

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS



Universidad de El Salvador

Hacia la libertad por la cultura

TRABAJO DE GRADUACION

TEMA:

"ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DE LA CIUDAD DE
ATIQUIZAYA A TRAVÉS DEL ANALISIS E INTERPRETACION DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO UNA HERRAMIENTA PARA LA
TOMA DE DECISIONES BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE
AUDITORIA"

PARA OPTAR AL GRADO DE:

LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA

PRESENTADO POR:

MARTÍNEZ ZEPEDA, JOSÉ ALFREDO
MELÉNDEZ MENDOZA, ELISSA MARIA
RECINOS AREVALO, RONALD ALEXANDER

DOCENTE DIRECTOR:

LICDO. NELSON HUMBERTO GARZA ARRIOLA

AGOSTO 2013

SANTA ANA

EL SALVADOR

CENTROAMÉRICA

AUTORIDADES DE LA UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR.

RECTOR:

INGENIERO MARIO ROBERTO NIETO LOVO

VICE-RECTORA ACADÉMICA:

MAESTRA ANA MARIA GLOWER DE ALVARADO

SECRETARIA GENERAL:

DOCTORA ANA LETICIA ZAVALA DE AMAYA

FISCAL GENERAL:

LICDO. FRANCISCO CRUZ LETONA

AGOSTO 2013

SANTA ANA

EL SALVADOR

CENTROAMERICA

**AUTORIDADES DE LA FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE
OCCIDENTE**

DECANO:

LICDO. RAUL ERNESTO AZCUNAGA LOPEZ

VICE-DECANO:

ING. WILLIAM VIRGILIO ZAMORA GIRON

SECRETARIO DE FACULTAD:

LICDO. VICTOR HUGO MERINO QUEZADA

JEFE DEL DEPARTAMENTO:

LICDO. DAVID ELIU GONZALEZ

AGOSTO 2013

SANTA ANA

EL SALVADOR

CENTROAMERICA

AGRADECIMIENTOS

A DIOS TODOPODEROSO: Gracias señor, ya que eres tu quien me ha dado la vida. Por guiarme durante estos años, darme fuerza en los momentos difíciles, sin ti no hubiera llegado al final, este triunfo es para ti.

A MI MADRE Y PADRE : Raymunda Zepeda y Felicito Martínez, por brindarme su amor y apoyarme en todo momento, por sus palabras de aliento y cada esfuerzo que realizaron por ayudarme a terminar mis estudios.

A MIS HERMANOS : Por todo el cariño y aprecio me han regalado durante toda mi formación profesional.

A MIS COMPAÑEROS DE TRABAJO DE GRADO : Por ser mis compañeros de trabajo de grado, y ayudarme de gran manera en todo momento durante este largo recorrido.

A MIS CATEDRÁTICOS : Que compartieron de sus conocimientos, y en especial a nuestro Docente Director por su compromiso y responsabilidad para ayudarnos en nuestro trabajo.

A MIS AMIGOS : Con los que compartimos buenos momentos, y me brindaron su colaboración y apoyo.

***A TODOS MUCHAS GRACIAS Y BENDICIONES
JOSE ALFREDO MARTÍNEZ ZEPEDA.***

AGRADECIMIENTOS

A DIOS TODOPODEROSO: Gracias señor, porque tú has sido mi luna y mi sol quien me ha dado la vida. Por guiarme durante estos años, darme fuerza en los momentos difíciles, todo lo puedo en Cristo que me fortalece sin ti no hubiera llegado al final, este triunfo es para ti.

A MI MADRE Y PADRE : María Alejandra Arévalo por el apoyo moral y económico a Concepción Orantes Lucha, María luisa orantes Solís por ser el motor de mi inspiración y a cada esfuerzo que realizaron por ayudarme a terminar mis estudios.

A MI NOVIA : Milvia Estela Umaña Estrada por todo su cariño, aprecio y apoyo

A MIS CATEDRÁTICOS : administradores, contadores, ingenieros másteres y en especial a nuestro Docente Director por su compromiso y responsabilidad para ayudarnos en nuestro trabajo.

**A MIS AMIGOS Y
COMPAÑEROS :** los que estuvieron en mis tristezas y angustias ciclo a ciclo y los conocí durante mi carrera gracias por su amistad.

***A TODOS BENDICIONES Y QUE DIOS LOS BENDIGA EN SU CAMINO
RONALD ALEXANDER RECINOS AREVALO.***

AGRADECIMIENTOS

A MI DIOSITO

TODOPODEROSO : Por la vida y por haberme permitido culminar esta meta, por darme la sabiduría a lo largo de toda mi carrera y ser la luz y guía de mi vida. Gracias Colochito!!!

A MI MADRE

SONIA YANETH MENDOZA: Por ser esa mujer maravillosa que me inspira a ser mejor, gracias mamá por siempre estar a mi lado me has ayudado a crecer y apoyado en momentos difíciles, a ti te debo gran parte de mis logros. Gracias mi Reina!!!

A MI PADRE

RENE CRISTOBAL MELENDEZ: Por estar presente en mi vida apoyándome y pesar las circunstancias has querido lo mejor para mí, me has cuidado y protegido siempre.

A CRISTINA JEANNETE

MELENDEZ MENDOZA : Eres una hermanita muy especial y una gran amiga, que a pesar de nuestros pleitos de hermanas eres un apoyo, en todo lo que puedes me ayudas y siempre estas cuando te necesito. Gracias mi Princesita!!!

A MI NOVIO IRVING JOEL

MORAN CERNA : Por ser el complemento de mi vida y por estar a mi lado en los momentos que más lo he necesitado, cuidándome y brindándome su apoyo incondicional, llenándome su amor en estos últimos años siendo un ángel en mi vida y mi corazón. Gracias mi Dindo!!!

A MI ABUELITA ELOISA DE

JESUS MENDOZA (Q.D.D.G.): Que fue mi segunda mamá que aunque ya no esté presente físicamente, siempre la llevo en mi corazón, fuiste la que siempre me aliento a que estudiara mucho culminara mis estudios. Gracias Abuelita Chita!!!

A MIS COMPRAÑEROS

DE TESIS : Porque juntos terminamos la culminación de nuestra carrera elaborando este trabajo de grado, gracias porque a pesar de todos los obstáculos pudimos llegar a nuestra meta y entre los tres lo pudimos lograr.

A MIS AMIGOS Y AMIGAS : Que Dios me ha regalado a lo largo de mi vida por cada detalle, cada consejo y por el cariño que me brindan todos son seres muy especiales y les agradezco por siempre estar

ahí cuando se les necesita!!! GRACIAS A
TODOS!!!

**A MI ASESOR DEL TRABAJO
DE GRADUACION**

NELSON HUMBERTO GARZA: Por todos los consejos, y por la paciencia brindada a lo largo de toda la carrera universitaria, y por los conocimientos que me ayudaran de mucho en mi vida profesional, gracias por asesorarnos en todo nuestro trabajo final.

MUCHISIMAS GRACIAS!!!

BENDICIONES

ELISSA MARIA MELENDEZ MENDOZA.

CONTENIDO	PAGINA
INTRODUCCION	I

CAPITULO I:

ASPECTOS GENERALES DE LAS EMPRESAS COMERCIALES, EN EL MUNDO, CENTROAMÉRICA Y EL SALVADOR.

1.1	Generalidades de las Empresas Comerciales	001
1.1.1	Desarrollo del Comercio en el Mundo	002
1.1.1.1	Generalidades del comercio	004
1.1.1.1.1	El trueque	004
1.1.1.1.2	Introducción de la moneda	005
1.1.1.1.3	Surgimiento de la banca	006
1.1.1.1.4	Las rutas comerciales	007
1.1.1.1.5	La era de los descubrimientos	009
1.1.1.1.6	Comercio transatlántico	010
1.1.1.1.7	Las innovaciones en el transporte	011
1.1.1.1.8	Revolución industrial	012
1.1.1.1.9	Globalización	014
1.1.1.2	Principales Características del Comercio	014
1.1.1.3	Su Clasificación de las empresas	016
1.1.2	Desarrollo del comercio en Centroamérica y El Salvador	018

1.1.2.1	Generalidades	020
1.1.2.2	Conceptos	026
1.1.2.3	Principales Características	027
1.1.2.4	Su clasificación	029
1.1.3	Aspectos contables	031
1.1.3.1	Sobre su organización contable	031
1.1.3.2	Características	033
1.1.3.3	Objetivos	034
1.1.3.4	Importancia	036
1.1.3.5	Elementos	037
1.1.4	Aspectos legales	042
1.1.4.1	Código de Comercio	043
1.1.4.2	Ley del Impuesto sobre la Renta	045
1.1.4.3	Ley del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios	047

CAPITULO II:

"ELEMENTOS TEORICOS Y CONCEPTUALES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CON MAYOR ENFASIS EN EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS.

2.1	Generalidades de los Estados Financieros	049
-----	---	-----

2.1.1	Antecedentes históricos de la Contabilidad	049
2.1.1.1	Evolución de la contabilidad durante la edad media	052
2.1.1.2	Evolución de la contabilidad durante el renacimiento	054
2.1.1.3	Evolución de la contabilidad durante la edad contemporánea	056
2.1.2	Finalidad de los estados financieros	061
2.1.3	Responsabilidad por la emisión de los Estados Financieros	065
2.1.4	Presentación de los estados financieros	066
2.1.4.1	Presentación razonable y cumplimiento de las NIC	066
2.1.4.2	Negocio en marcha	068
2.1.4.3	Uniformidad en la presentación	068
2.1.4.4	Información comparativa	069
2.1.5	Organización contable base NIC	070
2.1.5.1	Características cualitativas de la información en los estados financieros	071
2.1.5.2	Objetivos de la contabilidad	076
2.1.5.3	Importancia de la contabilidad en su puesta en practica	078
2.1.6	Estructura y contenido de los Estados	

	Financieros	079
2.1.6.1	Balance general	080
2.1.6.2	Estado de resultados	081
2.1.6.3	Estado de cambios en el patrimonio	082
2.1.6.4	Estado de flujos de efectivo	083
2.1.6.5	Notas a los estados financieros	083
2.1.7	Presentación de los estados financieros	084
2.2	Análisis Financiero	085
2.2.1	Definición de análisis financiero	086
2.2.1.1	Conocimiento del sistema contable	086
2.2.1.2	Dominio de Herramientas de Análisis Financiero	087
2.2.2	Objetivo del Análisis Financiero	089
2.2.3	Marco de Referencia para el Análisis Financiero	090
2.2.3.1	Necesidades Efectivo	091
2.2.3.2	Situación Financiera y Rentabilidad	091
2.2.3.3	Riesgo del Negocio de la Empresa	092
2.2.4	Principales Razones o Índices Financieros	093
2.2.5	Análisis Financiero del Flujo de Efectivo	096

CAPITULO III:

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION Y SITUACION ACTUAL DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO.

3.1	Tipo de investigación	097
3.1.1	Investigación Bibliográfica	097
3.1.2	Investigación de Campo	098
3.2	Universo y muestra	099
3.2.1	Universo	099
3.2.2	Determinación de la muestra	099
3.3	Técnicas de investigación	101
3.3.1	Técnicas documentales	101
3.3.2	Técnicas de investigación de campo	101
3.3.3	Cuestionario	102
3.4	Tabulación y Análisis de los resultados de la investigación	103
3.5	Diagnostico de las empresas en estudio	119
3.6	Evaluación de la preparación de los Estados Financieros Básicos	119
3.7	Evaluación del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros Básicos	121
3.8	Identificación de algunas causas por las cuales las pequeñas Empresas Comerciales no analizan los Estados Financieros,	

	utilizando el estado de situación financiera	
	y estado de resultados	122
3.9	Conclusiones	124

CAPITULO IV:

DISEÑO DE UNA GUIA PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO DEL MUNICIPIO DE ATQUIZAYA A TRAVÉS DE LA INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

4.1	Generalidades de la Empresa y de los Estados Financieros	126
4.2	Generalidades de la Empresa para el Caso Práctico Hipotético	126
4.2.1	Ciclo Operativo	127
4.2.2	Conocimiento del tamaño de la empresa	128
4.2.3	Diversidad y complejidad de operaciones	128
4.2.4	Condiciones de competencia	129
4.2.5	Políticas contables	129
4.2.5.1	Base de presentación de Estados Financieros	129
4.2.5.2	Unidad Monetaria	130
4.2.5.3	Sistemas y métodos de valuación de Inventarios	130
4.2.5.4	Costo de venta	130

4.2.5.5	Método de depreciación	131
4.2.5.6	Estimaciones contables	131
4.2.5.7	Reconocimiento de los ingresos	131
4.2.5.8	Impuesto sobre la renta	131
4.2.6	Políticas financieras	132
4.2.6.1	Políticas de créditos	132
4.2.6.2	Fuente de recursos financieros	132
4.3	Generalidades de los Estados Financieros	132
4.4	Elaboración y análisis de los estados financieros	135
4.4.1	Introducción	135
4.4.2	Definición de objetivos	137
4.4.2.1	Objetivo General	137
4.4.2.2	Objetivos específicos	137
4.4.3	Estructura de los estados financieros	138
4.4.3.1	Estado de situación financiera o balance general	139
4.4.3.2	Estado de pérdidas y ganancias o de Resultados	142
4.4.3.3	Estado de flujo de efectivo	145
4.4.3.4	Estado de cambios en el patrimonio	147

4.4.3.5	Notas a los estados financieros	149
4.4.3.5.1	Estructura de la notas a los estados Financieros	150
4.5	Pasos a aplicar para el análisis e interpretación de los estados financieros	151
4.6	Análisis financiero en base al caso practico	155
4.6.1	Estados financieros de la empresa para el caso practico	156
4.6.2	Análisis de los estados financieros a través de índices o ratios financieros	163
4.6.2.1	Razones de liquidez	164
4.6.2.1.1	Circulante o índice de solvencia	164
4.6.2.1.2	Capital neto de trabajo	166
4.6.2.1.3	Razón de prueba rápida o prueba del acido	167
4.6.2.2	Razones de actividad o razones de administración de activos	169
4.6.2.2.1	Razón de rotación de inventarios	170
4.6.2.2.2	Periodo promedio de pago	173
4.6.2.3	Razones de endeudamiento	174
4.6.2.3.1	Razón de deuda total	175
4.6.2.3.2	Rentabilidad en relación a las ventas	177

4.7	Conclusiones y recomendaciones	179
4.7.1	conclusiones	179
4.7.2	Recomendaciones	182
	GLOSARIO DE TERMINOS	184
	ANEXOS	239
	BIBLIOGRAFÍA	249

INTRODUCCIÓN

Hoy en día la contabilidad es uno de los principales sistemas de información, que sirve como una herramienta a la administración en la toma de decisiones y que asegure a la empresa la permanencia en el mercado competitivo a largo plazo. Los encargados de tomar decisiones deben tener conocimiento sobre un conjunto de Estados Financieros básicos que comprende el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto o Capital Contable, Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a éstos. De esta manera podrán tomar las decisiones más acertadas.

Es importante destacar que el Balance General y el Estado de Resultados son de mayor importancia a la hora del análisis de resultados y toma de decisiones trascendentes para el corto y largo plazo. Las empresas comerciales por muy pequeñas que sean juegan un papel importante en el desarrollo económico de un país; de las decisiones que la administración tome, depende el éxito de las mismas. Es por ello que se debe tener las herramientas que faciliten la disponibilidad y uso eficiente de los recursos.

Con el propósito de facilitar el aprendizaje de aquellas personas que deseen conocer más de cerca la importancia que tienen Estados Financieros para la toma de

decisiones, se ha desarrollado el presente trabajo de grado titulado "Análisis financiero de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio de la ciudad de Atiquizaya a través del análisis e interpretación de los Estado Financieros como una herramienta para la toma de decisiones bajo normas internacionales de auditoria." este trabajo consta de cuatro capítulos, a continuación se detalla una síntesis de cada uno de ellos.

CAPÍTULO I

"ASPECTOS GENERALES DE LAS EMPRESAS COMERCIALES, EN EL MUNDO, CENTROAMÉRICA Y EL SALVADOR"

En este capítulo se presentan las generalidades e importancia de las empresas comerciales a nivel mundial, Centroamérica y en el Salvador, Surgimiento, desarrollo, generalidades, conceptos y características del comercio, aspectos contables, legales que rigen a las empresas comerciales.

CAPÍTULO II

"ELEMENTOS TEORICOS Y CONCEPTUALES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CON MAYOR ENFASIS EN EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS"

Este capítulo contiene generalidades, finalidad, emisión y presentación de los Estados Financieros relacionado con

Normas Internacionales de Contabilidad, de igual forma se presentan generalidades de la contabilidad.

Así mismo se hace alusión importante sobre el Balance General, su propósito, concepto, alcance, beneficios presentación y contenido del mismo. Además se aborda un espacio para conocer acerca del análisis financiero, su definición, objetivo, marco de referencia y otros.

CAPÍTULO III

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION Y SITUACION ACTUAL DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO.

En dicho capítulo se presenta la metodología utilizada en la investigación, sus objetivos, tipos de investigación tanto bibliográfica como de campo, para así poder determinar el universo en estudio y elección de la muestra revelando los resultados de la investigación, obtenidos a través del instrumento de recolección de datos y así mostrar la actual situación de las pequeñas empresas comerciales de la ciudad de de Atiquizaya sobre la preparación y uso del Estado de los Estados Financieros para la toma de decisiones. Presentando las conclusiones y recomendaciones necesarias para subsanar los hallazgos encontrados.

CAPÍTULO IV

DISEÑO DE UNA GUIA PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO DEL MUNICIPIO DE ATIQUZAYA A TRAVÉS DE LA INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El contenido de este capítulo constituye la parte más importante, ya que se presenta una guía para el análisis financiero de las pequeñas empresas del sector comercio del municipio de Atiquizaya a través de la generación de los Estados Financieros pero con mayor énfasis en el balance general y el estado de resultados , para poder hacer un análisis sobre el origen y uso de las finanzas de las empresas a través de las diferentes actividades de operación, inversión y financiamiento; esperando que esta sea una alternativa para las pequeñas empresas comerciales que aun no hacen uso de los estados financieros al momento de la toma de decisiones.

CAPITULO I:

ASPECTOS GENERALES DE LAS EMPRESAS COMERCIALES, EN EL MUNDO, CENTROAMÉRICA Y EL SALVADOR.

1.1 GENERALIDADES DE LAS EMPRESAS COMERCIALES.

Generalmente, los grandes negocios han comenzado siendo pequeños locales, que han crecido gracias a la persistencia, a la excelente visión y toma de decisiones de sus dirigentes y propietarios. Las entidades económicas más conocidas en cuanto a que son las que se proliferan en la actualidad son las dedicadas a la comercialización de mercancías.

Según el libro "Desarrollo de Pequeñas Empresas, Políticas y Programas", detalla que en términos históricos, la pequeña empresa constituye el primer eslabón en la larga cadena del progreso social y económico que se remonta a los albores de la civilización, cuando el comercio constituía un elemento de vital importancia en el proceso de comunicación entre los pueblos, los estudios y teorías relativos a los factores socioeconómicos que influyen en la pequeña empresa se iniciaron durante la revolución industrial.

Los organismos internacionales que se ocupan de países en desarrollo consideran que el fomento de la pequeña

empresa constituye un elemento importante para la industrialización y la creación de empleos.

La pequeña empresa es solo uno de los sectores que contribuyen a la potencia económica de un país, no obstante, es preciso tener muy en cuenta su producción de bienes y servicios, así como su función como subsidiaria de la gran empresa y su contribución a las actividades del sector público. Frecuentemente, las empresas industriales y comerciales evolucionan progresivamente, pasando del sector de la pequeña al de la gran empresa y las exigencias de capital pueden constituir una de las características claves de este proceso de crecimiento.

1.1.1 DESARROLLO DEL COMERCIO EN EL MUNDO.

"Los orígenes del comercio se remontan a finales del Neolítico, cuando se descubrió la agricultura. Al principio, la agricultura que se practicaba era una agricultura de subsistencia, donde las cosechas obtenidas eran las justas para la población dedicada a los asuntos agrícolas. Sin embargo, a medida que iban incorporándose nuevos desarrollos tecnológicos día a día de los agricultores, como por ejemplo la fuerza animal, o el uso de diferentes herramientas, las cosechas obtenidas eran

cada vez mayores. Así llegó el momento propicio para el nacimiento del comercio, favorecido por dos factores:

- Las cosechas obtenidas eran mayores que la necesaria para la subsistencia de la comunidad.
- Ya no era necesario que toda la comunidad se dedicara a la agricultura, por lo tanto parte de la población empezó a especializarse en otros asuntos, como la alfarería o la siderurgia.

Por lo tanto, los excedentes de las cosechas empezaron a intercambiarse con otros objetos en los que las comunidades estaban especializadas. Normalmente estos objetos eran elementos para la defensa de la comunidad (armas), depósitos para poder transportar o almacenar los excedentes alimentarios (ánforas, etc.), nuevos utensilios agrícolas (azadas de metal...), o incluso más adelante objetos de lujo (espejos, pendientes, etc.).

Este comercio primitivo, no solo supuso un intercambio local de bienes y alimentos, sino también un intercambio global de innovaciones científicas y tecnológicas, entre otros, el trabajo en hierro, el trabajo en bronce, la rueda, el torno, la navegación, la escritura, nuevas formas de urbanismo.

Además del intercambio de innovaciones, el comercio también propició un paulatino cambio de las sociedades.

Ahora la riqueza podía almacenarse e intercambiarse. Empezaron a aparecer las primeras sociedades capitalistas tal como las conocemos hoy en día, y también las primeras estratificaciones sociales. En un inicio las clases sociales eran simplemente la gente del poblado y la familia del dirigente. Más adelante aparecieron otras clases sociales más sofisticadas como los guerreros, los artesanos, los comerciantes, etc.

1.1.1.1 Generalidades del comercio.

1.1.1.1.1 El Trueque

El trueque era la manera en que las antiguas civilizaciones empezaron a comerciar. Se trata de intercambiar mercancías por otras mercancías de igual valor. El principal inconveniente de este tipo de comercio es que las dos partes involucradas en la transacción comercial tenían que coincidir en la necesidad de las mercancías ofertadas por la otra parte. Para solucionar este problema surgieron una serie de intermediarios que almacenaban las mercancías involucradas en las transacciones comerciales. Estos intermediarios muy a menudo añadían un riesgo demasiado elevado en estas transacciones, y por ello este tipo de

comercio fue dejado de lado rápidamente cuando apareció la moneda.

1.1.1.1.2 Introducción de la Moneda

La moneda, o dinero, en una definición más general, es un medio acordado en una comunidad para el intercambio de mercancías y bienes. El dinero, no sólo tiene que servir para el intercambio, sino que también es una unidad de cuenta y una herramienta para almacenar valor.

Históricamente ha habido muchos tipos diferentes de dinero, desde cerdos, dientes de ballena, cacao, o determinados tipos de conchas marinas. Sin embargo, el más extendido sin duda a lo largo de la historia es el oro.

El uso del dinero en las transacciones comerciales supuso un gran avance en la economía. Ahora ya no hacía falta que las partes implicadas en la transacción necesitaran las mercancías de la parte opuesta. Civilizaciones más adelantadas, como los romanos, extendieron este concepto y empezaron a acuñar monedas. Las monedas eran objetos especialmente diseñados para este asunto. Aunque estas primitivas monedas, al contrario de las monedas modernas, tenían el valor de la moneda explícito en ella. Es decir, que las monedas estaban hechas de metales como oro o

plata y la cantidad de metal que tenían era el valor nominal de la moneda.

1.1.1.1.3 Surgimiento de la banca

Los miembros no combatientes de la orden del Temple (Los Caballeros Templarios) (Siglos XII-XIII) gestionaron una compleja estructura económica a lo largo del mundo cristiano, creando nuevas técnicas financieras (los pagarés e incluso la primera letra de cambio) que constituyen una forma primitiva del moderno banco.

