera y económica dentro de la empresa, de donde se dedujo si es viable económicamente poner en marcha la propuesta, con los datos constatados se determinó lo siguiente:

- En la razón de solvencia, en los periodos evaluados, la empresa para el año 2012, mostró una razón de solvencia de 1.95, índice que se encontraba por encima del parámetro estándar normal, esto representa una capacidad de pago ante los compromisos adquiridos a corto plazo.

- Para el capital de trabajo, la empresa cuenta con un monto de Q3,119,210.00 demostrando que existen recursos inmediatos para dar paso a la implementación de esta propuesta.
- Presentó en su estabilidad que la empresa tiene la capacidad de seguir operando a mediano y largo plazo, tomando en cuenta sus activos fijos que pueden servir como fuente de financiamiento; la estabilidad para el 2012 es de 1.35.
- Viabilidad financiera

Durante la evaluación financiera se demostró la solvencia y liquidez que posee la empresa. Se requiere una inversión financiera de Q3,000.00 mensuales para la contratación de un auxiliar de contabilidad encargado conjuntamente con el contador general de la elaboración de los estados financieros de la empresa para mejorar las cifras que reflejan, cuyos estados financieros.

- Viabilidad tecnológica

En la implementación de la propuesta para el análisis e interpretación de estados financieros en la empresa Variedades Arco Iris, cuenta con el equipo tecnológico necesario y útil, como herramienta de trabajo para el recurso humano designado en cada tarea, únicamente se incurrirán en la inversión siguiente:

Ilustración No.39

Tabla No.28 Inversión inicial en equipo tecnológico

No.	Descripción del bien	Cantidad	Importe
1	Computadora	1	Q 3,000.00
2	Sumadora	1	Q 500.00
	Total		Q 3,500.00

Fuente: elaboración propia, diciembre 2013.

Para Variedades Arco Iris, el costo de este equipo tecnológico, no afecta en gran magnitud el monto del patrimonio actual, se considera más el beneficio que se obtendrá por el servicio y la vida útil del mismo.

- Viabilidad administrativa

Variedades Arco Iris cuenta con tres órganos que se complementan entre sí para el adecuado funcionamiento del negocio para alcanzar el principal objetivo para lo cual fue creada que en este caso es su rentabilidad, su organización constando de gerencia general, gerencia de operaciones y financiero, departamento de administración.

Para el efecto únicamente se contratarán, personal calificado y sus auxiliares, se consideran como costos fijos, ya que en principio la plantilla será fija al 100 % independientemente del volumen de actividad que se tenga. En la siguiente tabla se muestra los costos de personal en los que incurrirá la empresa:

Ilustración No.40
Tabla No.29 Inversión inicial en servicios profesionales

No.	Puesto o cargo a desempeñar	No. De trabajadores	Gasto mensual en sueldos y salarios
2	Asesor contable y de auditoria	1	Q 5,000.00
3	Auxiliar de contador	1	Q 2,000.00
	Total		Q 7,000.00

Fuente: elaboración propia, noviembre2013.