Entre los servicios ofertados estaba el transporte de dinero. Los peregrinos podían ingresar dinero en un establecimiento y después ir a otro establecimiento y retirarlo, incluso entre países diferentes, lo cual contribuía a la seguridad en los caminos. Esto fue la primera letra de cambio.

Pero en aquellos tiempos la Iglesia prohibía la usura (el lucro por medio del interés). Así, los templarios construyeron o ayudaron a construir más de 70 catedrales en poco más de 100 años, forjaron y ampararon una legión de artesanos... (Muchos afirman que eran una multinacional ética). Este servicio en particular (la letra de Cambio), propició mucho el comercio internacional en ferias, donde los comerciantes podían volver a sus países de origen sin

que su dinero corriera el peligro de ser robado por salteadores de caminos.

Hacia finales de la Edad Media y principios del Renacimiento una banca o banco era un establecimiento monetario con una serie de servicios que facilitaban mucho el comercio. Los pioneros en esta área fueron cambistas que actuaban en ferias anuales y básicamente se dedicaban a realizar cambios de moneda cobrando una comisión. Estos cambistas fueron creciendo, hasta el punto que aparecieron las grandes familias de banqueros europeas como los Médicis, los Fugger y los Welter.

En la actualidad el sistema bancario financiero, ha evolucionado totalmente, permitiendo hacer transacciones comerciales intercontinentales en un lapso corto de tiempo, en que el dinero que se encuentra por ejemplo en Norte América, en pocos segundos se transfiere a Europa, Asia, u otro país del mismo continente al cual se puede acceder y hacer uso de él, Gracias a los avances tecnológicos que permiten al sistema bancario financiero están totalmente conectados a nivel mundial.

1.1.1.1.4 Las rutas comerciales

A lo largo de la Edad Media, empezaron a surgir unas rutas comerciales transcontinentales que intentaban

suplir la alta demanda europea de bienes y mercancías, sobre todo de lujo. Entre las rutas más famosas destaca la Ruta de la Seda, pero también había otros importantes como las rutas de importación de pimienta, de sal o de tintes.

El comercio a través de estas rutas era un comercio directo. La mayor parte de las mercancías cambiaban de propietario cada pocas decenas de kilómetros, hasta llegar a las ricas cortes europeas. A pesar de eso, estas primeras rutas comerciales ya empezaron a hacer plantearse en los estados la regulación de la importación. Incluso hubo momentos que se prohibió el uso de la seda para la vestimenta en el sexo masculino, con el fin de rebajar el consumo de este caro producto.

Las Cruzadas fueron una importante ruta comercial creada de manera indirecta. La ruta que se creó a raíz del movimiento de tropas, suministros, armas, artesanos especializados, botines de guerra, etc. reactivó la economía de muchas regiones europeas. Este mérito se atribuye en parte al rey inglés Ricardo I Corazón de León, que al involucrarse en la Tercera Cruzada consiguió importantes victorias comerciales para Europa, como por ejemplo el restablecimiento de la Ruta de la Seda, la recuperación de las rutas de la pimienta.

1.1.1.1.5 La era de los descubrimientos.

Alrededor del año 1400, la disrupción del Imperio mongol y el crecimiento del Imperio otomano provoca que todas las rutas de comercio europeo con el Este queden bloqueadas. La búsqueda de nuevas rutas, el surgimiento del capitalismo mercante y el deseo de explorar el potencial de una economía global, impulsó en Europa la era de los descubrimientos.

Así pues, Europa se volcó en la búsqueda de nuevas rutas hacia la India con el fin de restablecer la importación de especias. Pero finalmente, fueron Portugal y España los dos países que obtuvieron el monopolio de estas rutas, gracias al trabajo de exploradores como Cristóbal Colón, Vasco da Gama, Fernando de Magallanes o Juan Sebastián Elcano.

El descubrimiento de América por los europeos supuso otro paso en el comercio. El nuevo flujo de oro que obtenían los españoles de manera casi-gratuita en América del Sur, saneó y consolidó las redes comerciales y de capital europeas. La banca europea creció de una manera exponencial y empezaron a surgir los grandes bancos europeos, como el Banco de Ámsterdam, el Banco de Suecia o el Banco de Inglaterra.

El dominio español y portugués de las nuevas rutas establecidas, forzó a otras potencias europeas, como Inglaterra y Países Bajos, a buscar rutas alternativas. Estos países se dedicaron a explorar sistemáticamente los océanos Índico y Pacífico. Estas expediciones comerciales fueron el comienzo del Imperio Británico.

1.1.1.1.6 Comercio transatlántico

Antes del siglo XIX las travesías transatlánticas entre América y Europa se hacían en barcos de vela, lo cual era lento y a menudo peligroso. Con los barcos de vapor, las travesías se convirtieron en más rápidas y seguras.

Entonces empezaron a surgir grandes compañías oceánicas con travesías muy frecuentes. Pronto, el hecho de construir el mayor transatlántico, rápido o lujoso, se convirtió en un símbolo nacional.

Desde el siglo XVII en adelante, casi todas las travesías transatlánticas con destino a Norteamérica, el puerto de llegada era el de Nueva York. Pronto el comercio transatlántico convirtió Nueva York en el primer puerto de Norteamérica, y como consecuencia, atrajo la mayor parte de las futuras mercancías transatlánticas y todo el tráfico de pasajeros. Nueva York se convirtió en la capital comercial de los Estados Unidos (EE.UU.) y una de las ciudades más importantes del mundo. Además, la mayor

parte de los inmigrantes que iban de Europa a EE.UU., llegaban a Nueva York, con lo que esta ciudad también era el destino de todos los famosos y ricos viajeros en cruceros de lujo, así como de los pobres inmigrantes, que viajaban en las partes inferiores de estos barcos. Por lo tanto, aunque las travesías transatlánticas podían realizarse entre cualquier parte de Europa y América, siempre se asumía que el destino era Nueva York, a menos que no se indicara lo contrario.

1.1.1.1.7 Las innovaciones en el transporte

Locomotora de vapor.

Antes de la revolución del transporte del siglo XIX, las mercancías de consumo tenían que ser manufacturadas cerca del lugar de destino. Era económicamente inviable transportar mercancías desde un lugar distante. Junto con la Revolución industrial se llevaron a cabo una serie de innovaciones en el transporte que revitalizaron el comercio. Ahora las mercancías podían ser manufacturadas en cualquier lugar y ser transportadas de una manera muy barata a todos los puntos de consumo.

Una de las primeras aportaciones de la revolución del transporte fue el ferrocarril. Gran Bretaña fue la pionera en este ámbito, y a consecuencia de eso, en la actualidad tiene la red de ferrocarriles más densa del

mundo. En España la primera línea de ferrocarril se construyó en 1840 entre las poblaciones de Barcelona y Mataró.

En otros lugares de Europa y de EE.UU., también tuvieron mucha importancia el transporte fluvial. Se empezó a ensanchar y a profundizar muchos ríos con el fin de hacerlos navegables. Y un poco más adelante en muchas regiones se empezó a construir densas redes de canales navegables.

Finalmente, la aparición del automóvil y la construcción sistemática de carreteras, provocó que las mercancías se pudieran transportar justo al punto exacto de su consumo, es lo que se conoce como distribución capilar de mercancías".¹

1.1.1.1.8 Revolución Industrial

"La Revolución Industrial, es un proceso de evolución que conduce a una sociedad desde una economía agrícola tradicional hasta otra caracterizada por procesos de producción mecanizados para fabricar bienes a gran escala. Este proceso se produce en distintas épocas dependiendo de cada país.

Para los historiadores, el término Revolución Industrial es utilizado exclusivamente para comentar los cambios

¹ <http://es.wikipedia.org/wiki/Comercio#Historia>

producidos en Inglaterra desde finales del siglo XVIII; para referirse a su expansión hacia otros países se refieren a la industrialización o desarrollo industrial de los mismos.

La característica mas importante y fundamental del proceso de industrialización fue la introducción de la mecánica y de las máquinas de vapor para reemplazar la tracción animal y humana en la producción de bienes y servicios; esta mecanización del proceso productivo supuso una serie de cambios fundamentales: el proceso de producción se fue especializando y concentrando en grandes centros denominados fábricas; los artesanos y las pequeñas tiendas del siglo XVIII no desaparecieron pero fueron relegados como actividades marginales; surgió una nueva clase trabajadora que no era propietaria de los medios de producción por lo que ofrecían trabajo a cambio de un salario monetario; la aplicación de máquinas de vapor al proceso productivo provocó un espectacular aumento de la producción con menos costos. La consecuencia última fue el aumento del nivel de vida en todos los países en los que se produjo este proceso a lo largo del siglo XIX".²

² Microsoft Corporation, Enciclopedia Encarta 2009.

1.1.1.1.9 Globalización

La globalización, desde el punto de vista económico, es una tendencia derivada del neocolonialismo que trata de hacer una zona de libre comercio a nivel internacional. La globalización nace como consecuencia de la necesidad de rebajar costos de producción con el fin de dar la habilidad al productor de ser competitivo en un entorno global.

1.1.1.2 PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DEL COMERCIO.

Tipos de comercio

Según se detalla en la fuente de la página Web "<http://es.wikipedia.org/wiki/empresa>", El comercio es una fuente de recursos tanto para el empresario como para el país en el que este constituido, entre más empresas vendan el mismo producto o brinden el mismo servicio se abaratan los servicios.

El comercio es la principal fuente de ingresos de cada país, es por eso que el gobierno apoya a que se generen cada vez más nuevas empresas. También es la mejor forma de ganar dinero.

- **Comercio Mayorista**

(Conocido también como comercio al por mayor o comercio al mayor) la actividad de compra-venta de mercancías cuyo

comprador no es consumidor final de la mercancía. La compra con el objetivo de vendérsela a otro comerciante o a una empresa manufacturera que la emplee como materia prima para su transformación en otra mercancía o producto.

- **Comercio Minorista**

(Conocido también como comercio al por menor, comercio al menor; comercio detallista o simplemente al detalle) la actividad de compra-venta de mercancías cuyo comprador es el consumidor final de la mercancía, es decir, quien usa o consume la mercancía.

- **Comercio Interior**

Es el que se realiza entre personas que se hallan presentes en el mismo país, sujetos a la misma jurisdicción.

- **Comercio Exterior.**

Es el que se efectúa entre personas de un país y las que viven en otro ya sean de un mismo continente o no.

- **Comercio Terrestre.**

Marítimo, aéreo y fluvial, todos hacen referencia al modo de transportar la mercancía y cada una es propia de una rama del derecho mercantil, que llevan el mismo nombre.

- **Comercio por Cuenta Propia.**

El que se realiza por cuenta propia, para sí mismo.

- **comercio por comisión.**

Es el que se realiza a cuenta de otro.

1.1.1.3 SU CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS.

Existen numerosas diferencias entre unas empresas y otras. Sin embargo, según en qué aspecto nos fijemos, podemos clasificarlas de varias formas. Dichas empresas, además cuentan con funciones, funcionarios y aspectos disímiles, a continuación se presentan los tipos de empresas según sus ámbitos y su producción.

Según la actividad o giro

Las empresas pueden clasificarse, de acuerdo con la actividad que desarrollen, en:

- Empresas del sector primario.
- Empresas del sector secundario
- Empresas del sector terciario.

Una clasificación alternativa es:

- **Industriales.**

La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas. Las industrias, a su vez, se clasifican en:

- a) **Extractivas:** Cuando se dedican a la explotación de recursos naturales, ya sea renovables o no

renovables. Ejemplos de este tipo de empresas son las pesqueras, madereras, mineras, petroleras, etc.

b) **Manufactureras:** Son empresas que transforman la materia prima en productos terminados, y pueden ser:

I. **De consumo final.** Producen bienes que satisfacen de manera directa las necesidades del consumidor. Por ejemplo: prendas de vestir, muebles, alimentos, aparatos eléctricos, etc.

II. **De producción.** Estas satisfacen a las de consumo final. Ejemplo: maquinaria ligera, productos químicos, etc.

- **Comerciales.**

Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados. Pueden clasificarse en:

a) **Mayoristas:** Venden a gran escala o a grandes rasgos.

b) **Minoristas (detallistas):** Venden al por menor.

c) **Comisionistas:** Venden de lo que no es suyo, dan a consignación.

- **Servicio.**

Son aquellas que brindan servicio a la comunidad que a su vez se clasifican en:

a) Transporte

b) Turismo

- c) Instituciones financieras
- d) Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones)
- e) Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)
- f) Educación
- g) Finanzas
- h) Salubridad

1.1.2 DESARROLLO DEL COMERCIO EN CENTROAMÉRICA Y EL SALVADOR

"Las pequeñas y medianas empresas son un motor de la economía mundial; representan más del 84% de las empresas constituidas en América Latina y más del 90% de la fuerza laboral latinoamericana.

La mayoría de personas no se dan cuenta o hasta ignoran la ventaja y el valor que tiene pertenecer a este segmento empresarial, pues hay bastantes planes de apoyo Estatales, Bancarios, Profesionales e internacionales apostándole a las Pymes, procurando contribuir al crecimiento y fortalecimiento de las mismas, porque son conscientes de su importancia para la economía.

La historia ofrece numerosos ejemplos de cómo la actividad comercial, ha sido el medio que posibilitó los contactos económicos y sociales e incluso los posteriores

intercambios políticos y culturales entre los distintos pueblos de la tierra. La necesidad de vender sus productos forzó a los comerciantes a buscar en lugares lejanos nuevos mercados donde encontrarles salida; pero esto no hubiera sido factible sin las oportunidades que brindaban los pequeños y medianos comerciantes locales, de comprar sus productos para venderlos al detalle.

Si no se contara con las PYMES y las grandes empresas dominarían totalmente el mercado algunos ejemplos de lo que pasaría serían:

- No se tendría la misma variedad en productos y servicios para escoger.
- Las máquinas de avanzada con las que las empresas grandes trabajan; por el volumen que deben producir y el ahorro en costos para ser más competitivas, desplazarían a una buena parte de la fuerza laboral, generando conflictos principalmente sociales y económicos a los países.
- No existiría la misma oportunidad de fundar un negocio propio y competir dinamizando la economía.
- No existiría variedad de proveedores.
- No sería fácil acceder a los productos en lugares remotos donde el volumen no es atractivo para las grandes empresas.

- Los precios serían a capricho de los grandes productores.
- ¿Qué sería de los centros comerciales y su variedad?
- ¿Quién elaboraría los diferentes productos?

Por lo tanto las pequeñas empresas son parte fundamental para el desarrollo del comercio tanto nacional como internacional, debido a que si no existieran no se tendría una variedad de productos para el consumo de la población".³

1.1.2.1 GENERALIDADES.

Las recientes transformaciones socioeconómicas que enfrentan las organizaciones de toda índole hacen que tanto prácticas como preceptos administrativos que se mantuvieron vigentes estén sufriendo cambios fundamentales a fin de responder a un mercado internacional más competitivo.

En el marco de las reformas de ajuste estructural iniciadas a partir de 1989, El Salvador ha puesto en práctica una amplia reforma de política comercial.

³ Medina Medina y otros, Trabajo de Graduación digitado en computadora "El Estado De Flujo De Efectivo Y Su Utilización Como Herramienta De Análisis De Los Estados Financieros En Las Empresas Comerciales Del Municipio De Santa Ana" Universidad de El Salvador, Facultad Multidisciplinaria de Occidente, Santa Ana, El Salvador, Centro América, 2003.

Esta ha constituido, de hecho, un componente fundamental de las llamadas Reformas de Precios contenidas dentro del proceso de ajuste estructural salvadoreño. Por otra parte, puede decirse que esta es la reforma comercial más importante en El Salvador desde que este país entró a principios de los cincuenta en el proceso de integración regional que al final culminó en la creación del Mercado Común Centroamericano en 1960.

La reforma comercial iniciada en 1989 parte de la constatación de que la estrategia que estuvo vigente durante las tres décadas anteriores, otorgaba amplias ventajas a ciertas actividades productivas, elevando sustancial y artificialmente su rentabilidad. Como se sabe, las actividades privilegiadas eran fundamentalmente las dedicadas a la producción de bienes industriales de consumo no duradero (alimentos procesados, bebidas, textiles, confección, productos de cuero y calzado y productos de madera). Las ventajas otorgadas consistían principalmente en el establecimiento de aranceles mayores a la importación de sus bienes (y en la exención del pago de impuestos internos).

La idea era industrializar al país por la vía de la sustitución de importaciones y fundar en ello el crecimiento económico. Un elemento importante dentro de

esta estrategia era también el Mercado Común Centroamericano (MCCA), con sus acuerdos de libre comercio de bienes y de arancel común frente a terceros. En realidad, este se convirtió en el mercado natural de la industria salvadoreña.

Ahora bien, en la medida en que las actividades industriales privilegiadas dentro de esta estrategia tenían un nivel de productividad relativamente bajo, la asignación de recursos entre distintos sectores que el régimen de comercio favorecía, afectaba negativamente la eficiencia global de la economía.

Por definición, bajo un régimen comercial neutral, ninguna actividad tiene ventajas que eleven artificialmente su rentabilidad. Esta estaría fundada, más bien, en el costo de los insumos y factores de producción utilizados, así como en los niveles de productividad. De esta manera, el país produciría aquellos bienes que es capaz de fabricar a costos relativamente menores (logrando un mayor nivel de eficiencia global). De acuerdo con algunos teóricos del comercio internacional, un régimen comercial de esta naturaleza es lo que caracterizaría a una economía orientada hacia afuera, y sería un requisito básico para el crecimiento basado en las exportaciones.

La forma técnicamente más simple de lograr la neutralidad de incentivos comerciales es abstenerse de gravar el comercio internacional, es decir, la práctica del libre comercio.

Una opción equivalente, que, desde un punto de vista fiscal, resultaría es establecer una tasa arancelaria uniforme y acompañarla de una tasa de subsidio a las exportaciones, única y de igual magnitud que el arancel.

La primera etapa de apertura comercial estuvo seguida por un periodo de dos años (principios de 1993- principios de 1995) en que el arancel salvadoreño y los incentivos a las exportaciones permanecieron fundamentalmente inalterados.

Durante este periodo El Salvador trató de volver su atención hacia la apertura recíproca, buscando suscribir tratados de Libre Comercio con República Dominicana, Colombia - Venezuela y México. Aunque naturalmente este tipo de apertura también tiene una incidencia sobre los bienes que compiten con las importaciones, ésta nueva vía parece haber buscado un mayor énfasis en el mejoramiento de condiciones externas (acceso a mercados) para favorecer la expansión de las exportaciones.

La modalidad de apertura recíproca fue dejada en suspenso en 1994 (Las negociaciones con República Dominicana se

suspendieron en 1993), sin que se llegara a suscribir ningún acuerdo. Una razón importante para la suspensión de las negociaciones con México fue la crisis financiera que se desató en este país en diciembre de 1994; ésta llevó posteriormente a que las autoridades mexicanas mismas adoptaran la decisión de congelar sus negociaciones comerciales con otros países.

La experiencia mexicana parece haber influido también en que El Salvador perdiera interés en reanudar negociaciones con Colombia - Venezuela.

Otra razón importante en la suspensión de esta vía, y que implica por qué las negociaciones con estos tres países (México, Colombia y Venezuela), fueron congeladas con anterioridad a la Crisis Mexicana, radica en la oposición de algunos grupos empresariales (especialmente, pero no exclusivamente, el de los industriales) a que se suscribieran acuerdos comerciales con ellos en el corto plazo. Detrás de esto está la percepción de que son competitivamente más fuertes que El Salvador, de manera que el libre comercio de bienes y servicios con esos países podría significar la salida del mercado para muchas empresas salvadoreñas, y no solo industriales.

En efecto, el contenido de los Tratados de Libre Comercio que el Salvador estaba negociando con estos países no se

restringiría a la eliminación recíproca de aranceles para bienes nacionales, ya que siguiendo el contenido del tratado de Libre Comercio de América del Norte (NAFTA, por sus siglas en inglés), (con México, en particular) se contemplaban acuerdos en las áreas de servicios (Liberación), inversiones recíprocas, propiedad intelectual, compras del sector público, prácticas desleales de comercio (subsidios y Dumping), salvaguardias, normas técnicas, normas sanitarias, y solución de controversias.

La segunda gran etapa de la apertura comercial salvadoreña habría sido iniciada en 1995. En su versión original al menos, esta se propondría la configuración de una estructura arancelaria de dos tasas: una de cero para bienes intermedios y de capital, y otra de 6% para bienes de consumo. Esto en el contexto ahora de un régimen de tipo de cambio fijo; éste último elemento ha constituido un giro importante para un país que se propone crecer sobre la base de las exportaciones y que ha venido usando para ello fundamentalmente políticas ortodoxas, como son los incentivos de precios.

Situación Económica Actual de Atiquizaya.

"El municipio de Atiquizaya se encuentra ubicado en el departamento de Ahuachapán de la zona Occidental de la

República de El Salvador, limita con los municipios de el Refugio, Turín y la República de Guatemala.

Atiquizaya posee una extensión territorial de 1,239.60 Km² correspondiendo al área rural 1,234.24 Km² y al área urbana 5.36 Km². El departamento cuenta con una población de 340,243 habitantes (hombres: 169,629 - mujeres: 170,614).

El municipio de Atiquizaya en el Occidente del país es uno de los principales productores de café a nivel nacional, a su vez, es productor de granos básicos, café y caña de azúcar; y también se dedica al comercio, turismo, la crianza de ganado, la producción láctea y, la elaboración de productos de arcilla".⁴

1.1.2.2 CONCEPTOS.

- **Empresa mercantil** está constituida por un conjunto coordinado de trabajo, de elementos materiales y de valores incorpóreos, con objeto de ofrecer al público, con propósito de lucro y de manera sistemática, bienes y servicios para satisfacer las necesidades de las personas.
- **Comercio** "Es la actividad socioeconómica consistente en el intercambio de algunos materiales que sean

⁴ <http://www.fundaungo.org.sv/dir/ahua/index.html>

libres en el mercado compra y venta de bienes y servicios, sea para su uso, para su venta o su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. También se utiliza la palabra comercio para referirse a un establecimiento comercial o tienda".⁵

- **Actividades Comerciales o Industriales** entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante.
- **Comerciante** es la persona física o jurídica que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles.

1.1.2.3 PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS.

"La empresa está integrada por varios elementos que la hacen funcionar como un todo. Estos pueden ser:

- **Entidad:** una empresa es una colectividad considerada como una unidad o un ente individual conformado por una sola persona.
- **Elementos Humanos:** toda empresa está conformada por personas que trabajan y/o realizan inversiones para su desarrollo.

⁵ Wikipedia, op. Cit.

- **Bienes Materiales:** son todas las cosas materiales que posee la empresa como: instalaciones, oficinas, mobiliarios, etc.
- **Capacidad Financiera:** son las posibilidades que tiene la empresa para realizar pagos e inversiones a corto, mediano y largo plazo para su desarrollo y crecimiento, además de tener liquidez y margen de utilidad de operaciones.
- **Producción, Transformación y/o Prestación de Servicios:** la empresa puede realizar una o más de las siguientes actividades:
 - 1- Fabricar, elaborar o crear cosas o servicios con valor económico.
 - 2- Transformar o cambiar, por ejemplo, una materia prima en un producto terminado.
 - 3- Prestar servicios.