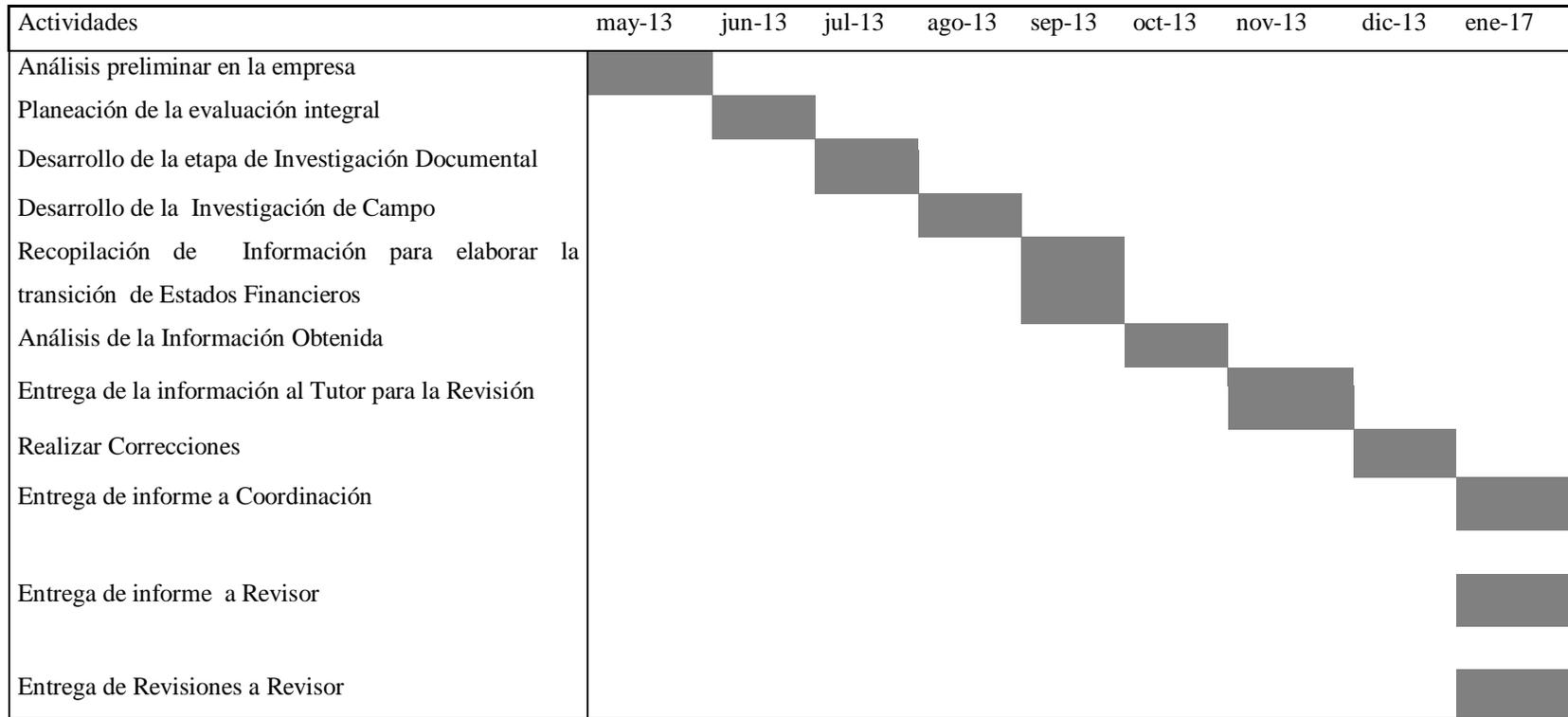
En reunión con la gerencia general se tomó la decisión de contratar al recurso humano profesional para el departamento de contabilidad y que este haga los ajustes necesarios a los estados financieros para que se apeguen a los procedimientos actuales de la empresa así mismo ayudará a mejorar la administración en el área contable. El proceso de implementación se iniciará en Junio de 2014.

- Viabilidad legal

Actualmente Variedades Arco Iris no cuenta con demandas legales, su solvencia ante las entidades Guatemaltecas y documentos revisados, que dan fe de la solvencia legal se constató lo siguiente: fue inscrita el 05 de marzo de 2001 en el Registro Mercantil de la República de Guatemala. Bajo número de registro No. 257004, folio 767, libro 218, categoría única y expediente 8912-2001, de nacionalidad guatemalteca. En la Superintendencia de Administración Tributaria – SAT- dicha empresa está registrada con el Número de Identificación Tributaria 1191437-8, RTU- 14-10-1997, su última modificación fue realizada el 08-08-2015. Derivado de su actividad principal que era vender productos importados nace su nombre Variedades Arco Iris. Siendo las actividades principales y servicios que actualmente presta los siguientes:

El presente cronograma muestra las fechas de cumplimiento de entrega de la investigación, las cuales se cumplieron en el tiempo establecido.

Ilustración No.41
 Tabla No.30
 Cronograma de actividades



Fuente: elaboración propia, diciembre 2013

Conclusiones

1. Se determinó que en los estados financieros de la empresa Variedades Arco Iris no representan una situación financiera razonable ya que se tuvo a la vista los estados financieros básicos, a los cual se le realizó un análisis en su cifras se pudo deducir qué en sus resultados muestra un déficit para la empresa. Significa que la empresa no toma decisiones financieras, basadas en las cifras que refleja los estados financieros, lo que puede provocarle a la empresa que en el futuro presente problemas financieros, y estos junto con otras situaciones contables le permitan que no pueda continuar como negocio en marcha. Por lo tanto la implementación de un sistema de análisis e interpretación de estados financieros, podría evitar tal situación.
2. Derivados de los hallazgos encontrados anteriormente se ha determinado que la empresa Variedades Arco Iris, posee debilidades contables financieras, según cifras reveladas se constató que necesita implementar un sistema de análisis y una interpretación en las cifras que se reflejan los estados financieros, puesto que así se deducirá y se podrá prevenir, futuros problemas contables financieros que puedan afectar a la empresa.
3. Derivado del análisis, en todas las áreas de la empresa se estableció que la problemática en cuanto a las cifras reveladas en los estados financieros se deriva de no contabilizar toda la mercadería existente en el inventario ya que solo es seleccionada cierta cantidad de producto y un alto porcentaje no es registrado esto ocasiona que las cifras reveladas no sean reales y por lo tanto exista una perdida en operación.

Recomendaciones

1. Es recomendable implementar un sistema de análisis e interpretación de estados financieros porque funciona como una herramienta fundamental donde se puede evaluar la gestión administrativa de la empresa y la eficiencia operativa, permitiendo al usuario tomar medidas correctivas en búsqueda de la excelencia comercial.

2. Se debe utilizar un método de análisis e interpretación de información financiera, porque orienta en la toma de decisiones y permite evaluar la situación de la empresa respecto a su solvencia y liquidez que son necesarios para determinar la capacidad para cumplir compromisos financieros; su rentabilidad y predecir la posibilidad de generar recursos a corto y largo plazo.

3. Que la gerencia de la empresa establezca políticas, para el área contable financiera para que los estados financieros muestren ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvieron los resultados, durante un periodo determinado. Para poder establecer metas en un periodo y de ello tomar decisiones basadas en resultados reflejados en los estados financieros. Puesto que entre las características fundamentales que debe tener la información financiera son utilidad y confiabilidad y esto proporcionara credibilidad a la empresa y confianza a los usuarios de la información.