Las pequeñas empresas son de suma importancia en la transformación o producción de productos y en la prestación de servicios, ya que en la ejecución de estas actividades permite que los consumidores puedan acceder a productos y servicios con precios mas bajos".⁶

⁶ Ramos Molina y otros, Trabajo de Graduación digitado en computadora "Manual de procedimientos de auditoria interna de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoria, para las empresas del

1.1.2.4 SU CLASIFICACIÓN.

Las empresas pueden clasificarse de diversas maneras, pero esta clasificación, tiene como propósito agruparlas homogéneamente, relacionadas únicamente por su actividad económica, sin establecer diferencias entre el tipo de propiedad, y el volumen de sus operaciones, como sigue:

- **Empresas industriales:** son todas aquellas empresas cuya actividad principal es la transformación de la materia prima a través de los procesos de producción, las cuales pueden ser fábricas dedicadas a la producción en gran cantidad de productos hechos a mano o con ayuda de maquinaria.
- **Empresas comerciales:** son aquellas que tienen como finalidad ofrecer al público bienes para satisfacer sus necesidades, tales como: restaurantes, hoteles, tiendas, supermercados, almacenes, etc.
- **Empresas de Servicios:** son aquellas cuya finalidad es satisfacer las necesidades tanto personales y de servicios auxiliares al comercio e industria.
- **Empresas Financieras:** su función es comerciar con la recepción de depósitos y la concesión de créditos.

Esta clasificación comprende, las instituciones financieras.

- **Empresas Extractivas:** las que proporcionan la materia prima para el funcionamiento de otras. Entre ellas, la agricultura, silvicultura, extracción de madera, etc.

Clasificación de las Empresas por su Tamaño

La clasificación de la empresa salvadoreña según su tamaño micro, pequeña, mediana y grande, ha sido determinada por diferentes organismos que guardan una estrecha relación económica y comercial, bajo los criterios más usuales como el número de empleados, monto de los activos y ventas anuales de las empresas, los cuales varían de acuerdo al criterio específico de cada institución.

En el siguiente cuadro se muestran los criterios de algunas Instituciones para clasificar las empresas según datos publicados por la DIGESTIC en su página web.

Institución	Micro Empresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa	Grande Empresa
PROPEMI		De 10 a 49 empleados y ventas mensuales menores de \$ 57,142	De 50 a 100 empleados con ventas mensuales de \$ 114,285	
FUNDAMYPE		De 5 a 49 empleados.	De 50 a 99 empleados	
CONAMYPE		Hasta 50 empleados y ventas de \$ 5,714 hasta \$ 57,142		
FUSADES		De 11 a 19 empleados, cuyo activo total no excede los \$ 85,714.29	De 20 a 99 empleados, cuyo activo total no excede los \$ 228,571.43	De 100 o más empleados, cuyo activo total sea mayor a \$ 228,571.43
BMI	la que cuenta con un máximo de 10 empleados.	que posee entre 11 a 49 empleados.	la que posee entre 50 a 199 empleados.	las que poseen más de 199 empleados.

1.1.3 ASPECTOS CONTABLES.

1.1.3.1 SOBRE SU ORGANIZACIÓN CONTABLE.

Sistema Contable.

Definición de Sistema Contable: significa la serie de tareas y registros de una entidad, por medio de las cuales se procesan las transacciones como un medio de mantener registros financieros. Dichos sistemas identifican, reúnen, analizan, calculan, clasifican, registran, resumen e informan transacciones y otros eventos.

Para que una empresa pueda registrar sus operaciones es necesario la planeación e instalación de un sistema contable el cual esta formado por:

- **Catalogo de Cuentas.**

1. Manual de Aplicación.
2. Libros de Contabilidad.
3. Documentos de Control.
4. Estados Financieros.

Es importante mencionar que la elaboración de un buen sistema contable y su correcta aplicación dependen del funcionamiento que la empresa posea, recordando que el sistema se elabora para acoplarse a la empresa y no es la empresa quien deberá acoplarse al sistema.

Un manual deber poseer las siguientes características:

- **Introducción:** en ellas se presenta un esquema general del manual de aplicación.
- **Objetivos:** son los fines generales y específicos que se pretenden lograr con la utilización del manual.
- **Políticas Contables:** son las guías o lineamientos generales a seguir al aplicar el sistema contable.
- **Normas:** son las disposiciones o regulaciones que los usuarios deben tomar en cuenta para el manejo y utilización del manual.

Las NIIF y su Interrelación con el proceso contable.

La interrelación que se presenta entre las NIIF y el proceso contable de toda empresa, consiste en la aplicación de la normativa técnica contable vigente en los Estados Financieros, las cuales determinan el registro adecuado de operaciones contables, acumulándose los registros de las transacciones económicas y financieras que se ejecutan en toda empresa.

La óptima marcha del funcionamiento de una empresa tiene como premisa indispensable una gestión correcta de la contabilidad, a través de ella se tiene el conocimiento sobre la situación económica de la empresa y con ello podemos planear y solucionar cuestiones sobre endeudamiento inversión, etc.

A partir del 01 de enero de 2004, El Salvador adopto por primera vez las Normas Internacionales de Contabilidad también conocidas como (NIC), en forma gradual con el propósito de estandarizar el sistema contable del país. Pero con los avances y las nuevas tendencias mundiales. Se han ido actualizando nueva normativa contable por lo que hoy en día nuestro país El Salvador se encuentra en un proceso de adopción de las NIIF-FUL que están direccionadas específicamente para las grandes empresas, no obstante ya existe una normativa especifica para la pequeña empresa que servirá de guía para estandarizar los procesos contables de dichas entidades, por lo que actualmente son conocidas con el nombre de NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS también conocidas como NIIF para PYMES tal decisión fue tomada por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Publica y Auditoria, basándose en el art. 36 de la Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría publica y auditoria.

1.1.3.2 CARACTERÍSTICAS.

Una organización contable creada bajo un enfoque NIC, o bajo un enfoque actualizado de normativa contable. Debe

tener características esenciales en su estructuración en las que se pueden mencionar las siguientes:

- **Un Catalogo de Cuentas**, que clasifique los activos y los pasivos en los rubros corrientes y no corrientes.
- **Un Sistema Contable**, que este constituido bajo políticas y procedimientos eficientes y adecuados.
- **Un Sistema de Control Interno Contable**, basado en políticas y procedimientos eficientes.

1.1.3.3 OBJETIVOS.

Se debe recordar que la contabilidad es un conjunto de procedimientos, registros, e informes estructurados de las operaciones que realiza una entidad a lo largo de su existencia; y que entre los objetivos que persigue se pueden mencionar:

- Poseer un registro cronológico, sistemático, de todas las operaciones que afectan a una empresa y la comparación de su patrimonio, conocer la naturaleza y los valores de los bienes que este posee.
- Proporcionar a la administración y otros usuarios informes periódicos, con cifras correctas, significativas y oportunas de las operaciones que la entidad realiza, así como su repercusión, en el

patrimonio, de modo que la administración este en condiciones de evaluar la forma en que se han desarrollado sus actividades en el pasado y su criterio para planear, encausar y controlar de mejor manera posible en el futuro, y los demás usuarios obtengan una apreciación sobre la posición financiera y la productividad de las operaciones practicadas por la empresa.

- Custodiar y salvaguardar los bienes de las empresas y las inversiones de los propietarios en control adecuado sobre las operaciones que realiza la entidad.
- Preparar y presentar Estados financieros en conformidad a los principios, procedimientos, métodos, convenciones y reglas establecidas en las NIC, mostrando uniformidad a nivel mundial.
- Registrar en forma adecuada la captación de todas las operaciones que se desarrollan en la empresa, para la preparación y presentación de los Estados Financieros.
- Valuar la eficiencia en las operaciones, la productividad y el desarrollo de las actividades realizadas en las empresas y consolidar información eficiente y oportuna para la toma de decisiones.

1.1.3.4 IMPORTANCIA.

Es un medio para el establecimiento del flujo de la información, surgido de la diversidad de operaciones de la empresa, y que deben ser clasificadas de acuerdo con un plan diseñado sistemáticamente, para que los estados financieros elaborados reflejen resultados razonables, que sirvan a la gerencia para la toma de decisiones.

Para comprenderse la situación financiera, las entidades deben registrar y respaldar cada una de las operaciones, por lo que es importante que la organización contable posea principios contables que se apeguen a la globalización económica, que actualmente se tiene, que exprese una información que sea veraz, clara y comprensible para sus usuarios.

Además, que esta organización contable pueda ser capaz de identificar, medir, evaluar y registrar los acontecimientos financieros de una forma eficiente, que aplique políticas y procedimientos contables y de control consistente en el tiempo.

En las empresas, la contabilidad es de vital importancia, ya que constituye una herramienta de control interno de las distintas operaciones propias de estas empresas, que por su naturaleza son muy complejas y difícil de controlar si no se cuenta con los elementos del sistema

contable que ayuden a registrar en forma clara y oportuna y que encierren todas aquellas actividades que en la actualidad se den en esta clase de empresas, y sea de vital importancia para los siguientes usuarios.

1.1.3.5 ELEMENTOS

Descripción del Sistema.

"El sistema lo conforman todas aquellas generalidades propias de la empresa, entre las cuales se encuentran: nombre de la empresa, descripción de la actividad económica, número de identificación tributaria, razón social, ubicación geográfica de la empresa; además generalidades del sistema como es el período contable, el monto del activo, método de costos a utilizar en la valuación de los inventarios u otros.

Catálogo de Cuentas.

Es la clasificación sistemática de las cuentas de un ente económico. El nombre de cada cuenta debe corresponder a su contenido, para que las mismas puedan concentrarse en grupos homogéneos de operaciones de una entidad, con ello se logra orden, rapidez, exactitud en el registro y un adecuado control de las operaciones.

Manual de Aplicación de Cuentas.

Es un detalle de procedimientos que indican como aplicar cada una de las cuentas que forman el catálogo, para que sean registradas adecuadamente las operaciones contables.

Políticas de Actualización.

Son las que afectan en la actualización de los sistemas contables, elaboradas por el contador de la empresa, por ser el encargado de controlar y registrar las operaciones de las diferentes actividades que se realizan, para la preparación y presentación de los estados financieros, políticas que son presentadas a la gerencia general o en su defecto a la junta directiva para su aprobación, una vez aprobadas estas son autorizadas por un auditor externo.

Políticas Contables.

Son las que permiten a toda empresa cumplir con todos los requisitos establecidos en las Normas Internacionales de Contabilidad, para la preparación y presentación de sus Estados Financieros, es decir son las que permiten suministrar información que es, relevante para el proceso de toma de decisiones de los usuarios y confiable en la presentación razonable de los resultados de las

operaciones y la situación financiera de la empresa; reflejando la esencia económica de los sucesos y transacciones, y no meramente su forma legal.

Esto permite lograr que los estados financieros sean neutrales es decir, libres de prejuicios o sesgos, son prudentes y están completos en todos sus extremos significativos. En síntesis las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación de sus estados financieros.

Normas Contables.

Estas detallan la forma adecuada del registro de las operaciones, para la obtención de información uniforme y consistente, consolidada en el cuerpo principal de los estados financieros. A diferencia de una política las normas tienen carácter específico y no general.

Formularios de Contabilidad y Registros Contables.

Los formularios son formatos diseñados para el control interno de las operaciones que se realizan en la empresa, permitiendo concentrar la información en un documento adecuado para facilitar el registro, entre los cuales se pueden mencionar: tarjeta de kardex, comprobantes de

diario y caja, hojas de costos y requisiciones entre otros.

Deben de especificarse los libros principales y registros auxiliares que se requieren en la entidad, para recoger todas sus operaciones y obtener los estados financieros necesarios para la toma de decisiones.

Libros Principales de la Contabilidad.

- **Libros de Contabilidad.**

Son los registros principales que se hacen para los asientos contables de las operaciones efectuadas por la entidad, los que contienen la acumulación de la información financiera de la empresa en un periodo contable.

- **Libros Principales.**

Se les da este nombre de "libros principales" aquellos que la ley los obliga a llevar cuando la contabilidad está formalizada; en los que fundamentalmente se basa el sistema, y por si solos pueden llenar la finalidad de la contabilidad.

- **Libro Diario.**

Es en el cual se registran por orden progresiva de fechas cada una de las operaciones que se van efectuando. Se describen las operaciones detalladamente, indicando el

nombre de las cuentas de cargo y abono y datos de carácter informativo.

- **Libro Mayor.**

Es aquel en el cual se abre una cuenta especial para cada concepto de activo, pasivo y capital; donde se trasladan por orden progresivo de fechas los asientos del libro diario.

Presentación de los Estados Financieros.

A continuación se expondrán los diferentes aspectos relacionados la presentación de los Estados Financieros.

Concepto de Estados Financieros:

Los Estados Financieros son todos aquellos documentos que tienen información financiera y de las transacciones llevadas a cabo por la empresa, durante un periodo específico, expresándose en términos monetarios. Los resultados del proceso contable; lo cual es fundamental para satisfacer las necesidades comunes de los usuarios de dicha información.

Los Estados Financieros básicos son:

- Balance de situación general.
- El estado de resultados.
- Estado de cambios en el patrimonio.

- Estado de flujos de efectivo.
- Las notas de los Estados Financieros.

Objetivos de los Estados Financieros.

El objetivo de los Estados Financieros, en conjunto, es proporcionar información acerca de la Situación financiera, desempeño y cambios en la posición financiera de una Empresa, de tal manera, que sea útil a una diversidad de usuarios al tomar sus decisiones económicas".⁷

1.1.4 ASPECTOS LEGALES.

El marco legal salvadoreño aplicable a la empresa, tanto mercantil como tributario, no contempla división a la aplicación alguna por tamaño o actividad económica; respecto a su situación jurídica, el artículo 18 del Código de Comercio clasifica a las sociedades en dos grupos: Sociedades de Personas y Sociedades de Capital, con su respectiva subclasificación.

Que las empresas cumplan con los requisitos establecidos por las leyes para funcionar, tiene sus ventajas como el tener más "posibilidades de obtener créditos en instituciones financieras, acceso a programas apoyados

⁷ Ramos Molina y otros, Op. Cit.

por el Gobierno, facultad para cerrar contratos legales con clientes y proveedores, el acceso a nuevos mercados y oportunidades de exportación, posibilidad de expansión de su negocio sin temor a intervención del gobierno, mejores oportunidades de negocios, se evitan multas que impone el Gobierno.

Por lo que a continuación, se exponen los aspectos legales básicos que regulan a Grandes, Medianas, Pequeñas y Micro Empresas, indistintamente de la actividad económica a la que se dediquen, sea esta comercial, industrial o de servicios.

1.1.4.1 CÓDIGO DE COMERCIO.

- Todas las sociedades llevarán los libros que se establecen en el artículo 40 del Código de Comercio; los cuales serán legalizados por contadores públicos o por el Registro de Comercio.
- Llevar registro de las acciones nominativas que se emitieren, según el artículo 155 del Código de Comercio.
- En los artículos 411 y 474 del Código de Comercio se establece que "son obligaciones del comerciante individual y social matricular su empresa mercantil y sus respectivos locales, agencias o sucursales;

depositar anualmente en el Registro de Comercio el balance general de su empresa, los estados de resultados y de cambio en el patrimonio correspondientes al mismo ejercicio del balance general, para los comerciantes individuales cuyo activo sea igual o superior a doce mil dólares de los Estados Unidos de América los balances se presentaran firmados por el propietario o representante legal y el contador, para que se hagan figurar en el Registro de Balances y cuando el activo sea igual o superior a treinta y cuatro mil dólares, además deberán ser certificados por auditor que reúna los requisitos establecidos en el artículo 290.

- La matricula de comercio que regula el presente Código es la de empresa que será de carácter permanente, estará a cargo del Registro de Comercio y se llevará en registros especiales en cualquier forma que la técnica indique. La matrícula de empresa mercantil constituirá el registro único de empresa, lo anterior establecido en el art. 412 del Código de Comercio.
- El art. 435 del Código de Comercio regula a las empresas obligadas a llevar la contabilidad debidamente organizada de acuerdo con algunos de los sistemas generalmente aceptados en materia de

contabilidad y aprobados por quienes ejercen la función pública de auditoría.

- Los comerciantes individuales cuyo activo en giro sea igual o superior a \$12,000.00 y los comerciantes sociales en general, están obligados a llevar su contabilidad conforme al artículo 437 del Código de Comercio.

1.1.4.2 LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA.

- Según el Art. 1 de la LISR "la obtención de rentas por los sujetos pasivos en el ejercicio o periodo de imposición de que se trate, genera la obligación de pago del impuesto establecido en esta ley".
- "Se entiende por renta obtenida, todos los productos o utilidades percibidos o devengados por los sujetos pasivos, ya sea en efectivo o en especie y provenientes de cualquier clase de fuente, tales como: De la actividad empresarial, ya sea comercial, agrícola, industrial, de servicio, y de cualquier otra naturaleza".⁸

⁸ de Art. 2, Asamblea Legislativa, LEY DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA, Decreto Legislativo No. 134, publicado en el D.O. No. 241 del 21 diciembre de 1963.

- "Para los efectos del cálculo del impuesto: La renta obtenida se computará por períodos de doce meses, que se denominarán ejercicios de imposición".⁹
- El art. 16 de la presente Ley establece lo siguiente sobre la renta obtenida: "Constituirán rentas obtenidas en El Salvador las que provengan de la propiedad industrial, intelectual y los demás derechos análogos y de naturaleza económica que autoricen el ejercicio de ciertas actividades acordadas por la ley, si se encuentran registrados oficialmente en el país o si son utilizados en él".
- "Las personas jurídicas utilizarán el sistema de acumulación, o sea, determinarán sus rentas tomando en cuenta las devengadas en el ejercicio, aunque no estén percibidas, y los costos o gastos incurridos aunque no hayan sido pagados, en éste último caso, debiendo observarse siempre, lo dispuesto en las leyes tributarias para la procedencia de su deducibilidad".¹⁰
- "Las personas jurídicas domiciliadas o no, calcularán su impuesto aplicando a su renta imponible una tasa del 25%".¹¹

⁹ Art.13, Asamblea Legislativa, D.L. No.134 Ibid.

¹⁰ Art. 24 Asamblea Legislativa, D.L. No.134 Ibid.

¹¹ Art. 41 Asamblea Legislativa, D.L. No.134 Ibid.

**1.1.4.3 LEY DEL IMPUESTO A LA TRANSFERENCIA DE BIENES
MUEBLES Y A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS (LIVA) .**

- El art. 1 de la presente ley se establece un impuesto que se aplicará a la transferencia, importación, internación, exportación y al consumo de los bienes muebles corporales; prestación, importación, internación, exportación y el autoconsumo de servicios, de acuerdo con las normas que se establecen en la misma.
- "Constituye hecho generador del impuesto, la transferencia de dominio a título oneroso de bienes muebles corporales".¹²
- El Artículo 6 establece que Para los efectos de ley se entiende como transferencia de dominio de bienes muebles corporales, no sólo la que resulte del contrato de compraventa por el cual el vendedor se obliga a transferir el dominio de un bien y el comprador a pagar su precio, sino también las que resulten de todos los actos, convenciones o contratos en general que tengan por objeto, transferir o enajenar a título oneroso el total o una cuota del dominio de esos bienes, cualquiera que sea la

¹² Art. 4, Asamblea Legislativa, LEY A LA TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES Y PRESTACION DE SERVICIOS, D.L. No. 296, publicado en el D.O. No. 143 del 31 de julio de 1992.

calificación o denominación que le asignen las partes o interesados, las condiciones pactadas por ellos o se realice a nombre y cuenta propia o de un tercero.

- "Serán sujetos pasivos o deudores del impuesto, sea en calidad de contribuyentes o de responsables: Las personas naturales o jurídicas".¹³
- De acuerdo al Artículo 22 Son contribuyentes del impuesto quienes en carácter de productores, comerciantes mayoristas o al por menor, o en cualesquiera otras calidades realizan dentro de su giro o actividad en forma habitual, por si mismos o a través de mandatarios a su nombre, ventas u otras operaciones que signifiquen la transferencia onerosa del dominio de los respectivos bienes muebles corporales, nuevos o usados, respectivamente. Así mismo serán contribuyentes quienes transfieran materias primas o insumos que no fueron utilizados en el proceso productivo.
- "La tasa del impuesto es el trece por ciento aplicable sobre la base imponible".¹⁴

¹³ Art. 20 Asamblea Legislativa, D.L. No. 296

¹⁴ Art. 54, Asamblea Legislativa, D.L. No. 296, Ibid

CAPITULO II

ELEMENTOS TEORICOS Y CONCEPTUALES DE LOS ESTADOS FINANCIERO BASICOS, CON MAYOR ENFASIS EN EL ESTADO DE SITUACION FINANACIERA Y ESTADO DE RESULTADOS.

2.1 GENERALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Para hablar sobre el origen de los Estados Financieros, es necesario conocer como se origina la contabilidad y es por ello que se inicia este capitulo con una reseña histórica, como ha evolucionado desde sus orígenes hasta la actualidad.

2.1.1 ANTECEDENTES HISTÓRICOS DE LA CONTABILIDAD.

"Las necesidades humanas no han sido las mismas en todas las épocas y en todas las naciones del mundo, ni aun para una misma empresa en constante evolución, de ahí que la contabilidad, en cada una de sus etapas, haya tenido necesidad de adecuarse a las características particulares de la economía existente en cada momento de la humanidad. Está claro que para un ser humano ya sea de las cavernas o de la antigua Grecia, Egipto o Roma, o de la edad media o la época contemporánea, las necesidades de información sobre sus bienes y derechos o sobre sus obligaciones, no serían las mismas y, sin embargo, aun cuando dichas

necesidades variarán, lo claro es que en todo momento la contabilidad ha dado o procurado satisfacerlas.

Es pertinente resaltar que esta profesión siempre ha procurado ir a la par de tales necesidades; resulta evidente que para un comerciante de la antigüedad, un sistema manual de registro de sus operaciones satisfacía plenamente sus necesidades de información, pero un comerciante de hoy, con características completamente diferentes, requiere una información que fluya de manera ágil; para ello se emplean sistemas de informática que son el resultado de la tecnología moderna, la cual proporciona, entre otras cosas, una mayor velocidad de captura, procesamiento y obtención de la información.

Como lo señala Federico Gertz Manero en su obra *Origen y Evolución de la Contabilidad. Ensayo Histórico*, para poder contar con una visión histórica de la contabilidad, es pertinente hacerlo a la luz de los elementos que constituyen el objeto de la actividad contable, para que así se pueda, más o menos, afirmar la veracidad en lo tocante a la fecha de los antecedentes más remotos de la contabilidad.

Se puede decir que para el año 6000 a.C., se contaba ya con los elementos necesarios o indispensables para conceptuar la existencia de una actividad contable, ya

que el hombre había formado grupos, inicialmente como cazadores; posteriormente como agricultores y pastores, y se había dado ya inicio a la escritura y a los números, elementos necesarios para la actividad contable.

Se tiene como el antecedente más remoto una tablilla de barro de origen sumerio en Mesopotamia data cerca de 6000 años a.C.: tal tablilla se encuentra actualmente en el Museo Semítico de Harvard, en Boston Massachusetts.

En la cultura Egipcia es común ver los jeroglíficos a los escribas, los cuales representan ciertamente a los contadores de aquella época, realizando su labor contable.

Con relación a Grecia, son pocos los testimonios que se tienen al respecto, pero es indudable que en un pueblo con el desarrollo intelectual, político y social como el griego, esta práctica debió también desarrollarse de manera importante. Tal como lo deja ver la siguiente aseveración: Se afirma que los vaqueros griegos, fueron famosos en Atenas, ejerciendo su influencia en todo el imperio.

Hablar de Roma es hablar de una época muy importante en la evolución de la contabilidad. A pesar de que los romanos escribieron una gran cantidad de obras, la mayoría de ellas trataban el derecho, y respecto a la

contabilidad o a las prácticas contables no existe un acervo importante. Los especialistas han buscado en sus escritos de derecho y sus grandes pensadores como Cicerón, Marco Tulio, Gayo, Julio Paulo y Tito Livio, los aspectos relativos a las prácticas contables.

-Expensa el Acepta- son los términos técnicos que constantemente emplearon los textos latinos al referirse a cuestiones contables.

Con relación a si los romanos llevaban su contabilidad por partida simple o doble, han existido discrepancias, pero los estudios realizados por investigadores reconocidos concluyen que ciertamente la contabilidad en Roma fue llevada mediante un sistema de partida simple que indudablemente pudo tener doble columna.