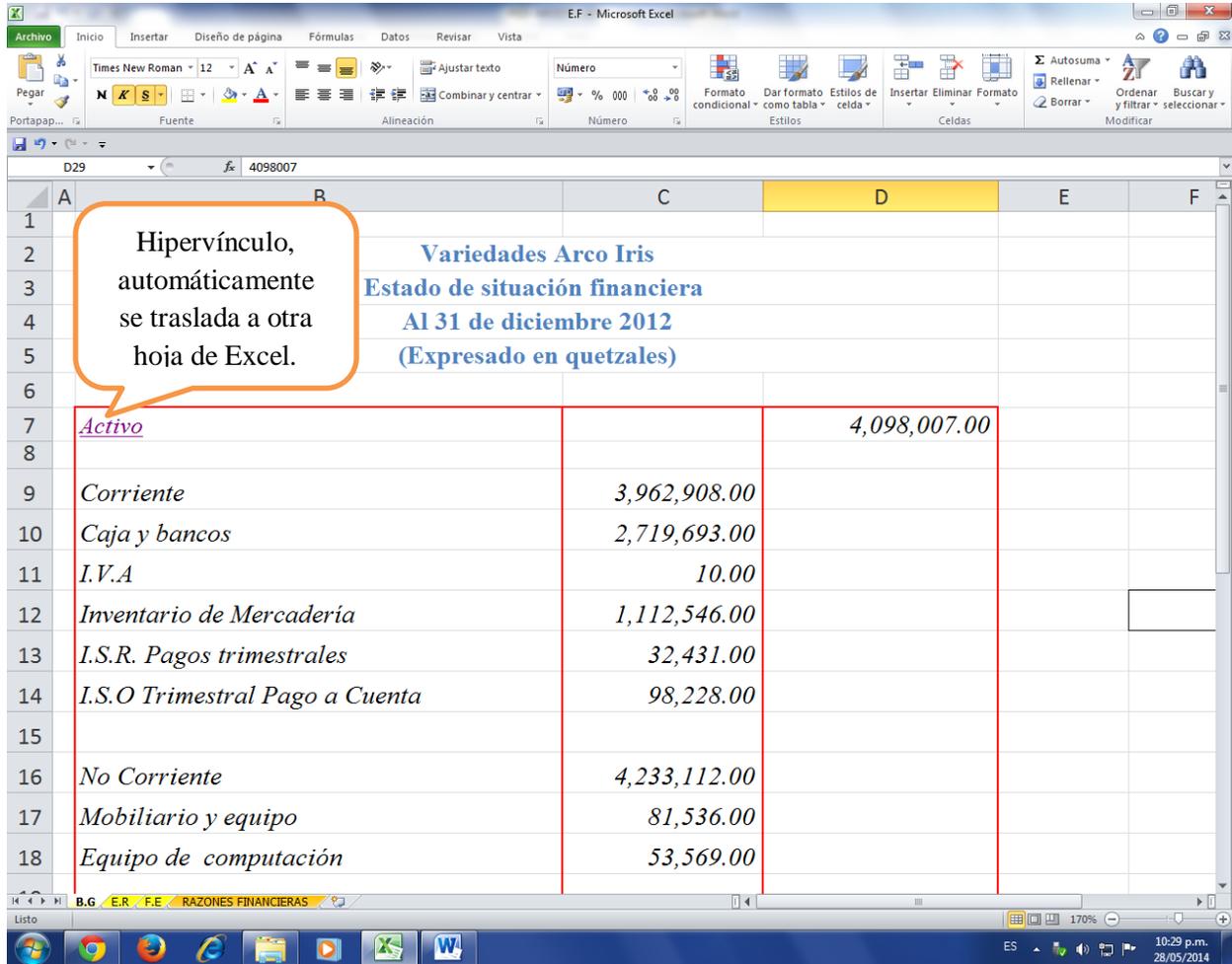
Referencias bibliográficas

1. García Mendoza, Alberto. – Análisis e Interpretación de la Información Financiera Re expresada. – Segunda Reimpresión, México 2000. – Compañía Editorial Continental, S. A. De C. V. – México. – 334 p
2. Perdomo Salguero Mario “Análisis e interpretación de estados financieros” sexta edición 2009.
3. Moreno Fernández, Joaquín. – Estados Financiero s Análisis e Interpretación. –Compañía Editorial Continental. – Segunda Reimpresión. –México 2006. – 360p
4. Congreso de la República de Guatemala – Ley del Impuesto de Timbres Fiscales y de Papel Sellado Especial para Protocolo s – Guatemala 1992 – 22 p.
5. Congreso de la República de Guatemala. Decreto 2-70. Código de Comercio de Guatemala. 1970
6. Perdomo Salguero, Mario L. –Análisis e Interpretación de Estados Financieros (Parte II). – Ediciones Contables, Administrativas. –ECA – Segunda Edición 2005. – Guatemala. – 187

Anexos

Anexo No. 1

Balance general dentro de una libro de Excel



The screenshot shows a Microsoft Excel spreadsheet titled "E.F. - Microsoft Excel". The spreadsheet displays a financial statement for "Variedades Arco Iris" as of December 31, 2012, expressed in quetzales. The table is structured with columns for categories and values. A callout box points to a hyperlink in cell D7, stating: "Hipervínculo, automáticamente se traslada a otra hoja de Excel." The table data is as follows:

Variedades Arco Iris		
Estado de situación financiera		
Al 31 de diciembre 2012		
(Expresado en quetzales)		
<u>Activo</u>		4,098,007.00
Corriente	3,962,908.00	
Caja y bancos	2,719,693.00	
I.V.A	10.00	
Inventario de Mercadería	1,112,546.00	
I.S.R. Pagos trimestrales	32,431.00	
I.S.O Trimestral Pago a Cuenta	98,228.00	
No Corriente	4,233,112.00	
Mobiliario y equipo	81,536.00	
Equipo de computación	53,569.00	

Fuente: elaboración propia, mayo 2014.

Los datos que contiene esta tabla dentro de una hoja d Excel, se trata de la información del balance general, que para el efecto, donde se señala con el comentario, únicamente se presiona click y automáticamente trasporta al análisis plasmado en otra hoja de Excel.

Anexo No. 2

Estado de situación financiera en un libro de Excel

Hipervínculo para trasportarme, al análisis, situado en otro libro de Excel.

	A	B
1		
2		<i>Variedades Arco Iris</i>
3		<u>Estado de resultados</u>
4		<i>Del 01 de enero 2011 al 31 de diciembre 2012</i>
5		<i>(Expresado en quetzales)</i>
6		
8		
9		
10		
11		
12		
13		
14		
15		
16		

8	<i>Ingresos del Periodo</i>	22,381,046.00
9		
10	<i>Ventas</i>	11,046,523.00
11		
12	<i>Servicio Prestados</i>	144,000.00
13	<i>Ventas netas</i>	11,190,523.00
14		
15	<i>(-) Costos de Ventas</i>	
16	<i>Inventario Inicial</i>	2,201,940.00

Fuente: elaboración propia, mayo 2014

La imagen anterior, muestra los datos contenidos en el estado de resultados, presentados en una hoja de Excel, el comentario en la llamada rectangular muestra la función, de un hipervínculo donde a través de un click, se traslada a la hoja que contiene el análisis de los índices y razones financiera practicadas a toda la información contable contenida es el juego de los estados financieros.

Anexo No. 3

Estado de flujo de efectivos en libro de Excel

Hipervínculo, que traslada a otra hoja del libro de Excel.

<i>Variedades Arco Iris</i>	
<u>Estado de flujo de efectivo</u>	
<i>Del 01 de enero 2011 al 31 de diciembre 2012</i>	
<i>(Expresado en quetzales)</i>	
<i>Flujo de Efectivo de las actividades de Operación</i>	
<i>Perdida del Periodo</i>	<i>(-1,061,860)</i>
<i>Disminución en inventario de mercadería</i>	<i>1,089,393.00</i>
<i>Aumento ISR pagos trimestrales</i>	<i>(-8,244)</i>
<i>Aumento ISO trimestral pago a cuentas</i>	<i>(-2,072)</i>
<i>Aumento en proveedores</i>	<i>(-1,137,158)</i>
<i>Disminución en ISR por pagar</i>	<i>138,954.00</i>
<i>Disminución en cuentas por pagar</i>	<i>4,564.00</i>
<i>Actividades de inversion</i>	

Fuente: elaboración propia, mayo 2014

La participación del estado de flujo de efectivo, es escasa en la aplicación de los índices y razones financieras, por lo que el hipervínculo solo hace referencia a este estado.

Anexo No.4

Aplicación de índices y razones financieras en un libro de Excel

APLICACIÓN DE INDICES Y RAZONES FINANCIERAS				
Índice de liquidez corriente :				
		2012		2011
<u>Efectivo + Clientes</u>		2,719,693.00	1.33	2,519,560.00
<u>Pasivo corriente</u>		2,040,464.00		2,066,780.00
				1.22
Índice de liquidez del efectivo:				
		2012		2011
<u>Ingresos</u>		11,046,523.00	16.27	7,056,522.00
<u>Activo corriente-Pasivo Corriente</u>		679,047.00		452,780.00
				15.58
Índice de deuda al capital contable				
		2012		2011
<u>Pasivo</u>		2,040,656.00	6.54	2,066,790.00
<u>Capital contable</u>		3,119,210.00		3,045,550.00
				1.80
Índice de rendimiento de la ganancia neta				
		2012		2011
<u>Ganancia Antes del Impuesto</u>		1,926,626.00	1.90	1,094,406.00
<u>Ingresos</u>		11,046,523.00		7,056,522.00
				1.50

Fuente: elaboración propia, mayo 2014

Esta hoja del libro, contiene los índices y razones financieras que se practicaron, a la estructura de los estados financieros de la empresa, esta hoja es la ruta que los usuarios de la información o el contador general de la empresa requiere para la toma de decisiones.