2.1.1.1 Evolución de la contabilidad durante la Edad Media

Durante la Edad Media se inició el feudalismo, en el cual no cesó totalmente el comercio, por lo que las prácticas contables debieron de ser usuales, aun cuando esta actividad se volviese casi exclusiva del señor feudal y de los monasterios europeos.

La contabilidad en Italia en el siglo VIII, era una actividad usual y necesaria. Tres ciudades Italianas

dieron gran uso e impulso a la actividad contable: Génova, Florencia y Venecia, lugares donde se usaba y se alentaba la contabilidad por partida doble, tal y como se utiliza actualmente.

Todavía hoy existen las cuentas llevadas por un comerciante florentino anónimo hacia el año 1211 con características de la llamada Escuela Florentina.

También puede citarse el célebre juegos de libros empleado por la Comuna Genovesa, en los que la contabilidad se llevaba a la usanza de la época, empleando los términos de **debe** y **haber**, utilizando asientos cruzados y manejando la cuenta Pérdidas y Ganancias.

Otro avance significativo de la época fue el empleo de libros o registros auxiliares.

Podemos concluir el estudio de esta época diciendo que la partida doble había probado ya sus beneficios y su enseñanza se había dejado en manos de los monjes, personas encargadas de transmitir las cultura, y debido a que los comerciantes de la época querían que sus hijos estuvieran mejor preparados, los enviaban a estudiar a los monasterios o pagaban para que recibieran en sus lugares de origen tales enseñanzas.

2.1.1.2 Evolución de la contabilidad durante El Renacimiento.

Esta época fue maravillosa, ya que en ella todas las manifestaciones del arte (pintura, escultura, arquitectura y música) renacieron, es decir, salieron del oscurantismo de antaño, para florecer a favor del deleite humano, pero también hay un cambio extraordinario en el pensamiento y las ciencias, todo ello en beneficio de la humanidad.

Con la invención de la imprenta por Gutenberg en 1450, el conocimiento pudo ser conservado y transmitido a más gente con mayor celeridad. En esta época, la contabilidad tuvo individualmente fabulosos cambios, de los cuales uno fundamental transformó nuestra profesión radicalmente: la partida doble, misma que seguimos utilizando en nuestros días.

Se tienen noticias de que Benedetto Cotugli Rangeo, originario de Dalmacia, fue un pionero del estudio y registro de las operaciones mercantiles por partida doble, como se aprecia en su obra "**Della mercantura et del mercante perffeto**", terminada en 1458 en imprenta en 1573.

Como ya comentamos líneas antes, la partida doble fue utilizada anteriormente a esta época, pero se rescató

gracias a la obra de fray Lucca Pacioli, fraile franciscano, originario de San Sepulcro, Toscana, quien en 1494 publicó su **Summa de Arithmetica, Geometria, Proportioni et Proportionalita**. Resulta pertinente resaltar, como lo hace el propio Pacioli, que él no inventó la contabilidad por partida doble, sino que dejó por escrito el método que en esa época practicaban los mercaderes de Venecia.

Pacioli se refiere a la contabilidad en la **Summa**, como comúnmente se le conoce su obra, en el **Distinctio nona tractus XI Trattato de'computie e delle scritture**, pues él pensaba que la técnica contable debía tener una gran aplicación de las matemáticas.

En la **Summa**, Pacioli hace una serie de aportaciones importantes a la contabilidad, de las cuales listaremos algunas:

- Al inicio del año o del negocio, el propietario del mismo tenía que practicar un inventario, listando sus activos y pasivos, de acuerdo con un principio de movilidad y valor, señalando asimismo, que el dinero debía ser el primero de la lista.
- El registro de las operaciones debía hacerse de manera cronológica, en un libro denominado **Memoriale**.

- Las operaciones debían en moneda veneciana; es decir, debía hacerse la conversión de la moneda extranjera a la de Venecia.
- El uso del **Giornale**.
- El uso de índices cruzados para identificar correctamente las cuentas en el Libro Mayor.

Con el desarrollo del mercantilismo, las nuevas rutas comerciales y mayormente las marítimas, contribuyeron definitivamente a la expansión y divulgación de la contabilidad por partida doble.

Evidentemente, de esta época se conservan mayores testimonios, pero dada la importancia y trascendencia de Pacioli, lo hemos citado con cierta exclusividad.

2.1.1.3 Evolución de la contabilidad durante la Edad Contemporánea.

Terminado el renacimiento, da inicio la edad contemporánea, que abarca desde la Revolución Francesa, en 1789, hasta nuestros días, en los que la evolución permanente de la actividad económica conlleva una constante evolución de la contabilidad. Dentro de estos cambios podemos mencionar de manera sólo ejemplificativa los progresos tecnológicos, la Revolución Industrial, los ferrocarriles, la sociedad anónima, etcétera.

Sin duda, la Revolución Industrial fue también un aspecto que influyó definitivamente en la evolución de la contabilidad, pues al cambiar del sistema de producción manual y en poca escala, a la producción mecanizada y en masa, se hizo necesario, por ejemplo, empezar a dar cabida al concepto de depreciación de la maquinaria en el costo de los artículos terminados, y al hacer esta clase de consideraciones, la contabilidad evolucionó hacia una rama importantísima: la **contabilidad de costos**, que de una determinación histórica del costo de la producción basada en la materia prima, la mano de obra y los gastos indirectos de producción, ha desembocado en sistemas de costos predeterminados de tipo estimado o de tipo estándar.

Mediante los cuales el costo de los artículos no se obtiene al finalizar el proceso productivo, sino se calcula de antemano y sirve como una base de control y eficiencia.

Siguiendo con el estudio del proceso evolutivo de la contabilidad, éste continúa a finales del siglo XIX y principios del XX. En este lapso persiste un proceso ininterrumpible de adecuarse, día a día, a las

necesidades de información financiera de las necesidades económicas.

Podemos decir que algunas de las influencias de mayor importancia en este periodo fueron:

- 1 El desarrollo de la enseñanza de la contabilidad y los libros de texto.
- 2 La Revolución Industrial, que dio origen a la contabilidad de costos y al registro de la depreciación de la maquinaria.
- 3 El desarrollo de los ferrocarriles.
- 4 la regulación por parte del gobierno es aspectos fiscales.
- 5 la necesidad de información para casas de bolsa y valores.
- 6 la organización y desarrollo de agrupaciones de profesionales de la contaduría pública, a través de colegios o institutos.
- 7 El auge de la sociedad anónima y el aumento de los gigantes industriales, comerciales y financieros.
- 8 La teoría económica, como la doctrina de Adam Smith en su obra **La Riqueza de las naciones**.
- 9 Las primeras expresiones de tratados comerciales entre Francia e Inglaterra.

Con lo visto hasta este momento, queda demostrado que nuestra profesión ha pasado desde un registro elemental, hasta registros en libros por partida simple y de ahí al de partida doble, ya sea manual, mecánico, electromecánico o, como actualmente lo conocemos y trabajamos, electrónico, mediante el uso de la computadora; pero en todos ellos, el fin fundamental ha sido y será adecuarse a las necesidades de información de cada entidad y proporcionar, como consecuencia natural y vital, información financiera, mediante Estados Financieros que sean útiles para fundamentar y tomar decisiones acertadas en beneficio de la entidad para el logro de sus objetivos"¹⁵.

Los autores Pyle, White, Larson, en su libro titulado Principios Fundamentales de Contabilidad afirman que La contabilidad constituye una actividad de prestación de servicios cuya función es proporcionar información cuantitativa acerca de las entidades económicas. La información, primordialmente, es de naturaleza financiera y tiene como fin ser útil para la toma de decisiones de carácter económico. Si el ente para el que se elabora información es un negocio, por ejemplo, la información

¹⁵ Javier Romero; Principios de Contabilidad pag. 42; 2ª edición; editorial McGraw-Hill; México D.F. 2000.

habrá de ser utilizada por la administración para contestar preguntas tales como: ¿Cuáles son los recursos del negocio? ¿Qué deudas tiene? ¿Ha obtenido utilidades? ¿Son los gastos demasiado elevados con respecto a la venta? ¿Son las existencias de mercaderías demasiado elevadas o insuficientes? ¿Se están cobrando las cuentas de los clientes con suficiente rapidez? ¿Podrá el negocio pagar sus deudas a su vencimiento? ¿Debiera ampliarse la planta? ¿Debiera introducirse un nuevo producto? ¿Se deben aumentar los precios de venta?

Además, quienes conceden crédito, tales como los bancos, los mayoristas y los fabricantes, utilizan la información contable para contestar preguntas tales como: ¿es de esperarse que el cliente obtenga buenas utilidades en el futuro? ¿Cuál es su capacidad de pago? ¿Ha pagado oportunamente sus deudas en el pasado? ¿Se le debe conceder crédito adicional?

La información que se utiliza para contestar preguntas del tipo de las enumeradas anteriormente se obtiene mediante los informes contables.

Los informes contables son el producto terminado del proceso contable. Los informes contables sirven para proporcionar a la administración y a los terceros

interesados, una visión concreta acerca de la rentabilidad y posición financiera de un negocio.

El termino Estados Financieros como lo establece el prólogo de las NIC y la NIC 1, incluye Balances generales, Estados de Resultados o Cuentas de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en la Situación Financiera, Notas y otros Estados y material explicativo que se identifiquen como parte integrante de los Estados Financieros.

2.1.2 Finalidad de los Estados Financieros.

Podemos decir que la contabilidad financiera es un medio a través del cual diversos interesados pueden medir, evaluar y seguir el proceso, estancamiento o retroceso en la situación financiera de las entidades, a partir de la lectura de los datos económicos y financieros de naturaleza cuantitativa, recolectados, transformados y resumidos en informes denominados Estados Financieros, los cuales en función de su utilidad y contabilidad, permiten tomar decisiones relacionadas con dichas empresas.

Por lo tanto, se dice que la finalidad de la contabilidad financiera es producir y comunicar información financiera comprensible, útil y confiable que sirva de base para la

toma de decisiones. Además de este propósito principal, la contabilidad financiera comprende los siguientes tres objetivos generales:

1. Proporcionar información útil para los actuales y posibles inversionistas y acreedores, así como para otros usuarios que han de tomar decisiones racionales de inversión y de crédito.
2. Preparar información que ayude a los usuarios a determinar los montos, la oportunidad y la incertidumbre de los proyectos de entrada de efectivo asociados a la realización de inversiones dentro de la empresa.
3. Informar acerca de los recursos económicos de una empresa, los derechos sobre éstos y los efectos de las transacciones y acontecimientos que cambien esos recursos.

El tercer objetivo presenta una naturaleza más particular y tiene que ver fundamentalmente con fines o tipos particulares de información, los cuales son satisfechos mediante informes o estados financieros específicos.

Tales informes o estados son:

a) Estado de Posición Financiera. Denominado también "**Balance General**", el cual permite conocer los recursos económicos con los que cuenta la empresa para llevar a

cabo sus objetivos y las fuentes de donde provienen, ya sean externas, que son las obligaciones para con los acreedores y proveedores de bienes y servicios, o internas, que son la aportación de socios, dueños propietarios de la empresa.

b) Estado de Resultados. Mediante él se puede juzgar los resultados de operación generados por la actividad de la empresa; nos permite analizar el desarrollo de la empresa en un periodo determinado, medido normalmente por las utilidades o pérdidas resultantes.

c) Estado de Cambios en la Situación Financiera. Permite analizar la forma en que la empresa obtiene y aplica todos los recursos y aquellos factores que pueden afectar su solvencia o liquidez.

d) Estado de Cambios o Modificaciones en las Cuentas de Capital. Para juzgar la evolución de las inversiones de los propietarios y el comportamiento o uso de las utilidades o pérdidas generadas por la entidad"¹⁶.

Según se establece en la NIC 1 la finalidad de un conjunto de Estados Financieros se detalla en el párrafo 7 de la siguiente manera:

¹⁶ Javier Romero; Op. Cit, pag. 40

"Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad.

El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento 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. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad:

- a) activos.
- b) pasivos.
- c) patrimonio neto.
- d) gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias.
- e) otros cambios en el patrimonio neto; y
- f) flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayudará a los usuarios a predecir los flujos de efectivo

futuros y, en particular, la distribución temporal y el grado de certidumbre de los mismos.

2.1.3 Responsabilidad por la Emisión de los Estados Financieros.

Según la NIC 01 en su párrafo 6 menciona que "La responsabilidad por la elaboración y presentación de los Estados Financieros corresponde a la empresa, y recae en el órgano de administración o en otro órgano de gobierno equivalente al mismo, si bien en algunas empresas la responsabilidad tiene carácter conjunto entre varios órganos de gobierno y supervisión".

Para efectos de realizar la auditoría externa a una entidad, en la NIA 200 en su párrafo 12, también establece que "Si bien el auditor es responsable de formar y expresar una opinión sobre los Estados Financieros, la responsabilidad de preparar y presentar los Estados Financieros es de la administración de la entidad. La auditoría de los Estados Financieros no releva a la administración de sus responsabilidades, por lo que es indispensable que la administración elabore y prepare los estados financieros para tener una seguridad plena sobre dichos informes".

2.1.4 Presentación de los Estados Financieros.

2.1.4.1 Presentación razonable y cumplimiento de la Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las Normas Internacionales de Contabilidad, precisamente la NIC 01 establece la Presentación de Estados Financieros de la siguiente manera.

Se considera que los Estados Financieros muestran la imagen fiel de, o representan razonablemente, la situación financiera, desempeño y cambio en la posición financiera de la empresa, cuando estos han aplicado en forma correcta las Normas Internacionales de Contabilidad, acompañada de informaciones adicionales cuando sea preciso y que los hayan cumplido en todos sus extremos significativos.

La presentación razonable exige:

- a)** Seleccionar y aplicar las políticas contables que la gerencia haya establecido.
- b)** Presentar la información, incluida la referente a las políticas contables, de manera que sea relevante, confiable, comparable y comprensible.
- c)** Suministrar información adicional siempre que los requisitos exigidos por las Normas Internacionales de contabilidad resulten insuficientes para permitir a los

usuarios entender el impacto de transacciones o sucesos particulares sobre la situación y desempeño financiero de la empresa.

Es importante mencionar que toda empresa, cuyos Estados Financieros sigan las NIC's deben dar cuenta de este hecho. No debe declararse que los Estados Financieros siguen las Normas Internacionales de Contabilidad a menos que aquellos cumplan con todos los requisitos de cada norma que le sea de aplicación.

Sin embargo, en la extremadamente rara circunstancia que la gerencia llegue a la conclusión que el incumplimiento de un requisito exigido por una norma podría confundir, y por tanto que es preciso abandonarlo para lograr una presentación razonable, la empresa debe informar acerca de esa decisión.

Para evaluar si se hace necesario el abandono de un requisito específico, establecido en las NIC's, es necesario considerar:

a) El objetivo perseguido por el requisito contable, y por qué tal objetivo no se puede alcanzar, o no es relevante, en las circunstancias particulares que se están sopesando.

b) La forma en que las circunstancias de la empresa difieren de las que se dan en otras empresas que cumplen con el requisito en cuestión.

2.1.4.2 Negocio en Marcha.

Los Estados Financieros deben prepararse a partir de la suposición de negocio en marcha, a menos que la gerencia, o bien pretenda liquidar la empresa o cesar en su actividad, o bien no exista una alternativa realista de continuación. En el caso de que los Estados Financieros no se preparen sobre la base del negocio en marcha, tal hecho debe ser objeto de revelación explícita, junto con las hipótesis alternativas sobre las que han sido elaborados y las razones por las que la entidad no puede ser considerada como un negocio en marcha.

2.1.4.3 Uniformidad en la Presentación.

La presentación y clasificación de las partidas en los Estados Financieros debe ser conservada de un periodo a otro a menos que:

a) Se produzca un cambio en la naturaleza de las operaciones de la empresa, o una revisión de la presentación de sus Estados Financieros, que demuestre

que el cambio va a dar lugar a una presentación más apropiada de los sucesos o transacciones.

b) Sea obligado realizar el cambio, por causa de la aparición de una Norma Internacional de Contabilidad o de una interpretación emitida por el Comité de Interpretaciones.

2.1.4.4 Información Comparativa.

La información contenida en los Estados Financieros deberá presentarse de manera que pueda compararse, con respecto a la del periodo anterior.

Asimismo los datos comparativos deben incluirse también en la información de tipo descriptivo y narrativo, siempre que ello sea relevante para la adecuada comprensión de los Estados Financieros del periodo corriente.

Si por alguna razón se modifica la forma de presentación o la clasificación de las partidas en los Estados Financieros, y con el fin de preservar la comparabilidad con la información del periodo actual, también se deben cambiar los importes correspondientes a la información comparativa, a menos que resulte imposible hacerlo. En estos casos se debe presentar información respecto a la naturaleza, importes y razones que avalan la modificación

efectuada. Siempre que sea imposible reclasificar los importes de la información comparativa, la empresa debe informar acerca de los motivos para no hacer la reclasificación, así como sobre la naturaleza de los cambios que habrían sido practicados si la información se hubiera presentado debidamente reclasificada.

2.1.5 Organización Contable Base NIC.

La información financiera ha experimentado una notable evolución durante las dos últimas décadas. Lo anterior ha sido producto de diversos acontecimientos que han marcado el desarrollo de la economía actual.

En este sentido; el desarrollo de los mercados financieros y bursátiles, la creciente presencia de empresas multinacionales y las sucesivas alianzas de cooperación entre países, por mencionar algunas, han contribuido a la configuración de nuevos requerimientos informativos de carácter contable.

Es así, como en el ámbito internacional existe una clara diversidad en los procedimientos de elaboración y publicación de estados financieros. Este hecho se ha materializado, principalmente, en una escasa comparabilidad de la información financiera por la existencia de múltiples lenguajes contables.

A consecuencia de lo anterior, el proceso armonizador en materia contable está orientado a solucionar los inconvenientes de la información financiera antes comentados.

Razón por la cual, fueron creadas las Normas Internacionales de Contabilidad, que posteriormente, fueron convertidas en Normas Internacionales de Información Financiera, que son las que regulan las practicas contables y unifican la información a nivel de empresas y países que las aplican, para poder armonizar la información financiera.

2.1.5.1 Características cualitativas de la información en los estados financieros

En las NIIF para las PYMES en la sección 2 Conceptos y Principios Generales presentan características de la información de los Estados Financieros:

a) Comprensibilidad

La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable. Sin embargo, la

necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que ésta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

b) Relevancia

La información proporcionada en los estados financieros debe de ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios. La información tiene la cualidad de **relevancia** cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

c) Materialidad o importancia relativa

La información es **material** y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas de la NIIF para las PYMES, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación

financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de una entidad.

d) Fiabilidad

La información proporcionada en los estados financieros debe ser **fiable**. La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente. Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

e) La esencia sobre la forma

Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal. Esto mejora la fiabilidad de los estados financieros.

f) Prudencia

Las incertidumbres que inevitablemente rodean muchos sucesos y circunstancias se reconocen mediante la revelación de información acerca de su naturaleza y extensión, así como por el ejercicio de **prudencia** en la preparación de los estados financieros. Prudencia es la

inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos. En síntesis, la prudencia no permite el sesgo.

g) Integridad

Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.

h) Comparabilidad

Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una entidad a lo largo del tiempo, para identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de entidades diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de

transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades. Además, los usuarios deben estar informados de las **políticas contables** empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios.

i) Oportunidad

Para ser relevante, la información financiera debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios. La **oportunidad** implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia.

La gerencia puede necesitar sopesar los méritos relativos de la presentación a tiempo frente al suministro de información fiable. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

j) Equilibrio entre costo y beneficio

Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla. La evaluación de

beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados necesariamente por quienes disfrutan de los beneficios y con frecuencia disfrutan de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos.

La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto. Las entidades individuales también disfrutan de beneficios, entre los que se incluyen un mejor acceso a los mercados de capitales, un efecto favorable sobre las relaciones públicas y posiblemente un costo inferior del capital.

Entre los beneficios también pueden incluirse mejores decisiones de la gerencia porque la información financiera que se usa de forma interna a menudo se basa, por lo menos en parte, en la información financiera preparada con propósito de información general.

2.1.5.2 Objetivos de la contabilidad

Según IASC (Normas Internacionales de Contabilidad):

a) Formular y difundir, en interés público, normas contables a observar en la presentación de los estados

financieros, y promover su aceptación y respeto en todos los países del mundo.

b) Trabajar con generalidad por la mejora y armonización de las regulaciones, normas contables y procedimientos relacionados con la presentación de los estados financieros.

Según IASC y del IASB (NIIF para las PYMES) :

a) desarrollar, buscando el interés público, un único conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, comprensibles y de cumplimiento obligatorio, que requieran información de alta calidad, transparente y comparable en los estados financieros y en otra información financiera, para ayudar a los participantes en los mercados de capitales de todo el mundo, y a otros usuarios, a tomar decisiones económicas;

b) promover el uso y la aplicación rigurosa de esas normas.

c) cumplir con los objetivos asociados con (a) y (b), teniendo en cuenta, cuando sea necesario, las necesidades especiales de las pequeñas y medianas entidades y de economías emergentes; y

d) llevar a la convergencia entre las normas contables nacionales y las Normas Internacionales de Contabilidad y

las Normas Internacionales de Información Financiera, hacia soluciones de alta calidad.

2.1.5.3 Importancia de la Contabilidad en su Puesta en Práctica.

Los beneficios de las normas de información financiera globales no se limitan a entidades cuyos títulos cotizan en bolsa.

A juicio del IFAC, tanto las pequeñas y medianas entidades y como quienes utilizan sus estados financieros se pueden beneficiar de un conjunto común de normas contables. Los estados financieros de las PYMES que son comparables entre países son necesarios por las siguientes razones:

a) Las instituciones financieras hacen préstamos al exterior y operan en el ámbito multinacional. En la mayoría de jurisdicciones, más de la mitad de todas las PYMES, incluyendo las más pequeñas, tienen préstamos bancarios. Los banqueros confían en los estados financieros al tomar decisiones de préstamo y al establecer los términos y tasas de interés.

b) Muchas PYMES tienen proveedores en el extranjero y utilizan los estados financieros de un proveedor para valorar las proyecciones de una relación de negocios a largo plazo.

El desarrollo de un conjunto de normas para las PyME es coherente con la misión del IASB, es decir crear un "Conjunto único" de Normas, lo que significa que todas las entidades en circunstancias similares deben seguir los mismos modelos. Los eventos de las PYMES pueden ser diferentes, de las ocurridas en las entidades más grandes, obligadas a rendir cuentas al público, incluyendo:

- a) Los usuarios de los estados financieros de la entidad y sus necesidades de información.
- b) Como son utilizados los estados financieros;

2.1.6 Estructura y Contenido de los Estados Financieros.

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la **situación financiera, el rendimiento y los**

flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

Un conjunto completo de estados financieros de una entidad incluirá todo lo siguiente:

2.1.6.1 Balance General.

"Este estado financiero muestra los recursos que posee el negocio, lo que debe y el capital aportado por los dueños. Las primeras tres clasificaciones de la estructura contable (activo, pasivo y capital), forman la ecuación básica de donde resulta el sistema de partida doble.

La separación entre partidas corrientes y no corrientes, tanto en el activo como en el pasivo del balance de

situación general, se hace con la finalidad de que proporcione una distinción entre los que están circulando continuamente y de los utilizados a largo plazo, por tanto, considerando la naturaleza de sus actividades, cada empresa deberá determinar si presenta o no sus activos corrientes y sus pasivos corrientes como categorías separadas dentro del balance de situación general.

2.1.6.2 Estado de Resultado.

Con este Estado Financiero se trata de determinar el monto por el cual los ingresos superan a los gastos o viceversa. Al remanente se le llama resultado, el cual puede ser positivo (utilidad) o negativo (pérdida).

Cualquier información sobre los elementos que componen los resultados de una empresa ayudará a comprender el desempeño alcanzado en el periodo, así como a evaluar los posibles beneficios a obtener en el futuro.