Anexo No.5
Análisis FODA

Fortalezas	Oportunidades
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Dentro de la empresa se crean cupones y ofertas, para motivar al cliente a comprar un nivel de producto y eso incrementa las ventas de la empresa. ✓ En el área de ventas se caracteriza por dar un trato amable al cliente, motivando al cliente en su próxima compra. ✓ Se obtienen ingresos por arrendamiento de locales comerciales dentro del edificio de la empresa. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Producir información financiera para la toma adecuada de decisiones y mejoras que se le puedan aportar a la empresa. ✓ El inmueble es propio por lo que se aprovecha para poner en alquiler locales comerciales. ✓ Se está en constante remodelación e innovación dentro de la misma, para continuar siempre en un alto nivel de competitividad. ✓ La clientela, cada día va en aumento, por lo tanto se garantiza a continuidad como negocio en marcha. ✓ Se encuentra ubicada en un lugar estratégico de la población por lo que existe accesibilidad para hacer compras en el supermercado.

Debilidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none"> ✓ No existe un reglamento interno de trabajo. ✓ En la empresa no se contabiliza toda la mercadería en el inventario. ✓ No existe un análisis adecuado para el área contable financiera ya que los informes anuales no son leídos ni los utilizan para la toma de decisiones de la empresa. ✓ No se cuenta con un manual de procedimientos para el personal del área administrativa ✓ Los empleados no tienen por escrito sus atribuciones. ✓ No se tiene una cuenta específica que sea utilizada para gastos de la empresa y otra para gastos personales. ✓ El resultado que procede los estados de situación financiera no se comparan con los de años anteriores. ✓ No se cuenta con una política salarial 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Se compite con empresas de procedencia extranjeras las que ofrecen variedad de productos. ✓ Que debido a las ofertas que ofrecen las otras empresas, el cliente se sienta atraído y compre sus productos con la competencia. ✓ Existe la posibilidad de ser sancionada por la Superintendencia de Administración Tributaria, por incumplimientos con los requisitos tributarios. ✓ Podría existir muchos faltantes o robos en inventario, por no llevar un buen control ✓ Con relación al crecimiento económico, tiende a ser lento, debido a que no existe una herramienta para el análisis e interpretación de estados financieros

Fuente: elaboración propia, octubre 2013



Anexo No.6
 Cuestionario aplicado a la empresa
 enfatizado en el área contable/financiera

Nombre del área evaluada	Contable/financiera
Nombre de responsable:	
Nivel académico:	
Número de empleados a su cargo:	Sexo: M _____ F _____
Funciones principales:	

1. ¿La función contable es responsabilidad de personal de la empresa o de un despacho externo?
 _____ Despacho

2. ¿Se cuenta con un catálogo de productos?
 Sí No
3. ¿El catálogo de cuentas comprende todas las cuentas y sub cuentas del sistema contable?
 No
4. ¿Se lleva un control sobre los libros, registros y formas en uso?
 Sí No
5. ¿Existen procedimientos establecidos y normas adoptadas para el manejo de las distintas transacciones como son: compras, ventas, entradas y salidas de caja, pagos, describa?

6. ¿La organización contable responde en forma oportuna y accesible a la finalidad de la información porque?

7. De la siguiente información financiera, ¿cuál produce la empresa y con qué periodicidad?
 a) balance general
 b) estado de resultados
 c) estado de cambio en el patrimonio
 c) flujo de efectivo
8. ¿Cómo considera la información que contienen los estados financieros?

9. ¿Hay un manual de contabilidad general?
 Sí No
10. ¿Qué retraso existe en el registro de las operaciones en los sistemas de contabilidad general?

Fuente: elaboración propia, agosto 2013.



Anexo No.7
 Cuestionario aplicado a la empresa
 enfatizado en el área de caja y bancos

Nombre del área evaluada	Caja y bancos
Nombre de responsable:	
Nivel académico:	
Número de empleados a su cargo:	Sexo: M _____ F _____
Funciones principales:	

1. ¿Qué procedimiento se utilizas para el manejo y control de los recursos financieros procedentes de ingresos propios o diversos?
 a) número de cuentas bancarias: _____
 b) a nombre de quién están?: _____
 c) Propósito con que fueron abiertas?: _____
 e) modalidad de las cuentas de cheques: _____
 f) nombre de los funcionarios facultados para firmar cheques?: _____
2. ¿Con qué periodicidad se han efectuado las conciliaciones bancarias?

3. ¿Cuál ha sido el porcentaje de ganancia que generan las ventas diarias en la empresa?

4. ¿Es seguro el sistema de cómputo con que se opera en la empresa y por qué

5. ¿La programación de pagos se realiza en forma paralela con la programación de ingresos?
 Sí No
6. ¿Quién hace las investigaciones de crédito?

7. ¿Se lleva un registro detallado de las ventas que se generan diariamente?
 No
8. ¿Quién es el encargado de revisar el informe de ventas diarias?

9. ¿Con qué frecuencia se revisan y analizan estos saldos?

10. ¿Se presentan periódicamente informes financieros?

Fuente: elaboración propia, agosto 2013



Anexo No.8

Cuestionario aplicado a la empresa
 enfatizado en el área de inventarios

Nombre del área evaluada	Inventarios
Nombre de responsable:	
Nivel académico:	
Número de empleados a su cargo:	Sexo: M _____ F _____
Funciones principales:	

1. ¿Cuántos almacenes o bodegas hay?

2. ¿Mencione la ubicación y responsables de cada uno.

3. ¿La capacidad de los almacenes es suficiente para el volumen actual de productos? En caso de no ser así, ¿hay espacio para la ampliación?

4. ¿Existe un manual actualizado de procedimientos generales y funciones de almacén?
 Sí No
5. ¿Se cuenta con un catálogo por artículos?
 Sí No
6. ¿En qué lugar se lleva a cabo el control y registro de entrada y salidas del almacén?

7. ¿Existe una adecuada clasificación y separación de los materiales y artículos almacenados, para facilitar su manejo recuento y localización?

8. ¿La recepción de los artículos es únicamente a través del Bodega?
 Sí No
9. ¿Cómo se realiza la recepción de los artículos? Describa brevemente el procedimiento?

10. ¿Se cuenta con algún procedimiento de control para las entregas de pedidos Describa?

11. ¿Hay un sistema de seguridad las 24 horas en las bodegas? Explíquelo brevemente.

12. ¿Se tiene equipo, artículo o materiales pendientes de su alta o su baja?
 Sí No

Fuente: elaboración propia, agosto 2013



Anexo No.9
 Guía de observaciones aplicado a la empresa
 enfatizado en el área caja y bancos

Nombre del área evaluada	Contabilidad y estados financieros
Empresa:	
Dirección:	
Fecha:	
Elaborada por:	

Descripción	Puntos (de 0 a 10)
¿Se registran las operaciones, diariamente?	
¿Es proporcionada, la información oportunamente por parte de la administración?	
¿Se cuenta con el personal suficiente, para realizar los registros contables?	
¿La información financiera, es analizada por un experto?	
¿Se cuenta con el equipo y programas, para realizar los Estados financieros?	
¿Cuándo se solicita información con relación a Estados Financieros, esta es oportuna?	
¿Es confiable la información que se registra en los Estados Financieros?	
¿Se le da el uso adecuado a los estados Financieros?	
¿Los Estados financieros son elaborados de acuerdo al tiempo que establece la ley?	
¿El contador general es confiable, para elaborar Estados Financieros?	
¿Se dan a conocer, los desacuerdos, de parte del contador hacia el Gerente General?	