Las partidas de gastos se subdividen para revelar por separado la gama de componentes, relativos al desempeño financiero, que pueden diferir en cuanto a su estabilidad, potencial de beneficios o pérdidas y capacidad de predicción.

2.1.6.3 Estado de Cambios en el Patrimonio.

De acuerdo a los principios particulares de medición adoptados por la empresa y declarados en los Estados Financieros, los cambios en el patrimonio neto de las empresas, entre dos balances consecutivos, reflejan el incremento o decremento sufrido por sus activos netos.

Salvo los cambios que se producen por operaciones con los propietarios (aportaciones de capital y dividendos), por tanto la variación del valor del patrimonio neto representa el monto total de las ganancias y pérdidas generadas por las actividades de la empresa durante el periodo.

Este estado financiero debe mostrar: La ganancia neta o pérdida neta del periodo, cada una de las partidas de gasto, ingresos, pérdidas o ganancias que se cargue o abone directamente al patrimonio neto, así como el total de esas partidas y el efecto acumulado de los cambios en las políticas contables y en la corrección de errores fundamentales.

Además se debe presentar ya sea dentro de este estado o en las notas: Las operaciones de capital con los propietarios, los beneficios distribuidos a los mismos, el saldo de las ganancias o pérdidas acumuladas al principio del periodo y en la fecha de cierre del

balance, los movimientos de los mismos durante el periodo, una conciliación entre el valor en libros y final de cada tipo de capital social, prima de emisión y reservas, informando de cada movimiento habido en los mismos"¹⁷.

2.1.6.4 Estado de Flujos de Efectivo.

La NIIF para las PYMES en la sección 7 Estado de Flujos de Efectivo, proporciona el siguiente concepto: El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el **efectivo y equivalentes al efectivo** de una entidad durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de **actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.**

2.1.6.5 Notas a los Estados Financieros.

La sección 8 Notas a los Estados Financieros de las NIIF para las PYMES, da el siguiente concepto con respecto a las notas: Las notas contienen información adicional a la presentada en el **estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de resultados** (si se presenta), **estado de resultados y ganancias acumuladas**

¹⁷ Medina Medina y otros, Op. Cit.

combinado (si se presenta), **estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.**

Las notas proporcionan descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos. Además de los requerimientos de esta sección, casi todas las demás secciones de esta NIIF requieren información a revelar que normalmente se presenta en las notas.

2.1.7 Presentación de los Estados Financieros.

Las Normas Internacionales de Contabilidad, en la NIC 01 establece el concepto de los Estados Financieros así:

“Los estados financieros con propósitos de información general son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Son estados financieros con propósitos de información general los que se presentan de forma separada, o dentro de otro documento de carácter público, tal como el informe anual o un folleto o prospecto de información bursátil”.

2.2 Análisis Financiero.

Toda empresa tiene la necesidad de preparar informes para grupos interesados en la actividad del negocio, dicha información es obtenida de los Estados Financieros Básicos. Ellos, son una herramienta para que los usuarios, principalmente los acreedores y los accionistas, puedan evaluar, valorar, predecir o confirmar el rendimiento de una inversión y el nivel percibido de riesgo implícito para la toma de decisiones. Por tanto, no basta solo elaborar los Estados Financieros Básicos, sino que se tiene que llegar más allá: al Análisis Financiero.

Los estados financieros de un negocio se analizan con el fin de determinar su situación financiera en general, así como para profundizar acerca de ciertos aspectos de tal situación, tales como las perspectivas de utilidades y su capacidad de pago. Para llevar a cabo tal análisis, los estados financieros individuales se consideran poco significativos, mientras que las relaciones entre partidas y grupos de partidas, así como las variaciones en sus saldos, habrán de considerarse de suma importancia.

Para poder apreciar mejor los cambios en los saldos de las partidas de los estados financieros, se recomienda

incluir en un mismo estado varias columnas en donde aparezcan estos saldos, para dos o más años sucesivos. A tal estado se le denomina estado comparativo; cada uno de los estados financieros o porciones de ellos pueden presentarse bajo la forma de estados comparativos.

2.2.1 Definición de análisis financiero

"Estudio de la situación financiera de una empresa en un momento determinado, de acuerdo con la interpretación de sus estados financieros y con la elaboración y comparación de algunos ratios financieros.

El análisis financiero es una técnica o herramienta que, mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia.

El análisis financiero se lleva a cabo mediante el empleo de métodos, mismos que pueden ser horizontales y verticales"¹⁸.

2.2.1.1 Conocimiento del Sistema Contable.

El propósito principal de la contabilidad es registrar todas las transacciones que afectan al activo, pasivo,

¹⁸ <http://www.mitecnologico.com/Main/ConceptoAnalisisFinanciero>

capital, los ingresos, costos y gastos; y es a través de esos registros, que se preparan los Estados Financieros Básicos que muestran la situación financiera, los resultados de operación y los flujos de efectivo del negocio.

El sistema contable pretende reunir y presentar información financiera acerca del desempeño y de la posición de la entidad de negocios.

El producto final del proceso contable es la información financiera para que los diversos usuarios puedan tomar decisiones.

Por tanto, los Estados Financieros son objetivos, ya que reflejan hechos reales que han sucedido; son concretos ya que son cuantificables y al ser cuantificables pueden medirse en el común denominador del dinero, puesto que se expresan en dinero, podemos sumar y combinar los datos relacionados con otros y realizar con ellos diversas operaciones aritméticas.

2.2.1.2 Dominio de Herramientas de Análisis Financiero.

El dominio de las herramientas de análisis financiero permite identificar y analizar las relaciones, factores financieros y operativos más importantes para llegar a conclusiones fundamentales.

Estas bases son el punto de partida para desarrollar el análisis financiero, el cual a través del tiempo ha recibido muchas definiciones, entre las cuales podemos mencionar:

- "El proceso de análisis de Estados Financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados y datos financieros, con el fin de obtener de ellos medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones"¹⁹.
- "El análisis de Estados Financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros"²⁰.
- "El análisis financiero es el proceso que permite al analista financiero examinar el desempeño de una empresa y su situación financiera, considerando su estrategia y objetivo"²¹.

¹⁹ Leopold A. Bernstein; Análisis de Estados Financieros p. 3; Mc Graw Hill; México 1997

²⁰ Palepu, Bernard y Healy; Análisis y valuación de negocios usando Estados Financieros p. 50; Monotype Editorial Services; Estados Unidos de América 1999.

²¹ Medina Medina y otros, Op. Cit.

De lo anterior podemos concluir que el análisis financiero consiste en La interpretación de las cifras que reflejan los Estados Financieros, a través del uso de las diferentes herramientas de análisis para obtener un conocimiento amplio de la situación financiera, los resultados de operación y flujos de efectivo del negocio que permita evaluar e interpretar el funcionamiento pasado, presente y proyectado de una empresa y de esta manera tomar mejores decisiones.

2.2.2 Objetivo del Análisis Financiero.

El objetivo primordial de un análisis financiero radica en Informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

1. Conocer, estudiar, comparar y analizar los resultados de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
2. Evaluar la situación financiera de la empresa; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar efectivo.

3. Tomar decisiones de inversión y financiamiento, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
4. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos.

Evaluar la situación financiera de la empresa; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar efectivo.

2.2.3 Marco de Referencia Para el Análisis Financiero.

"El planteamiento de análisis de Estados Financieros que adopte el analista y los métodos que emplee, siempre lo llevarán a examinar uno o varios de los aspectos importantes de la situación financiera, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo de una empresa.

Todos estos aspectos, a excepción quizá de los más especializados y de los que proporcionan información realmente confiable y oportuna para un buen análisis financiero y que proporcione buenas decisiones, pertenecen a algunas de las siguientes categorías:

2.2.3.1 Necesidades de Efectivo.

La liquidez a corto plazo de una empresa se mide por el grado en el que puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo (hasta un año), aunque a veces se identifica, de igual manera, con el ciclo de operaciones de una empresa, es decir, el lapso de tiempo que abarca el ciclo de compras, producción, venta y cobro que realiza la compañía.

2.2.3.2. Situación Financiera y Rentabilidad.

La situación financiera y la rentabilidad de una empresa forman parte de los componentes que integran el análisis financiero.

Entendiéndose por situación financiera la relación que existe entre los recursos y las deudas contraídas por la empresa, por tanto, el análisis de esta situación consiste en establecer las cantidades de recursos existentes para hacer frente a las deudas que conforman su pasivo.

Por otra parte, entenderemos por rentabilidad la forma en que la administración logró convertir en utilidad cada dólar obtenido de las ventas (medida de eficiencia de operaciones), como el modo de utilizar cada dólar invertido en una empresa para producir esas utilidades

(medidas de eficiencia financiera), de tal forma que a medida que aumenta la utilidad obtenida por cada dólar de ventas o de capital invertido, se considera que aumenta también la eficiencia de la administración.

2.2.3.3. Riesgo del negocio o de la empresa.

Habitualmente, el riesgo se asocia con la incertidumbre que rodea el resultado de hechos futuros. Entonces, el riesgo en su acepción más elemental puede definirse como la posibilidad de sufrir pérdidas.

Debido a las influencias externas que ejercen la sociedad y el Estado, dentro del ámbito empresarial clasifican al riesgo como:

a) Riesgo Económico.

Es el reflejo de los riesgos del entorno económico en que actúa la empresa, fluctuaciones en la actividad empresarial y cambios en los tipos de interés.

b) Riesgo empresarial.

Es la incertidumbre con respecto a la capacidad de la empresa para obtener un rendimiento satisfactorio de sus inversiones, así como los costos e ingresos que intervienen en la determinación de sus rendimientos.

c) Riesgo financiero.

El riesgo financiero tiene relación fundamentalmente con la estructura de capital y con la capacidad de una empresa para satisfacer los cargos y créditos fijos"²².

2.2.4 Principales Razones o Índices Financieros.

1) Razones de Liquidez.

"El análisis de liquidez permite estimar la capacidad de la empresa para atender sus compromisos u obligaciones en el corto plazo, entre las más importantes están:

A) Razón Corriente o de Solvencia: Mide las disponibilidades actuales de la empresa para atender las obligaciones existentes.

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

B) Indicador de Capital de Trabajo: Es el exceso o déficit de la empresa representado en activo corriente, que se presentaría después de cancelarse todos los pasivos corrientes.

Su fórmula es: **Activo Corriente - Pasivo Corriente**

²² Medina Medina y otros, Op.Cit

2) Razones de Eficiencia.

Son aquellos índices financieros que miden la eficiencia de la gerencia en el uso de los activos de la empresa, entre los más importantes tenemos:

- A) Rotación de Cuentas por Cobrar:** Mide la liquidez de las cuentas por cobrar por medio de su rotación.

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}$$

- B) Rotación de Activos Totales:** Índice de eficiencia con que la empresa puede utilizar sus activos para generar ventas.

Su fórmula es la siguiente:
$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

3) Índices de Endeudamiento o Razones de Endeudamiento.

Indican la participación de capital ajeno que se utiliza para generar utilidades, entre los más principales están:

- A) Razón de Apalancamiento Total:** Mide la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la empresa.

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

B) Razón Pasivo Capital: Mide hasta que punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores.

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Capital}}$$

4) Razones de Rentabilidad.

Miden la eficiencia de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos en que deben incurrir y así convertir las ventas en utilidades, entre las principales tenemos:

A) Rendimiento sobre Ventas (ROS): Indica el rendimiento que se obtiene por cada venta realizada.

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

B) Rendimiento sobre Capital (ROE): Indica el rendimiento que se obtiene sobre el valor en libros del capital contable.

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}}^{23}$$

²³ Cátedra de Administración Financiera 1

2.2.5 Análisis Financiero del Estado de Flujo de Efectivo.

"El análisis de este estado financiero se complementa con el análisis de índices al examinar las actividades operativas, la administración de inversiones y los riesgos financieros de una compañía.

El analista debe reordenar los datos del Estado de Flujo de Efectivo, ya que estos datos varían de una empresa a otra. Actualmente son varios los métodos utilizados, entre estos se encuentra el denominado Análisis de Flujo de Efectivo Total, que consiste en evaluar si las operaciones de una empresa generan flujos de efectivo antes de las inversiones en activos y pasivos corrientes, y cuánto efectivo se invierte en el capital de trabajo de la compañía.

También permite al analista calcular el flujo de efectivo libre de la compañía después de las inversiones a largo plazo, lo cual es un indicio de la capacidad de la empresa para sostener sus pagos de dividendos y a la vez muestra cómo se financia y si sus patrones de financiación son demasiado riesgosos o no"²⁴.

²⁴ Medina Medina y otros, Op. Cit.

CAPITULO III

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION Y SITUACION ACTUAL DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO.

3.1 Tipo de Investigación.

El trabajo que a continuación se presenta es de tipo descriptivo, debido a que está orientado a la evaluación, descripción y análisis de las técnicas y prácticas que realiza el propietario y contador de la pequeña empresa, para hacer frente a los desafíos del mercado competitivo. Para ello, fue necesaria la utilización de dos tipos de investigación, como lo son la investigación bibliográfica y la investigación de campo.

3.1.1 Investigación Bibliográfica.

Esta investigación comprende el estudio teórico de aquellos aspectos relacionados con las entidades en estudio; consistió en consultar bibliotecas especializadas, tesis, leyes, Páginas Web, Folletos, Publicaciones, revistas y otros medios que sirvieron de base para recopilar la información respecto al tema en estudio.

3.1.2 Investigación de Campo.

Para iniciar una investigación se necesita de una idea como primer paso de acercamiento a la realidad que habrá de investigarse.

Es de notar, que hay temas que han sido investigados unos más que otros, por tanto, para poder definirlo fue necesario realizar un estudio de manera general sobre la utilización o no de los Estados Financieros Básicos en las empresas comerciales del Municipio de Atiquizaya.

El proceso seguido en la investigación de campo fue el siguiente:

Para determinar la muestra de estudio recurrimos a investigar cuanto era el número de empresas que operan comercialmente en el municipio, solicitando así a la alcaldía municipal de Atiquizaya específicamente a la unidad de acceso a la información pública el dato que ellos tienen registrado en el departamento de catastro, luego procedimos a ubicar distintas empresas para así acercarnos a las mismas y solicitarles su colaboración para que nos brindaran información de ellas por medio de un cuestionario y así conocer la realidad de las empresas y la utilización que estas tienen del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado.

3.2 Universo y Muestra.

3.2.1 Universo

Para la determinación del universo Para llevar a cabo la realización de la investigación, se contó con un total de 122 empresas inscritas en el municipio de Atiquizaya, las cuales se dedica a la actividad comercial, esta información fue proporcionada por la Alcaldía Municipal de Atiquizaya, específicamente por el departamento de Catastro de Empresas.

Dicha dependencia proporcionó información de empresas comerciales que operan activamente en el municipio.

De acuerdo a lo anterior, se determinó que el Universo está formado por 122 empresas.

3.2.2 Determinación de la Muestra.

Es interesante saber cómo a través del análisis de solo una parte representativa de la población se puede inferir lo que está ocurriendo en ese universo; es por ello que existen procedimientos para extraer muestras de poblaciones con el objeto de conocer sus características promedio.

Como se dijo anteriormente, el universo objeto de estudio consta de 122 empresas comerciales que operan en el

municipio de Atiquizaya; en ese sentido, para el cálculo de la muestra se utilizó la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 \times P \times Q \times N}{E^2 (N-1) + Z^2 \times P \times Q}$$

En Donde:

Z = Nivel de Confianza a utilizar.

E = Error máximo permisible de la muestra en la investigación.

P = Probabilidad de éxito.

Q = Probabilidad de fracaso.

N = Tamaño de la Población.

n = Tamaño de la muestra.

Datos:

Z = 1.64

E = 0.15

P = 0.5

Q = 0.5

N = 122

n = ?

Sustituyendo los datos en la formula tenemos:

$$n = \frac{1.64^2 \times 0.5 \times 0.5 \times 122}{0.15^2 (122-1) + 1.64^2 \times 0.5 \times 0.5}$$

$$n = \frac{82.03}{2.72 + 0.67}$$

$$n = \frac{82.03}{3.39}$$

$$n = 24.20$$

$$n = 24$$

n= 24.20

n= 24 Empresas Comerciales aproximadamente

Por lo tanto el tamaño de la muestra que será objeto de estudio es de 24 empresas comerciales del municipio de Atiquizaya.

3.3 Técnicas de Investigación.

Dentro de las técnicas de investigación que se utilizó para la recolección de la información se contó con las siguientes:

3.3.1 Las técnicas documentales.

Como técnica documental se entiende, los procedimientos que facilitan el estudio de todo tipo de documento escrito.

3.3.2 Las técnicas de investigación de campo.

Las técnicas de investigación de campo, son los instrumentos que permitieron recolectar información

válida del escenario natural o campo donde se manifiestan los fenómenos o problemas. Entre ellos se practicó: La observación y la encuesta para determinar la verdadera problemática a que se enfrentan los pequeños y medianos empresarios del sector comercio del municipio de Atiquizaya.

3.3.3 Cuestionario.

El instrumento de investigación utilizado para recolectar la información de este estudio, fue un cuestionario conteniendo preguntas de tipo cerradas; estructurado por áreas, el cual se dirigió a los propietarios y, a contadores de las empresas comerciales del Municipio de Atiquizaya, lo que permitió conocer la información necesaria y objetiva de este tipo de empresas; de tal manera que las respuestas obtenidas fueron suficientes para arribar al diagnóstico; Por lo que además este instrumento ayudara a determinar si realmente los propietarios de las empresas encuestadas conocen la verdadera situación económica de sus respectivas entidades y así podremos determinar una guía practica del análisis financiero mas a la medida par las pequeñas y medianas empresas del sector comercio o también para

todas aquellas empresas que estén interesados en aplicar análisis financieros a través de sus estados financieros.

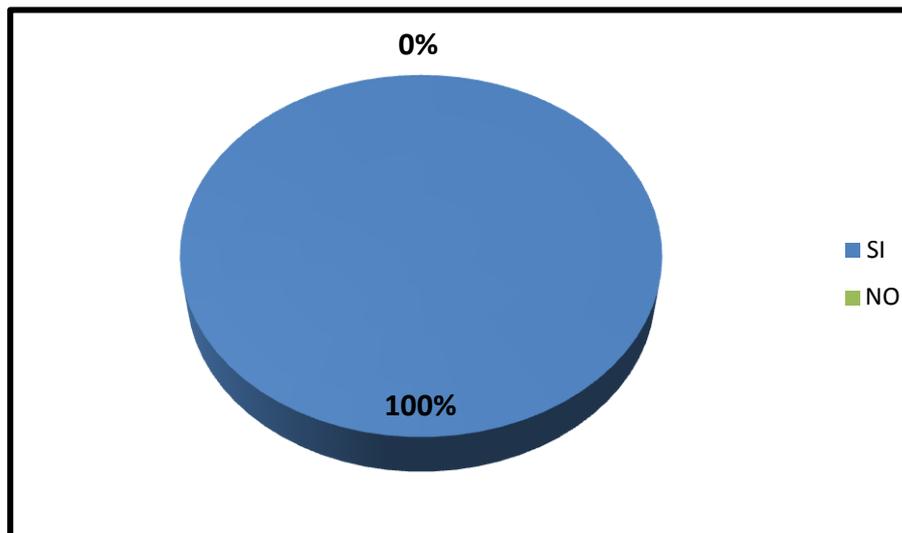
3.4 Tabulación y Análisis de los Resultados de la investigación.

Después de haber recopilado toda la información a través del instrumento antes mencionado, se procedió a tabular y a analizar los datos obtenidos en la investigación, lo cual se involucró la tabulación y la preparación de gráficos y su análisis respectivo, para profundizar mas sobre la situación actual de las pequeñas empresas del sector comercio del municipio de Atiquizaya, demostrando así como fue el resultado obtenido a través del cuestionario implementado para obtener y recabar información general, acerca de la situación actual de las pequeñas y medianas empresas sobre la utilización de estados financieros que sirven de base y soporte para la toma de decisiones, por lo que se presenta a continuación:

Pregunta #1

¿Cumple la empresa con los requisitos establecidos por la ley, para realizar las actividades de operación?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	24	100%
No	0	0
<i>Total</i>	<i>24</i>	<i>100%</i>

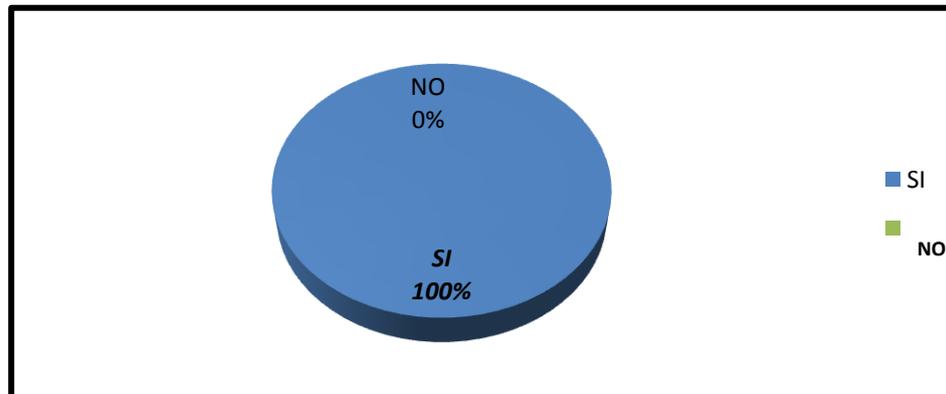


Análisis: De las 24 empresas encuestadas el 100% de las empresas afirmaron cumplir con los requisitos establecidos por la ley para operar formalmente.

Pregunta #2

¿Sabe usted qué Estados Financieros son considerados básicos, para una presentación razonable de la situación financiera, resultados de operación y los flujos de efectivo de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	24	100%
No	0	0
<i>Total</i>	<i>24</i>	<i>100%</i>

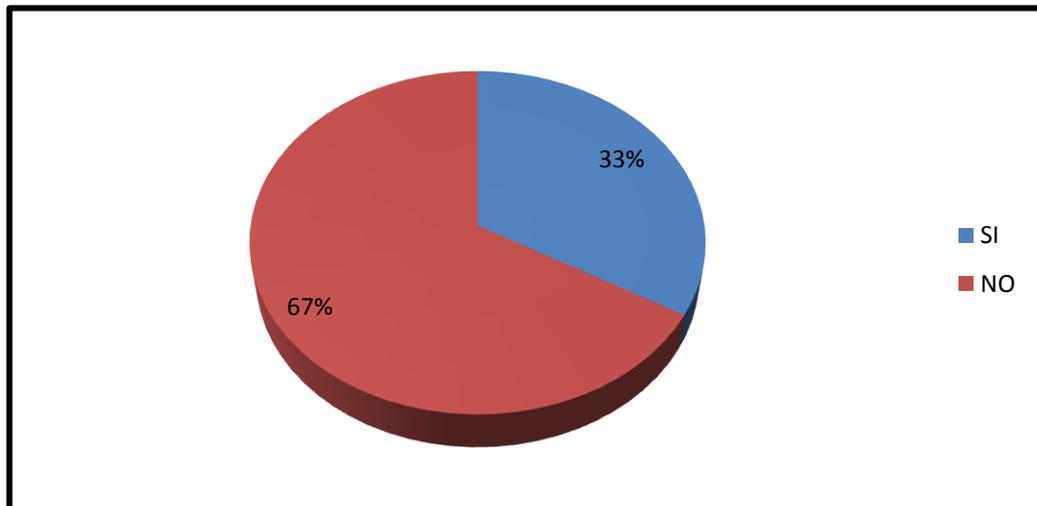


Análisis: De las 24 empresas que se dedican al comercio, el 100% si saben qué Estados Financieros son considerados básicos para presentar en forma razonable la situación financiera, resultados de operación y los flujos de efectivo de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad.