Fuente: elaboración propia, agosto 2013



Anexo No.10

Guía de observaciones aplicado a la empresa
 enfatizado en el área caja y bancos

Nombre del área evaluada	Caja y bancos
Empresa:	
Dirección:	
Fecha:	
Elaborada por:	

Descripción	Puntos (de 0 a 10)
¿El crecimiento de la empresa depende, de sus ventas diarias?	
¿Es adecuado el procedimiento para operar los Arqueos de caja?	
¿Cuándo se reciben pagos producto de producto con tarjeta de crédito se depositan íntegramente?	
¿Afecta en gran magnitud a la empresa, la implementación de nuevos supermercados en esa área?	
¿Existen promociones, de parte de la administración, para que en algún momento se puedan incrementar utilidades?	
¿A pesar de haber grandes competidores en el mercado se sigue manteniendo el mismo margen de ventas?	
¿Describe si existen vales provisionales?	
¿Se tienen contempladas estrategias, para manejar los ingresos o entradas de caja?	
¿Es adecuado el proceso del efectivo en la empresa?	
Total	

Fuente: elaboración propia, agosto 2013



Anexo No.11

Guía de entrevista Aplicado a la empresa
 enfatizado en el área contable/financiero

Área evaluada	Contable/financiero
Empresa:	
Dirección:	
Nombre del entrevistado:	
Profesión u oficio:	
Fecha de entrevista:	
Lugar de la entrevista:	
Hora Inicio: _____ Hora Fin: _____	
Entrevistador:	

El objetivo de esta guía de entrevista es conocer sobre la elaboración y beneficio que se obtiene del sistema contable y de los Estados Financieros.

Preguntas de la entrevista

1. ¿La contabilidad que se elabora está apegada, a marcos de referencia nacional e internacional? ¿Cuáles?

2. ¿Se utilizan las cuentas, contenidas en un catálogo, para la elaboración de estados financieros?

3. ¿Qué tipos de Estados Financieros son elaborados, en la empresa y cuál es el uso que se les da?

4. ¿En su opinión cual es la importancia de la elaboración de Estados Financieros en la empresa?

5. ¿Qué factores internos y externos influyen en la elaboración de Estados Financieros en la empresa?

6. ¿Considera usted que la elaboración de Estados Financieros que ha utilizado la empresa es buena? ¿Por qué?

7. ¿Se han tenido en la empresa algún tipo de problemas contables, o en los estados financieros que haya repercutido en el capital de trabajo?

8. ¿Cree usted que el uso que se le da a los Estados Financieros puede Traer beneficios o problemas para el crecimiento económico de la empresa?

9. ¿Qué uso, considera usted que es el más importante que se le debe dar a los Estados Financieros?

10. ¿Se toma decisiones de acuerdo a datos o montos, contenidos en los Estados financieros?

Fuente: elaboración propia, agosto 2013



Anexo No.12

Guía de entrevista aplicado a la empresa
 enfatizado en el área caja y bancos

Área evaluada	Caja y bancos
Empresa:	
Dirección:	
Nombre del entrevistado:	
Profesión u oficio:	
Fecha de entrevista:	
Lugar de la entrevista:	
Hora Inicio:_____ Hora Fin:_____	
Entrevistador:	

Preguntas de la entrevista

1. ¿Cuántos fondos fijos se manejan dentro del área revisad

2. ¿Describe la justificación de su existencia y la forma en la que operan?

3. ¿Con que frecuencia se realizan los arqueos de caja?

4. ¿Describe brevemente cada cuanto se realizan los arqueos de caja y quien se encarga de ellos?

4. ¿La persona responsable del arqueo realiza otras funciones?

6. ¿Se depositan íntegramente los reembolsos de los fondos de caja?

7. ¿Qué procedimientos se siguen para el manejo y control de los recursos financieros procedentes de organizaciones ingresos propios o diversos?

8. ¿Detalle la siguiente información:
 - a) número de cuentas bancarias _____
 - b) a nombre de quien están _____
 - c) propósito con que fueron abiertas _____
 - d) modalidad de La cuentas de cheques _____
9. ¿Con que periodicidad se elaboran las conciliaciones bancarias?

Fuente: elaboración propia, agosto 2013