Pregunta #3

¿Preparan el conjunto de Estados Financieros Básicos en la empresa?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	8	33.33%
No	16	66.67%
Total	24	100%

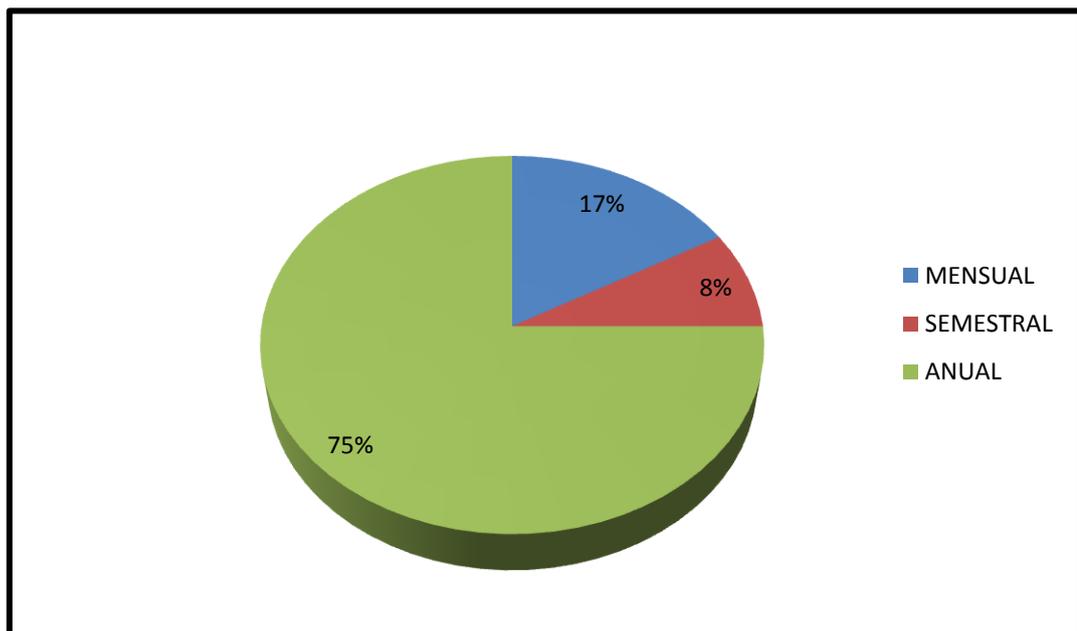


Análisis: El 33.33% de las empresas encuestadas, aseguran que preparan el conjunto de estados financieros, mientras que un 66.67% dicen no preparar el conjunto completo de los estados financieros por no tener una idea clara de cuales son los estados financieros básicos.

Pregunta #4

¿Cuál es el periodo para la preparación de los Estados Financieros en la empresa?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Mensual	4	16.67%
Semestral	2	8.33%
Anual	18	75.00%
Total	24	100%

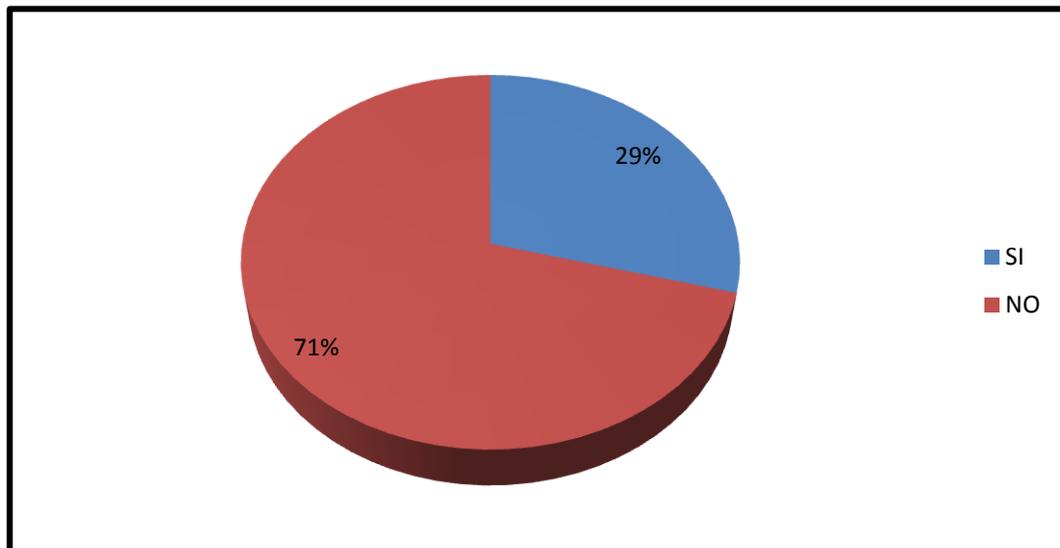


Análisis: el resultado obtenido es que el 16.67% de las empresas preparan sus Estados Financieros mensualmente; un 8.33% de la empresas lo hacen semestral; y un 75.00% preparan sus Estados Financieros anualmente.

Pregunta #5

¿Conoce sobre la aplicación de Normas de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) ?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	7	29.17%
No	17	70.83%
Total	24	100%

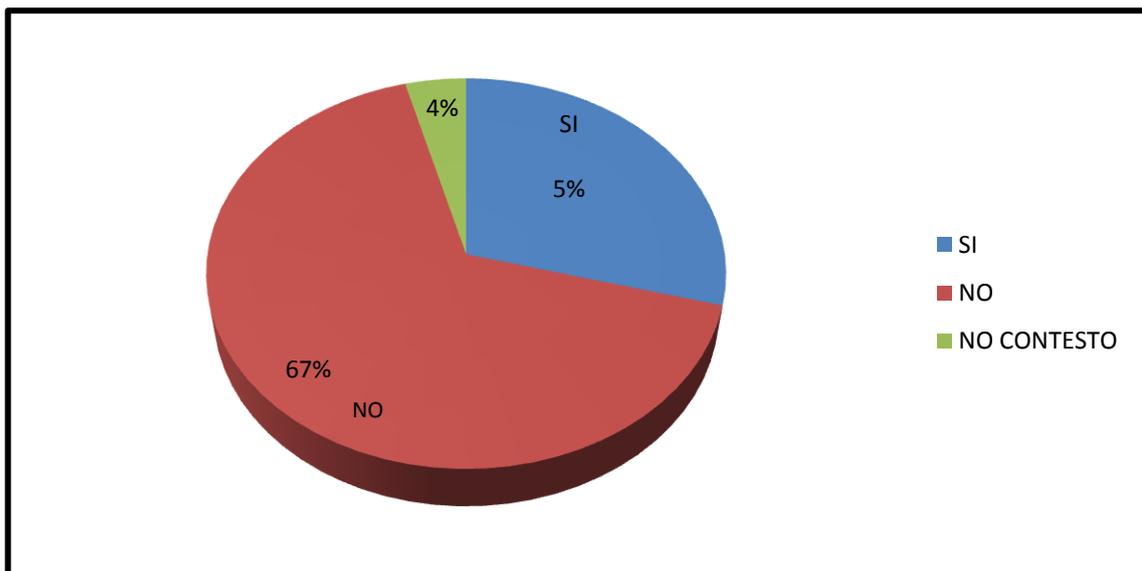


Análisis: Con relación a la pregunta del conocimiento de la normativa contable para pequeñas y medianas empresas, un 29.17% dijo conocer dicha normativa, mientras que un 70.83% dijo desconocerla.

Pregunta #6

¿Conoce usted que en esta normativa existe una sección específica para la elaboración del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	7	29.17%
No	16	66.67%
No Contesto	1	4.17%
Total	24	100%

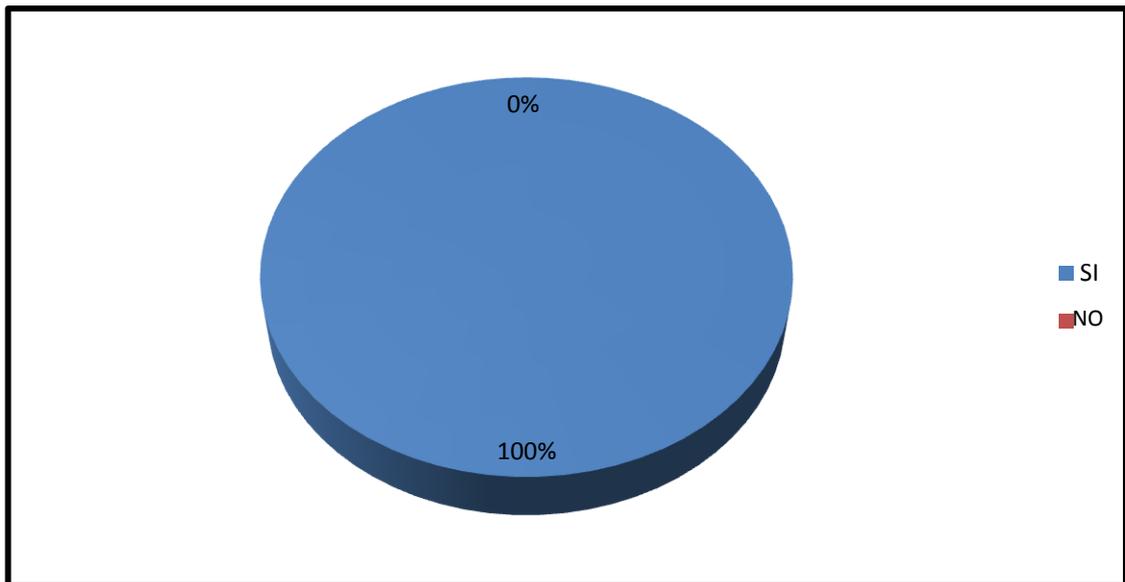


Análisis: El resultado fue que un 29.17% del total de encuestados dice que conoce de la existencia de la sección del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado en la NIIF PYMES; mientras que un 66.67% dice no conocer dicha sección y un 4.17% no contesto.

Pregunta #7

¿Conoce usted acerca de los beneficios que se pueden obtener con el análisis e interpretación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado a la empresa?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	24	100%
No	0	0%
Total	24	100%

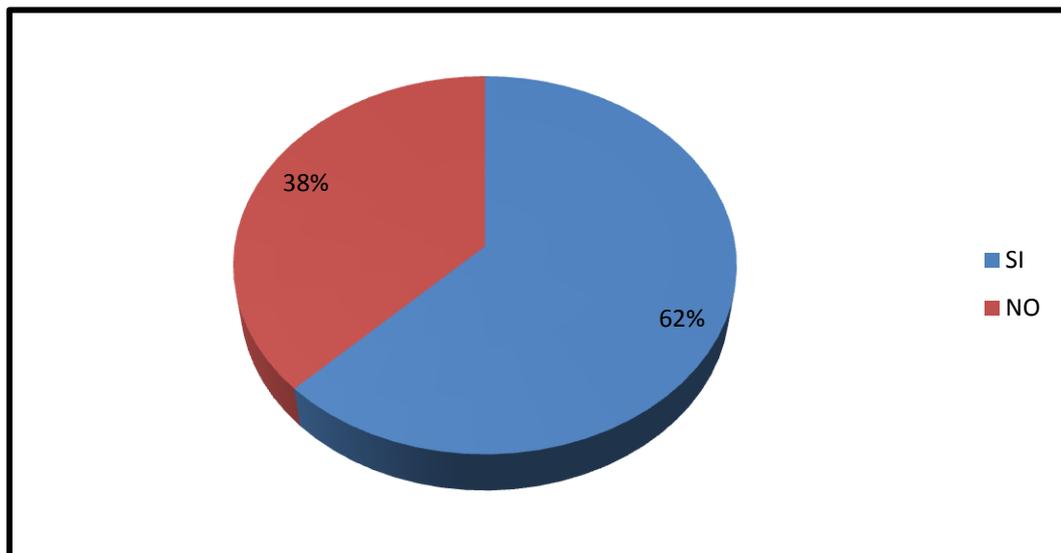


Análisis: Del total de empresas encuestadas, un 100% mencionó que conocen acerca de los beneficios que proporcionan el análisis e interpretación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado.

Pregunta #8

¿Considera usted que la Administración tiene conocimiento de las bondades que dichos Estado Financiero le proporcionaría al ser analizado?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	15	62.50%
No	9	37.50%
Total	24	100%



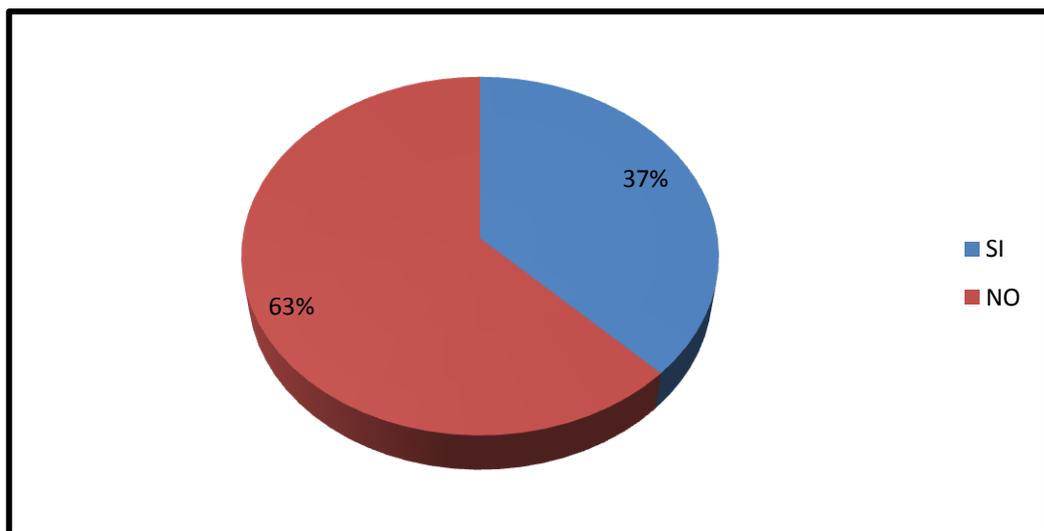
Análisis: El 62.50% de las empresas en cuestión, consideran que la administración si tiene conocimiento de las bondades que el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado proporcionan al ser analizados, mientras que un 37.50% opina que no posee el conocimiento.

Pregunta #9

La preparación del Estado Situación Financiera y Estado de Resultado permite evaluar la habilidad de la empresa para generar recursos y utilidades de beneficio.

¿Actualmente en la empresa evalúan esta situación?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	9	37.50%
No	15	62.50%
Total	24	100%

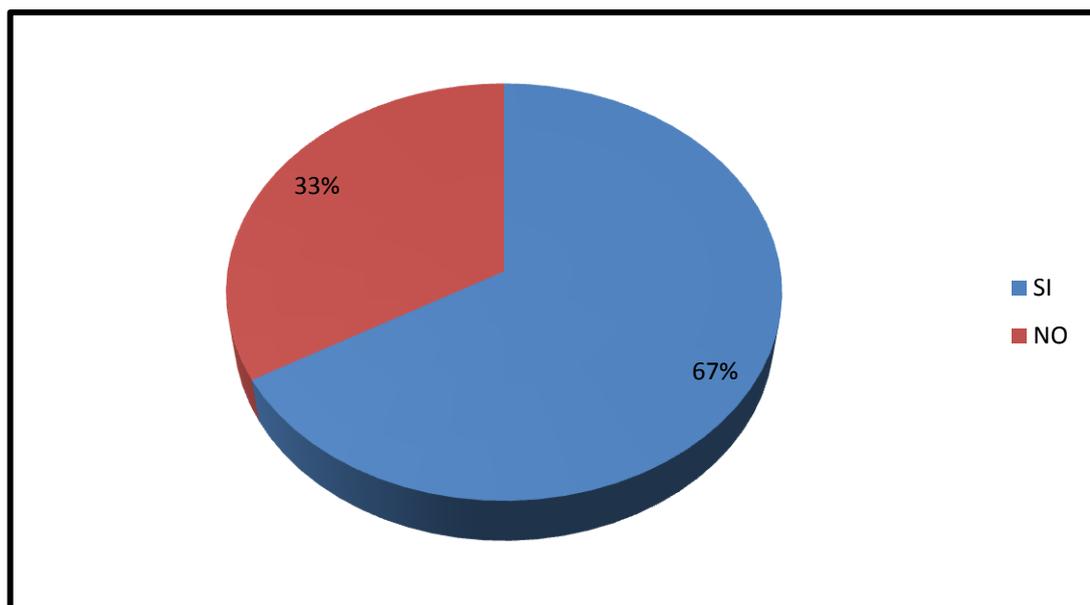


Análisis: El 37.50% de las empresas manifestaron evaluar la habilidad de la empresa para generar futuros recursos y utilidades, mientras que el 62.50% no evalúan esta situación.

Pregunta #10

¿Cuentan la empresa con personal encargado para el análisis del Estado Situación Financiera y Estado de Resultado?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	16	66.67%
No	8	33.33%
Total	24	100%

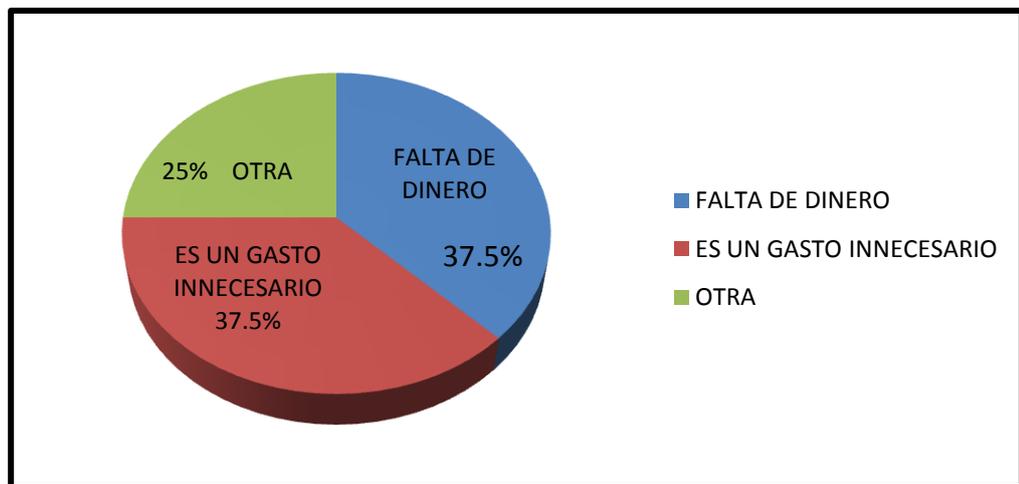


Análisis: El 66.67% de las empresas si cuentan con el personal encargado de analizar el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado; mientras que el 33.33% no lo tienen.

Pregunta #11

Si la respuesta anterior fue negativa, ¿Por qué razón no se cuenta con ese personal?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Falta de Dinero	3	37.50%
Es un Gasto Innecesario	3	37.50%
Otra	2	25.00%
Total	8	100%

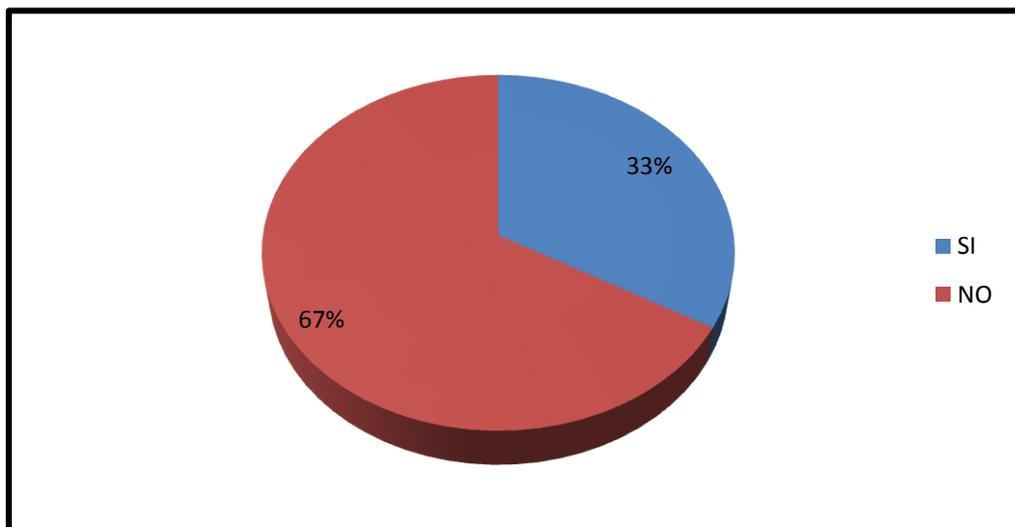


Análisis: De las 8 empresas que respondieron que no cuentan con personal para analizar el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado, el 37.50% dice que es por falta de dinero, un 37.50% dice que es porque lo consideran un gasto innecesario, mientras que un 25.00% hace referencia a otra causa mencionando que no tienen conocimiento de un conjunto completo de Estados Financieros.

Pregunta #12

¿Utilizan el Estado Situación Financiera y Estado de Resultado para la toma de decisiones?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	8	33.33%
No	16	66.67%
Total	24	100%

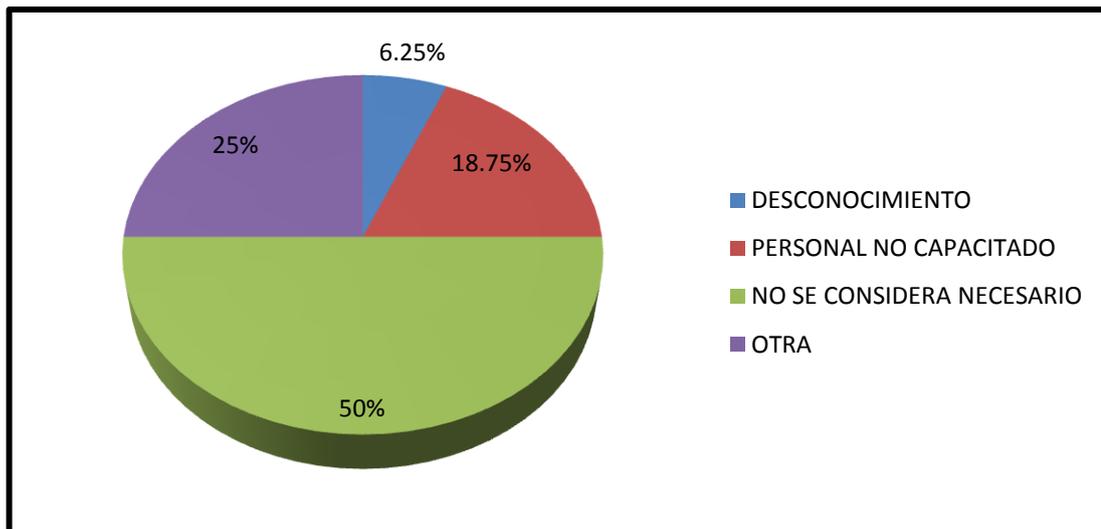


Análisis: El 33.33% de las empresas encuestadas manifestaron que utilizan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado para la toma de decisiones; mientras que el 66.67% dicen que no lo utilizan.

Pregunta #13

En caso que la respuesta anterior sea negativa, ¿Por qué no lo utilizan?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Desconocimiento	1	6.25%
Personal no Capacitado	3	18.75%
No se Considera Necesario	8	50.00%
Otra	4	25.00%
Total	16	100%

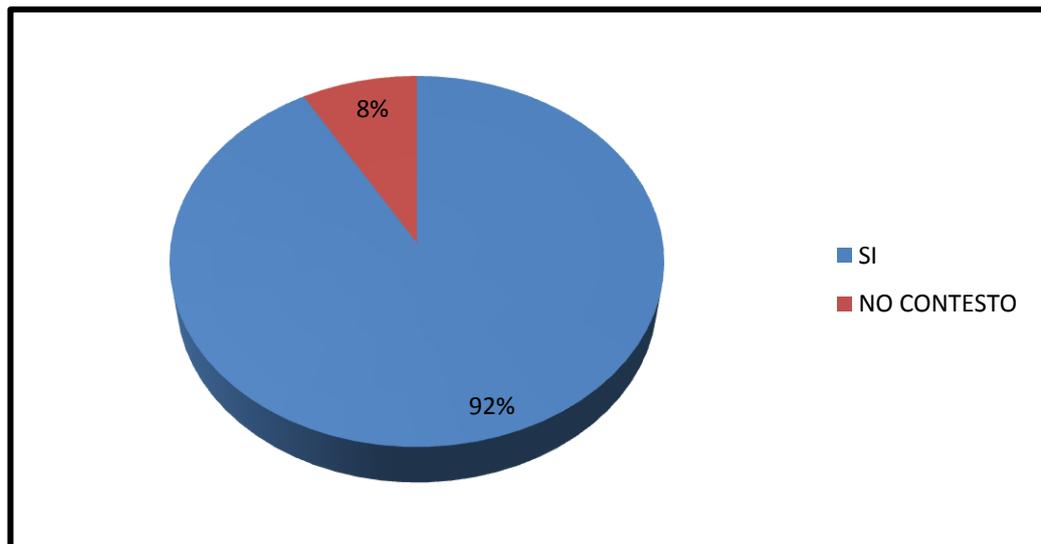


Análisis: De las 16 empresas que no utilizan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado para la toma de decisiones, el 6.25% se lo atribuye al desconocimiento que tienen del tema; el 18.75% mencionó personal no capacitado; un 50.00% a que no consideran necesario utilizar el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado; mientras que el 25.00% son otras razones.

Pregunta #14

¿Estaría dispuesto a recibir capacitación sobre preparación y uso del Estado Situación Financiera y Estado de Resultado?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	22	91.67%
No Contesto	2	8.33%
Total	24	100%

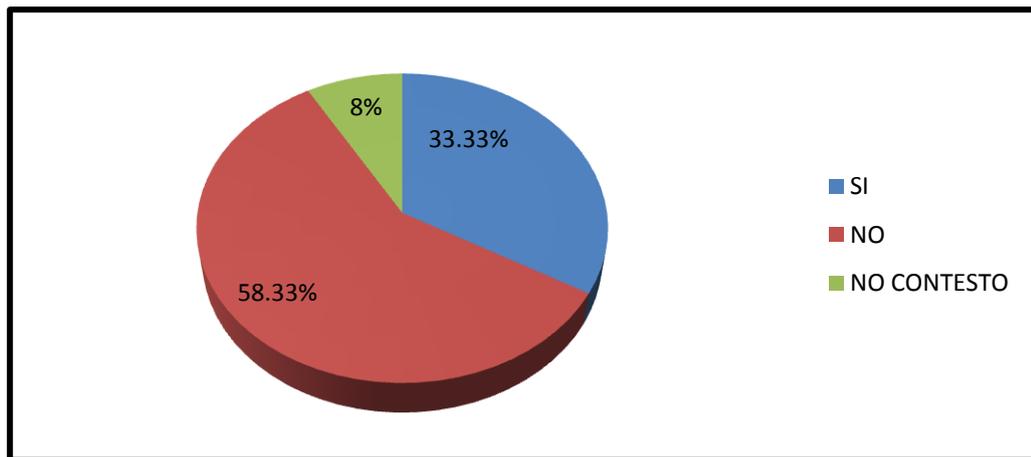


Análisis: De las 24 pequeñas empresas comerciales que fueron encuestadas, el 91.67% dijo que estarían dispuestas a recibir una capacitación sobre la preparación y uso del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado y un 8.33% no quiso contestar.

Pregunta #15

¿Considera que los resultados que refleja el Estado Situación Financiera y Estado de Resultado son tomados en cuenta por la administración para la toma de decisiones futuras?

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE %
Si	8	33.33%
No	14	58.33%
No Contesto	2	8.33%
Total	24	100%



Análisis: En relación a la pregunta en que si los resultados que refleja el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado son tomados en cuenta por la administración para la toma de decisiones futuras, el 33.33% dijo que si se tomaban en cuenta; mientras que un 58.33% dijo que estos resultados no son tomados en cuenta y el 8.33% se abstuvo a contestar.

3.5 Diagnóstico de las Empresas en Estudio.

Una vez clasificada la información obtenida mediante la utilización del cuestionario, se procede al análisis de la misma para así facilitar la formulación de conclusiones y recomendaciones, a efecto de reflejar un perfil de las pequeñas empresas comerciales del municipio de Atiquizaya, respecto a la elaboración y análisis del Estado Situación Financiera y Estado de Resultado para la toma de decisiones; dichas características se presentan a continuación:

3.6 Evaluación de la Preparación de los Estados Financieros Básicos.

En toda entidad es primordial la elaboración de los Estados Financieros Básicos, para presentar de manera clara y comprensible la situación financiera y las transacciones de la empresa; las características relacionadas a ellas, encontradas en los sujetos objeto de estudio son:

- Las empresas comerciales del Municipio de Atiquizaya, el total de las empresas afirman saber cuáles Estados Financieros son considerados básicos para presentar en forma razonable la situación financiera,

resultados de operación y los flujos de efectivo de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad.

- Dos tercios de las pequeñas y medianas empresas comerciales manifestaron no preparar el conjunto de Estados Financieros Básicos y solamente un tercio de ellas lo preparan. Además, los Estados Financieros deben ser objeto de elaboración y presentación con cierta periodicidad; por tanto, para las empresas comerciales del Municipio de Atiquizaya se puede afirmar que en su mayoría prefieren realizarlos anualmente, y solamente una pequeña cantidad reportan su situación mensual y semestralmente.
- El total de las pequeñas y medianas empresas comerciales saben que la normativa contable exige la preparación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado, reflejándose así un conocimiento general de la normativa.
- Integralmente las empresas encuestadas manifiestan considerar importante elaborar el Estado Situación Financiera y Estado de Resultado.

3.7 Evaluación del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros Básicos.

Esta parte de la investigación muestra las características encontradas en las empresas objeto de estudio, acerca del análisis e interpretación de los Estados Financieros Básicos, haciendo un mayor énfasis en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado, ya que según los resultados obtenidos, varias empresas manifiestan conocer el conjunto de Estados Financieros Básicos, pero no todas lo preparan en su totalidad; estas características son:

- Las empresas en su totalidad saben que beneficios podría proporcionarles analizar e interpretar el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado. En ese sentido, del total de empresas, el 37.50% considera que la administración desconoce la utilidad del análisis de dichos Estados Financieros.
- El 100% de las empresas encuestadas saben que a través del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado pueden analizar y evaluar los recursos y obligaciones, así como los ingresos, costos, gastos y utilidad. Pero al mismo tiempo aunque en totalidad

conocen los beneficios el 62.50% no evalúan la habilidad que dichos estados financieros generan.

- Solo un tercio de las empresas utilizan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado para la toma de decisiones, mientras que el resto de empresas que son dos tercios no lo utilizan para este fin; más sin embargo, la mayoría de encuestados coinciden en que estarían dispuesto a recibir capacitación sobre la preparación, y uso del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado.

3.8 Identificación de algunas causas por las cuales las Pequeñas Empresas Comerciales no Analizan los Estados Financieros, utilizando el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado.

Para poder sustentar el llevar a cabo un trabajo se vuelve necesario identificar la base del problema. Es por lo anterior, que se prepararon ciertas preguntas de las cuales se esperaba obtener información que respaldara la investigación. Por lo tanto, se identificaron algunas causas por las cuales las empresas no utilizan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado como

herramienta de análisis de los Estados Financieros; estas son:

- El 33.33 por ciento de las pequeñas empresas comerciales del Municipio de Atiquizaya no cuentan con personal encargado de analizar los Estados Financieros. De éstas 3 manifiestan que tener a alguien designado a ese cargo es un gasto innecesario, 3 responden que por falta de dinero no contratan a una persona para analizar los Estados Financieros y 2 empresas atribuyen a otras causas la falta de ese personal; manifestando que desconocen, o no saben qué beneficios se pudiesen obtener de dicho análisis.

- De 16 empresas que no utilizan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado para la toma de decisiones, 1 desconocen cómo hacerlo, 8 empresas consideran que no es necesario utilizarlo en la toma de decisiones, 3 manifestaron no contar con el personal idóneo para la preparación e interpretación de dicho Estado y 4 empresas tuvieron otras razones por las que no los utilizan para la toma de decisiones como la falta de interés.

3.9 Conclusiones.

Este apartado constituye en concreto, la valuación de todas y cada una de las áreas investigadas que recoge la información recolectada y analizada en la tabulación de datos y las características expresadas en el diagnóstico, de manera resumida.

Por lo tanto, a continuación se exponen los siguientes juicios de valor:

- Todas las pequeñas y medianas empresas investigadas pertenecen al sector comercial, en sus variadas actividades económicas, cuyos activos superan los \$ 2,000.00
- Aunque muchas de las empresas en estudio saben cuáles son los Estados Financieros Básicos, la mayoría se limita a preparar el Balance General y el Estado de Resultados que consideran indispensables para satisfacer sus necesidades, dejando de lado la exigencia contable de elaborar el conjunto de ellos.
- Las pequeñas y medianas empresas comerciales del Municipio de Atiquizaya no analizan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado debido a que aunque la administración conozca la importancia que el

análisis e interpretación de dichos Estados Financieros proporciona para la toma de decisiones no es de interés.

- Aunque más de la administración de las empresas comerciales posee los conocimientos técnicos necesarios para analizar e interpretar el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado hay falta interés a la información contenida en dichos Estados Financieros.

Aunque en las pequeñas empresas comerciales del Municipio de Atiquizaya no utilizan el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado para la toma de decisiones, manifiestan estar dispuestos a recibir capacitaciones para conocer más sobre la importancia de dichos Estados, además la posible elaboración de una guía que facilite el aprendizaje del análisis e interpretación de los Estados Financieros utilizando el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado.

CAPITULO IV:

DISEÑO DE UNA GUIA PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO DEL MUNICIPIO DE ATIQUZAYA A TRAVÉS DE LA INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

4.1 Generalidades de la Empresa y de los Estados Financieros.

A continuación se presenta una guía practica para la elaboración, análisis e interpretación de los Estados financieros, tomando como base los Estados Financieros de una pequeña empresa del sector comercio de la Ciudad de Atiquizaya del Departamento de Ahuachapán, en el cual se desarrolla paso a paso la elaboración y el análisis de dichos Estados Financieros de una forma sencilla y practica, para que así puedan ser tomados como base por los administradores de las Pequeñas Empresas que se interesen en analizar e interpretar los estados financieros de sus respectivas entidades.

4.2 Generalidades de la Empresa Para el Caso Práctico Hipotético.

"MINI SUPER TILITA", es una empresa de carácter familiar, administrada por el Propietario Sr. Henry Leonel Perdomo Escobar, inicio sus operaciones formalmente en el año de

1992 y su principal actividad económica es la venta de artículos de primera necesidad (Supermercado) al por mayor y menor.

Entre otros aspectos que es necesario conocer encontramos que:

MINI SUPER TILITA Actualmente opera con dos salas de ventas y una bodega:

La primera es la casa matriz y esta ubicada en la Calle Central Numero 4-2 Barrio San Juan Atiquizaya.

La segunda es la Sucursal No. 1; esta ubicada sobre la 4^a. Calle Oriente Numero 1-17 Barrio el Centro, Atiquizaya.

Y La Bodega de mercaderías se encuentra ubicada en Avenida Central Sur, Entre 1^a. Calle Poniente y Calle Central Poniente Numero 4-13 Atiquizaya.

4.2.1 Ciclo Operativo.

El Ciclo Operativo de "MINI SUPER TILITA," abarca todo el período que transcurre desde la compra hasta el cobro de las cuentas resultantes de las ventas. Las compras son realizadas a proveedores nacionales.

Las ventas son clasificadas en dos categorías: al contado y ventas al crédito.

Del total de las ventas un 70% corresponden al contado y un 30% al crédito. Lo que nos indica que sus clientes importantes están conformados por aquellos que obtienen la mercadería al contado.

La distribución de los productos se lleva a cabo a través de sus dos salas de ventas, pero además se realizan a domicilio a sus clientes.

4.2.2 Conocimiento del tamaño de la compañía.

De acuerdo a las ventas obtenidas "MINI SUPER TILITA", es considerada una pequeña empresa comercial, por lo que está dentro del universo, de las empresas que son objeto de estudio.

4.2.3 Diversidad y complejidad de operaciones.

"MINI SUPER TITLITA", realiza sus operaciones de compra y venta tanto localmente como en parte del territorio nacional, por lo que ofrece sus productos para la venta en sus dos salas de venta, que se encuentran ubicados en la ciudad de Atiquizaya del Departamento de Ahuachapán.

El registro de la información contable es llevado a cabo por un Contador Público Autorizado por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría.

4.2.4 Condiciones de Competencia.

El mercado, para las empresas comercializadoras de bienes de consumo y de primera necesidad, se encuentra saturado, por esta razón la empresa ha elegido una estrategia de vender sus productos a precios más accesibles para los consumidores; para mantener un mercado cautivo y mantenerse en una posición competitiva, estable y sólida como lo ha hecho en los últimos diez años.

4.2.5 Políticas Contables.

4.2.5.1 Base de presentación de Estados Financieros.

MINI SUPER TILITA prepara sus Estados Financieros en base a las prácticas contables aceptadas, las cuales en opinión de la administración de dicha empresa constituyen Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA). Pero además la administración actual de Mini Súper Tilita, pretende elaborar y preparar sus Estados Financieros de acuerdo al marco normativo adoptado por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría y

Auditoria, es decir en base a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES)

4.2.5.2 Unidad Monetaria.

La moneda utilizada por la empresa para reflejar las cifras de los Estados Financieros y registrar sus operaciones contables es el Dólar de los Estados Unidos de América, ya que la Ley de Integración Monetaria establece que la contabilidad pueda llevarse en colones o dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

4.2.5.3 Sistemas y métodos de Valuación de inventarios.

La empresa utiliza el sistema analítico o pormenorizado. Por la naturaleza de la empresa los inventarios son vendidos de la misma forma en la cual se compran, sin sufrir ningún proceso de transformación, y son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

4.2.5.4 Costo de Venta.

El costo de venta histórico se determina valuando la mercadería vendida a su costo de adquisición bajo el método de primeras entradas primeras salidas.

4.2.5.5 Método de Depreciación.

Los bienes muebles se registran a su costo de adquisición y el método de depreciación utilizado es el de línea recta, aplicando los porcentajes que establece la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

4.2.5.6 Estimaciones Contables.

"MINI SUPER TILITA", no cuenta con una política de estimación por obsolescencia de inventarios lo cual esta siendo objeto de estudio por la administración.

4.2.5.7 Reconocimiento de los ingresos.

La empresa utiliza la política de que todo ingreso debe ser reconocido en el momento en que se devenga.

4.2.5.8 Impuesto Sobre la Renta.

La empresa sigue la política de registrar el Impuesto Sobre la Renta en el ejercicio en que se causa en virtud de que no existen partidas significativas cuyo reconocimiento fiscal y contable ocurran en épocas diferentes, en los términos establecidos por los principios contables.

4.2.6 Políticas Financieras.

4.2.6.1 Políticas de Crédito.

La política de crédito de la empresa es a 15 días. ""MINI SUPER TILITA, cuenta con una base de información general de cada uno de los clientes.

4.2.6.2 Fuente de recursos financieros.

La fuente que la empresa utiliza como recurso financiero es de origen interno (aportaciones del dueño).

4.3 Generalidades de los Estados Financieros

Los Estados Financieros son documentos que resumen la información sobre las operaciones y hechos de una entidad durante un periodo contable específico.

Los Estados Financieros de una entidad son el resultado final del análisis de operaciones, del ciclo y del sistema contable; representan la situación económica y financiera de ésta y son la principal fuente de información para los distintos usuarios. Por tal razón es importante conocer su estructura y el significado de los elementos que los componen. Los Estados Financieros básicos para una empresa del sector comercial son:

- **Balance General**

Es un documento contable que presenta la situación financiera de un negocio en una fecha determinada, es decir lo que un negocio tiene, lo que debe y la aportación de los dueños en una fecha específica.

El Balance General se integra con los elementos básicos de la ecuación contable: **Activo = Pasivo + Patrimonio.**

- **Estado de Resultado**

Es un documento contable que presenta detalladamente los ingresos, costos y gastos de una entidad en un periodo determinado, es decir la forma como se han obtenido las utilidades o incurrido en pérdidas en un ejercicio.

El Estado de Resultados se conforma con los tres últimos elementos básicos de la contabilidad: **Ingresos, Costos y Gastos.**

- **Estado de Cambios en el Patrimonio.**

Es un documento contable que presenta el resumen de los aumentos y disminuciones del patrimonio durante un periodo contable, es llamado también **Estados de Cambios en el Capital.**

El capital aumenta con la aportación inicial y cualquier inversión posterior de los propietarios, por las

utilidades las revaluaciones, ajustes de periodos anteriores y donaciones. Disminuye con los retiros de los dueños, las pérdidas y ajustes de periodos anteriores.

- **Estado de Flujos de Efectivo**

Es un documento contable que proporciona información relevante de las entradas y las salidas de efectivo y sus equivalentes en una entidad durante un periodo y de los cambios de un periodo a otro en la situación financiera de la entidad.

Un Estado de Flujos de Efectivo presenta el importe de efectivo empleado por la entidad en el ejercicio de sus **actividades de operación, inversión y financiamiento** indicando el efecto neto de las mismas sobre sus efectivos y equivalentes.

- **Notas a los Estados Financieros**

Son explicaciones de detalles del contenido de las cuentas de un Balance General o de un Estado de Resultados o si bien del juego completo de los Estados Financieros que permite tener un criterio más amplio al momento de tomar decisiones.

4.4 Elaboración y Análisis de los Estados Financieros

4.4.1 Introducción.

Toda empresa independientemente de la naturaleza, giro o actividad económica deberá tener una administración que sea capaz de elaborar y preparar Estados financieros a la medida, Para poder ser capaces de aplicar un buen análisis tanto Económico como Financiero a los informes financieros que arroja la misma; como lo son los Estados financieros, se debe procurar que la administración esté consiente de que preparó los Estados Financieros bajo criterios aceptables de contabilidad, y es por eso que la principal finalidad de los estados financieros es presentar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, a través de todos los bienes que posee la empresa tanto por bienes adquiridos por la misma, como por las obligaciones contraídas.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas posee secciones específicas para cada estado financiero y en ellas revelan una manera practica y dinámica para preparar estados financieros a la medidas de pequeñas y medianas empresas.

Tomando en consideración los Estados Financieros presentados por MINI SUPER TILITAR para el periodo 2012

se revela la estructura básica adoptada por dicha entidad; por tal razón para cualquier entidad que sea considerada como pequeño comercio y que su principal actividad económica sea comercializar bienes de consumo, se puede considerar este tipo de estructura de Estados Financieros pero además, las NIIF para PYMES revelan los lineamientos básicos para preparar Estados Financieros con estándares contables aceptables. Es necesario considerar que la preparación y presentación de los Estados Financieros siempre será responsabilidad de la administración de cada empresa, por lo que a su vez es necesario que la administración tenga conocimiento de lo siguiente:

- ✓ Conocer las actividades y operaciones de la entidad plenamente.
- ✓ Conocimiento de la regulación contable bajo la cual esta obligada a preparar y presentar los estados financieros la entidad en su defecto NIIF para PYMES.
- ✓ Conocimiento de la estructura básica de las políticas contables y financieras que posee la entidad.

Los criterios antes mencionados, ayudaran a la administración a tener una idea mas clara al momento de

elaborar y preparar sus respectivos Estados financieros; pero además ayudara a aplicar un análisis financiero mas profundo a dichos informes Financieros, tomando en cuenta que dichos informes proporcionan información mas confiable y oportuna al momento de la toma de decisiones económicas y financieras.

4.4.2 Definición de Objetivos.

4.4.2.1 Objetivo General.

- analizar y evaluar las bases sobre las cuales la empresa elabora y prepara sus Estados financieros, para revelar las operaciones del ciclo operativo de la misma. determinando los estados financieros más importantes que deberá de utilizar y que sean la base para realizar un análisis financiero mas exacto, que revele la verdadera situación financiera que está enfrentando la empresa a una fecha determinada, a través de los informes financieros que prepara.

4.4.2.2 Objetivos Específicos.

- Evaluar la naturaleza de las cuentas que revelan los estados financieros elaborados por la entidad;

generados a través de las actividades de operación, inversión y financiamiento a una fecha determinada.

- Medir el grado de importancia que representan para las empresas los estados financieros y la naturaleza de los mismos.
- Conocer la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones y/o las necesidades de financiamiento tanto a corto como a largo plazo.
- Identificar las estrategias de la empresa para generar flujos de efectivo positivos destinados a la pronta solución de sus necesidades de efectivo, a través de un análisis financiero más práctico.

4.4.3 Estructura de los Estados Financieros.

Para elaborar y preparar un juego completo de Estados Financieros bajo criterios aceptables de contabilidad basta con conocer la estructura básica, la forma y contenido de los estados financieros, por lo que a continuación se presentan los Estados Financieros que antes se habían mencionado y que conforman el juego completo de dichos informes financieros.

1. Estado de situación Financiera o Balance General.
2. Estados de Pérdidas y Ganancias o de Resultados.
3. Estado de flujos de efectivo.

4. Estado de Cambios en el Patrimonio.

5. Notas a los estados Financieros.

Cada estado financiero tiene su propia forma y estructura, y es por ello que cada uno de ellos es único y muy importante dentro de la empresa, es por esa razón que es indispensable su correcta elaboración; a continuación se presenta los parámetros más básicos e importantes de los estados financieros antes mencionados.

4.4.3.1 Estado de Situación Financiera o Balance General.

Como antes se ha mencionado, es un documento que muestra la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, o bien, es un informe que muestra la situación económica y capacidad de pago de una empresa a una fecha fija. Cuando se elabora por primera vez un balance general hay que considerar una serie de aspectos importantes que ayudaran a prepara un informe a la medida y con los estándares establecidos contablemente, entre estos tenemos.

A. Características del balance general.

Cada informe o estado financiero posee sus propias características que lo identifican financieramente, y es por ello que el balance general no es la acepción, por

esa razón la administración deberá de tener muy en cuenta las características que a continuación se presentan ya que le ayudara a entender la finalidad del balance general y la importancia que tiene este, por lo que a continuación se presentan las características mas importantes del balance general.

1. Es un estado financiero.
2. Muestra el Activo, Pasivo y Patrimonio de una empresa, en la cual su propietario puede ser una persona natural o jurídica.
3. La información que proporciona corresponde a una fecha determinada.
4. Se confecciona con base en el saldo de las cuentas del balance.

B. División material del balance general.

Cuando se elabora un balance general hay que tener muy en cuenta la estructura básica del mismo y lograr identificar las partes que lo conforman, denotando esto, se presenta a continuación las partes que componen al balance general.

1. ENCABEZADO.

- Nombre de la empresa.

- Denominación o nombre del estado financiero en su defecto "Balance General".
- Fecha a la cual se refiere la información que revela el estado financiero.
- Modalidad de la moneda que se esta utilizando para revelar las cifras en el estado financiero.

2. CUERPO.

Destinado para:

- Activo (bienes, propiedades, valores, etc.)
- Pasivo (deudas, compromisos, obligaciones, etc.)
- Patrimonio (diferencial entre activo y pasivo.)

3. PIE

Destinado generalmente para:

- Rubro y cifras de las cuentas de orden.
- Nombre y firma de quien lo confecciona, audita interpreta, etc.

Cuando nos referimos al cuerpo del balance general estamos haciendo alusión a las cuentas que lo integran y es por eso que las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES revela un listado de cuentas a

tomar en cuenta para elaborar dicho estado financiero, por lo que a continuación se revela esa información.

- a) Efectivo y equivalentes al efectivo.
- b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- c) Activos financieros
- d) Inventarios.
- e) Propiedades, planta y equipo.
- f) Propiedades de inversión.
- g) Activos intangibles.
- h) Activos biológicos.
- i) Inversiones en asociadas.
- j) Inversiones en entidades controladas de forma conjunta.
- k) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.
- l) Pasivos financieros
- m) Pasivos y activos por impuestos corrientes.
- n) Pasivos por impuestos diferidos y activos por impuestos diferidos
- o) Provisiones.
- p) Participaciones no controladoras.

4.4.3.2 Estado de pérdidas y ganancias o de resultados

Estado financiero que muestra la utilidad o pérdida neta, así como el camino para obtenerla en un periodo

determinado. O bien un documento financiero que analiza la utilidad o pérdida neta de un ejercicio o periodo determinado, es por eso que siempre la administración deberá de tener muy en cuenta los siguientes aspectos que se presentan a continuación.

A. Características del estado de resultados.

Las características mas importantes a tomar en cuenta por la administración al momento de elaborar e incluso analizar un estado de resultados se presentan a continuación.

1. Es un estado financiero.
2. Muestra la utilidad o pérdida neta y el camino para obtenerla.
3. La información que proporciona corresponde a un ejercicio determinado (dinámico).
4. Se confecciona con base en el **movimiento de las cuentas de resultados.**

B. División material del Estado de Resultados

Cuando se elabora un estado de resultados hay que tener muy en cuenta la estructura básica del mismo y lograr identificar las partes que lo conforman, denotando esto,

se presenta a continuación las partes que componen al estado de resultados.

1. ENCABEZADO.

- Nombre de la empresa.
- Denominación o nombre del estado financiero en su defecto "Estado de Resultados".
- Fecha o ejercicio correspondiente a un periodo determinado a la cual se refiere la información que revela el estado financiero.
- Modalidad de la moneda que se esta utilizando para revelar las cifras en el estado financiero.

2. CUERPO.

Destinado para:

- Ingresos netos (ventas, productos, etc.)
- Costos de ingresos netos.
- Gastos de operación o distribución.
- Costos de adición (otros gastos y productos, provisiones para impuestos y participaciones de utilidades a trabajadores.
- Utilidad neta o pérdida neta.

3. PIE

Destinado generalmente para:

- Nombre y firma de quien lo confecciona, audita interpreta, etc.

4.4.3.3 Estado de Flujo de Efectivo

Estado financiero que presenta en forma condensada la actividad de operación, financiamiento, e inversión, mostrando los recursos generados o utilizados, así como los cambios en el efectivo, inversiones temporales y estructura financiera de la empresa en un periodo pasado, presente y futuro. Es por eso que siempre la administración deberá de tener muy en cuenta los siguientes aspectos que se presentan a continuación.

A. Características del estado de flujos de efectivo.

Las características mas importantes a tomar en cuenta por la administración al momento de elaborar e incluso analizar un estado de flujos de efectivo se presentan a continuación.

1. Es un estado financiero.
2. Muestra la actividad de operación, financiamiento e inversión de una empresa.

3. La información que proporciona corresponde a un periodo o ejercicio contable determinado (dinámico) pasado, presente o futuro

A. División material del Estado de flujos de efectivo.

Cuando se elabora un estado de flujos de efectivo hay que tener muy en cuenta la estructura básica del mismo y lograr identificar las partes que lo conforman, denotando esto, se presenta a continuación las partes más importantes que componen al estado de flujos de efectivo.

1. ENCABEZADO.

- Nombre de la empresa.
- Denominación o nombre del estado financiero en su defecto "Estado de flujos de efectivo".
- Fecha o ejercicio correspondiente a un periodo determinado a la cual se refiere la información que revela el estado financiero.
- Modalidad de la moneda que se esta utilizando para revelar las cifras en el estado financiero.

2. CUERPO.

Destinado para:

- Recursos generados por la actividad de operación.

- Recursos generados por financiamiento.
- Recursos utilizados por inversión.
- Aumento o disminución en el efectivo e inversiones temporales.

3. PIE

Destinado generalmente para:

- Nombre y firma del contador, auditor analista, etc.

4.4.3.4 Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado financiero dinámico que nos muestra el movimiento deudor y acreedor de las cuentas del patrimonio contable de una empresa determinada, o bien, estado financiero que muestra los saldos iniciales y finales así como los movimientos deudores y acreedores de las cuentas del patrimonio, relativos a un ejercicio determinado. Es por eso que siempre la administración deberá de tener muy en cuenta los siguientes aspectos que se presentan a continuación y que son de suma importancia a la hora de elaborar e incluso analizar este estado financiero.

A. Características del Estado de Cambios en el Patrimonio.

Las características más importantes a tomar en cuenta por la administración al momento de elaborar e incluso analizar un estado de cambios en el patrimonio se presentan a continuación.

1. Es un estado financiero.
2. Muestra los saldos iniciales, movimientos acreedor, deudor y saldos finales de las cuentas de patrimonio.
3. La información que proporciona corresponde a un periodo o ejercicio contable determinado (dinámico).

B. División material del Estado de cambios en el patrimonio.

Cuando se elabora un estado de cambios en el patrimonio, hay que tener muy en cuenta la estructura básica del mismo y lograr identificar las partes que lo conforman, denotando esto, se presenta a continuación las partes más importantes que componen al estado de cambios en el patrimonio.

1. ENCABEZADO.

- Nombre de la empresa.

- Denominación o nombre del estado financiero en su defecto "Estado cambios en el patrimonio".
- Fecha o ejercicio correspondiente a un periodo determinado a la cual se refiere la información que revela el estado financiero.
- Modalidad de la moneda que se esta utilizando para revelar las cifras en el estado financiero.

2. CUERPO.

Destinado para:

- Saldos iniciales de las cuentas.
- Movimientos acreedores del ejercicio.
- Movimientos deudores del ejercicio.
- Saldos finales de las cuentas.

3. PIE

Destinado generalmente para:

- Nombre y firma del contador, auditor analista, etc.

4.4.3.5 Notas a los Estados Financieros.

Las notas contienen información adicional a la presentada en el **estado de situación financiera, estado de resultado, estado de cambios en el patrimonio y estado de**

flujos de efectivo. Las notas proporcionan descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos.

4.4.3.5.1 Estructura de las notas a los estados financieros

Al elaborar este tipo de informe financiero se deberá de tener muy en cuenta los siguientes criterios.

- (a) presentarán información sobre las bases para la preparación de los estados financieros y sobre las **políticas contables** específicas.
- (b) revelarán la información requerida que no se presente en otro lugar de los estados financieros.
- (c) proporcionará información adicional que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para la comprensión de cualquiera de ellos.

Una entidad presentará las notas, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática. Una entidad hará referencia para cada partida de los estados financieros a cualquier información en las notas con la que esté relacionada.

Una entidad presentará normalmente las notas en el siguiente orden:

- A.** Una declaración de que los estados financieros se ha elaborado cumpliendo con las normas contables aceptables.
- B.** Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.
- C.** Información de apoyo para las partidas presentadas en los estados financieros en el mismo orden en que se presente cada estado y cada partida.
- D.** Cualquier otra información a revelar.

4.5 PASOS A APLICAR PARA EL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

PASO #1

La administración deberá de preparar y presentar el juego completo de Estados financieros a una fecha determinada, ya que ella es la responsable de la preparación y presentación de los mismos, en donde deberá de hacer mayor énfasis en la elaboración de el Balance General y el Estado de Resultados, los cuales serán de mayor utilidad para realizar el respectivo análisis. Para

efectos del caso práctico estos informes fueron proporcionados por la empresa **"MINI SUPER TILITA"**

PASO #2

Realizar informes comparativos con relación a periodos anteriores, que ayuden a revelar variaciones de cifras de las diferentes cuentas de los estados financieros; específicamente del Balance General y el estado de resultados de periodos anteriores. En este paso se calcularán las variaciones que se puedan dar o se dieron en las diferentes cuentas de balance y de resultados, en los periodos anteriores que serán analizados y que serán objeto de comparación, realizando informes financieros comparativos respectivamente.

PASO #3

Identificar las cuentas de los estados financieros que son más susceptibles a cambios, pero que además sean las más importantes de la empresa y que ayuden a proporcionar información más concreta y exacta a la hora de estar desarrollando el análisis financiero. Por esa misma razón se deberá clasificar por separado el grupo de cuentas que serán objeto de análisis e identificar el tratamiento que se le aplicara.

PASO #4

Identificar y aplicar las formulas de valoraciones de cifras al grupo de cuentas que se clasificaron con anterioridad, a través de indicadores financieros, ya sea por medio de ratios financieros o análisis horizontales o verticales que revelen formulas especificas y proporcionen resultados concretos. Cada variación identificada en el paso 2, ya sea como un **origen (aumento de efectivo)** o una **aplicación (disminución de efectivo)**. Definiendo que los Orígenes son todas aquellas partidas que aumentan el efectivo de la empresa, mientras que las Aplicaciones son todas aquellas partidas que la disminuyen.

Por consiguiente los aumentos en activos son aplicaciones (disminución) de efectivo; mientras que las disminuciones en activo es un origen (incremento) de efectivo, el efectivo es necesario para aumentar los activos y éste se genera con la venta de un activo fijo o con la recuperación de una cuenta por cobrar; por esa razón especificar el resultado obtenido del calculo realizado.

PASO #5

Luego de haber realizado y aplicado las formulas de los indicadores financieros al grupo de cuentas, se procede a

analizar e interpretar por separado el resultado obtenido de cada cuenta y revelar las variaciones existentes entre los periodos examinados, demostrando así el resultado final del análisis financiero aplicado.

PASO #6

Ya realizado el análisis respectivo al grupo de cuentas; obtenido de los estados financieros, se procede a elaborar las conclusiones respectivas y a fundamentar las recomendaciones necesarias que servirán de base para direccionar a un nuevo rumbo el futuro de la empresa a través de proyecciones de ventas o de estimaciones de créditos e incluso de adopciones de políticas financieras mas novedosas y así tomar las mejores decisiones económicas y financieras.

Al aplicar estos pasos que anteriormente se exponen, ayudara a que la administración o propietarios de las diferentes pequeñas y medianas empresas, puedan ejecutar a sus respectivos Estados Financieros un completo y efectivo análisis financiero, que les ayudara a determinar el rumbo de su negocio y poder determinar las mejores decisiones para sus empresas.

4.6 ANALISIS FINANCIERO EN BASE AL CASO PRÁCTICO.

Con base a la información que presenta a continuación la empresa **MINI SUPER TILITA**, a través de sus Estados Financieros y aplicando los diferentes pasos que anteriormente se desarrollaron, podremos desarrollar un análisis financiero aplicando los siguientes métodos financieros, demostrando así la efectividad de los mismos.

- I. razones financieras.
 - A. Circulante.
 - B. Prueba del acido.
 - C. Razón de deuda.
 - D. Apalancamiento
 - E. Rotación de cuentas por cobrar.
 - F. Rotación de cuentas por pagar.
 - G. Rotación de inventarios.
 - H. Rentabilidad de capital y
 - I. Rentabilidad de activos.
- II. Análisis de tendencias.
- III. Capital de trabajo del ciclo financiero y del punto de equilibrio.
- IV. Flujo de efectivo.

V. Conocer la situación global de la empresa en relación en con los indicadores del sector.

La aplicación de los métodos anteriores permitirá al dueño tener un mejor conocimiento de su empresa para una mejor toma de decisiones y así determinar lo mejor para su empresa a través de los informes financieros que presenta la misma.

4.6.1 ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA, PARA EL CASO HIPOTETICO

PASO #1 En esta parte se presenta la aplicación práctica de la guía propuesta, con el fin de realizar el análisis financiero partiendo de los Estados Financieros con mayor énfasis al estado de situación financiera y estado de resultados.

Para llevar a cabo el análisis se obtuvieron los Estados Financieros de la empresa "Mini Súper Tilita" correspondiente a los años 2011 y 2012, pero solamente se revelarán los estados financieros correspondientes al año 2012.

En el paso uno, se establece la preparación y presentación de los estados financieros de la empresa por lo que a continuación se muestran.

Paso #2

Luego de que la administración preparara los estados financieros con forme a los estándares generales de contabilidad y bajo criterios de auditoria financiera, se proseguirá a preparar informes comparativos de periodos anteriores; ya sea de manera de reporte o tipo estado financiero comparativo. Se revelaran las variaciones del Balance General de los años 2011 y 2012 por lo que se calculan a continuación, pero además se consideraran las cuentas del Estado de Resultados como los gastos de operación y la utilidad neta.

CUENTA	SALDO DE LA CUENTA		
	2011	2012	VARIACION
Efectivo	13,067.93	45,739.41	32,671.4
Inventarios	1,631,688.70	1,513,348.31	-118,340.39
Cuentas por cobrar	49,783.06	33,549.06	-16,234.00
Propiedad planta y equipo	18,087.40	18,087.40	0.00
Depreciación acumulada	14,581.18	14,619.61	38.43
Impuestos por pagar	1,977.55	10,770.77	8,793.22
Cuentas por pagar	838,111.36	685,411.86	-152,699.50
Total activo	1,698,045.91	1,596,104.57	-101,941.34
Total pasivo	842,178.30	697,159.94	-145,018.36
Total patrimonio	855,867.61	898,944.63	43,077.02
Ventas	2,327,488.68	2,670,372.11	342,883.43
Costo de venta	2,244,444.19	2,567,665.49	323,221.30
Gastos de operación	36,023.31	46,218.21	10,194.90
Utilidad neta	46,899.16	43,183.72	-3,715.44

Después de haber obtenido las variaciones de las cuentas, de los diferentes periodos a examinar; se prosigue a desarrollar el análisis financiero a través de los ratios financieros, para "**Mini súper tilita**" se presenta de la siguiente manera; adicionalmente se aplico el análisis respectivo por cada índice financiero, por lo que se presenta se presentan a continuación:

PASO#3

Cuando se analizan las cuentas de los estados financieros, hay que tener muy en cuenta que no siempre se analizaran todas; si no que, siempre se determinaran aquellas cuentas que son mas importantes de la empresa y que ocasionan grandes impactos a las finanzas de la misma, como ya lo hemos mencionado esto se lograra solamente; analizando detenidamente los estados financieros.

Para el caso **de MINI SUPER TILITA**, a continuación se revelan las cuentas más importantes que deberán ser objeto de análisis a través de los indicadores financieros.

1. Efectivo
2. Inventarios
3. Cuentas por cobrar

4. Propiedad planta y equipo
5. Impuestos por pagar
6. Cuentas por pagar
7. Total activo
8. Total pasivo
9. Total patrimonio
10. Ventas
11. Costo de venta
12. Gastos de operación
13. Utilidad neta

4.6.2 ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A TRAVES DE INDICES O RAZONES FINANCIERAS.

PASOS 4 y PASO 5

Se desarrollaran juntos, con base a la información proporcionada por MINI SUPER TILITA, analizaremos por el método de Razones Financieras el comportamiento y la situación financiera de la empresa, ya que estas nos indican el grado de liquidez, rentabilidad y el grado de cobertura.

Después de realizar el calculo correspondiente en cada indicador financiero, de plasmara el análisis respectivo y el efecto de dicho resultado para dejar en evidencia el resultado de dicho proceso.

4.6.2.1 RAZONES DE LIQUIDEZ

Tiene la capacidad de saldar nuestras obligaciones a corto plazo así como también a convertir en efectivo determinados activos y pasivos.

4.6.2.1.1 Circulante o Índice de Solvencia.

Es uno de los índices financieros que se utilizan con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. El índice de solvencia resulta de dividir el activo corriente entre el pasivo corriente.

Su formula es:

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

FORMULA	2011	2012
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	$\frac{1,694,539.69}{842,178.30}$	$\frac{1,592,636.78}{697,159.94}$
RESULTADO	2.012091370	2.284463993

INTERPRETACIÓN

La empresa durante el año 2011 dispuso de \$2.01 dólares por cada dólar de deuda que tenía, lo que muestra que la empresa tiene una capacidad a corto plazo para solventar

sus deudas; pudiendo hacer frente con facilidad ante tal situación de endeudamiento ya que lo recomendable por muchos analistas es de 2 a 1. Para el año 2012 la empresa tuvo un aumento en el indicador a 2.28 por lo que la empresa tiene \$2.28 dólares por cada dólar de deuda contraída y tiene mayor capacidad para solventar sus deudas a corto plazo; pero además el índice de solvencia puede interpretarse de varias formas:

- 1) Que el activo corriente cubra en más de cien veces el pasivo corriente.
- 2) Que el activo corriente signifique o represente un porcentaje del pasivo corriente.
- 3) Que cada dólar del pasivo corriente esta respaldado por "X" cantidad de dólares del activo corriente.

Si se divide 1.0 entre el índice de solvencia de la empresa y el cociente resultante se resta 1.0 y esta diferencia se multiplica por 100, representa el porcentaje en que pueden reducirse los activos corrientes de la empresa sin imposibilitarla para cubrir sus pasivos a corto plazo.

Para el caso práctico se tuvo en el año 2012 de índice de solvencia 2.28 entonces se prueba lo anterior así:

$2.28 [(1.0 - (1.0/2.28)] \times 100 = 43.85\%$; esto indica que la empresa puede cubrir sus compromisos actuales, aunque sus activos corrientes se reduzcan en un 43.85 %.

Siempre el índice de solvencia de una empresa sea de 1.0, su capital neto de trabajo será igual a 0. Si una empresa tiene un índice de solvencia menor que 1.0, su capital de trabajo será negativo.

El capital neto de trabajo, solo tiene utilidad en la comparación de liquidez de la misma empresa en el tiempo, no debe emplearse para comparar la liquidez de distintas empresas.

4.6.2.1.2 Capital neto de trabajo.

Se utiliza comúnmente para medir la liquidez general de la empresa. Se calcula restando al activo corriente y el pasivo corriente, representa un margen de seguridad para las obligaciones futuras cercanas, cuanto mayor sea el capital de trabajo, indica más seguridad a los acreedores.

Por otra parte un excesivo capital de trabajo neto puede interpretarse que el activo corriente no se usa adecuadamente y que hay fondos ociosos.

Su fórmula es:

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente.}$$

FORMULA	2011	2012
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}}$	$\frac{1,694,539.69 - 842,178.30}{1,694,539.69 - 842,178.30}$	$\frac{1,592,636.78 - 697,159.94}{1,592,636.78 - 697,159.94}$
RESULTADO	852,361.39	895,476.84

INTERPRETACIÓN

MINI SUPER TILITA, posee un capital neto de trabajo alto por lo que, se demostró que para el año 2011 la empresa poseía un capital neto de trabajo de 852,361.39 el cual representa el 50% del total de activos y para el año 2012 el capital neto de trabajo de la empresa aumento a 895,476.84 el cual representa un 56% del total de activos para ese año; no obstante, se deberá de analizar si la empresa no posee del total del capital neto de trabajo activos ociosos o estancados.

4.6.2.1.3 Razón de prueba rápida o prueba del ácido.

Es semejante al índice de solvencia, en algunos casos se utiliza como complemento de ésta, se diferencia en que se disminuye el inventario en el activo corriente, debido a

que éste, es el de menor liquidez dentro del activo corriente. Los inventarios antes de generar efectivos, se compran, se transforman, se almacenan, se venden y hasta se cobran, este ciclo de tiempo lo hace de lenta conversión al efectivo.

Representa el número de veces que el activo corriente más líquido cubre al pasivo corriente. Por lo tanto, la razón de prueba rápida, mide la capacidad de una empresa de liquidar sus compromisos a corto plazo, sin basarse en la venta de sus inventarios.

En fórmula se tiene:

$$\text{Razón de prueba rápida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

FORMULA	2011	2012
$\frac{\text{activo corrien-inven}}{\text{pasivo corriente}}$	$\frac{1694539.69-1631688.7}{842178.30}$	$\frac{1592636.78-1513348.3}{697,159.94}$
RESULTADO	0.074628258	0.1137306742

INTERPRETACIÓN

Esta razón nos muestra los activos disponibles con que cuenta la empresa sin contar con los inventarios; esto quiere decir, que es la cantidad con que cuenta la

empresa para hacer frente a las deudas o a las obligaciones a corto plazo que posee. Para el año 2011 se cuenta con \$0.07 de dólar por cada dólar que debe, por lo que se demuestra que la empresa depende plenamente de las mercaderías que adquiere para vender, no obstante para el año 2012 tuvo un pequeño aumento de 0.11 de dólar por cada dólar que debe. Siendo así que la empresa no puede cumplir con sus obligaciones de deuda a corto plazo solamente con sus activos de alta liquidez.

4.6.2.2 RAZONES DE ACTIVIDAD O RAZONES DE ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS

Las razones de actividad se utilizan para medir la velocidad o rapidez con la cual varias cuentas corrientes se convierten en ventas o en efectivo, es por este motivo que también se le denomina razones de administración de los activos, porque miden la efectividad con que la empresa está administrando sus activos y además demuestra la velocidad de los activos con que se mueven en un ciclo operativo de la misma.

Las principales razones de actividad son:

- a) Razón de rotación de inventarios.
- b) Rotación de cuentas por cobrar.

- c) Período de pago promedio.
- d) Rotación de activos fijos.
- e) Rotación de activos totales.

4.6.2.2.1 Razón de rotación de inventarios (veces en que el inventario se repone).

La rotación de inventario mide la capacidad con que se vende el mismo, es decir, la rotación mide su actividad o liquidez, nos demuestra la eficacia y eficiencia con que se manejan los niveles de inventario.

Por lo general, mientras más alta sea la rotación de inventario mas eficiente será la administración del mismo en la empresa y el inventario "mas fresco", con mayor liquidez.

El resultado de la rotación es significativo solo si se le compara con el de otras empresas del mismo ramo o con la rotación del inventario de la empresa. Un índice alto de rotación de inventario puede significar problemas para la empresa, pues esto se puede lograr con varios inventarios de pequeños montos, pero puede dar lugar a gran número de faltantes (ventas perdidas debido a inventario insuficientes), situación que podría afectar negativamente las ventas futuras de la empresa.

Su fórmula es:

$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costos de ventas}}{\text{Inventario}}$

FORMULA	2011	2012
$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{inventario}}$	$\frac{2,244,444.19}{1,631,688.70}$	$\frac{2,567,665.49}{1,513,348.31}$
RESULTADO	1.375534555	1.696678467

La rotación de inventario puede convertirse en un período medio del inventario o inventario promedio, que es un complemento de rotación en días o meses y ayuda a una mejor interpretación; pues indica cuanto duran los inventarios en la empresa hasta que se realizan.

Un período corto nos indica efectividad en el manejo y un período medio o largo, exceso de inventario en relación al volumen de ventas.

El período medio en meses, se calcula dividiendo 12 entre el coeficiente de rotación; y si es en días 360 entre su coeficiente.

Ejemplo: si su tiene un índice de rotación de inventario de 1.696678467 veces

$$\text{Rotación de inventario en meses} = \frac{12}{1.70} = 7.5 \text{ meses.}$$

$$\text{Rotación de inventarios en días} = \frac{360}{1.70} = 211 \text{ días.}$$

La rotación de inventario, también se puede calcular en forma directa utilizando la fórmula siguiente:

$$\frac{1,513,348.31 \times 12}{2,567,665.49} \text{ o } \frac{1,513,348.31 \times 360}{2,567,665.49} \text{ 7.5meses y 211días}$$

INTERPRETACION

Lo que se pudo apreciar en este tratamiento de rotación de inventario, es que la empresa MINI SUPER TILITA cuenta con un movimiento de inventario muy lento y es que se movió a razón de 1.39 veces en el año durante el 2011 y tuvo un leve movimiento positivo el año 2012 de 1.70 lo que significa que se movió mas el inventario durante ese año. En términos generales, se deberá de analizar los

inventarios de manera individual, para detectar cuales son aquellos que tiene poco movimiento y son los que le están ocasionando perdidas a la empresa.

4.6.2.2.2 Período de pago promedio.

Esta razón nos indica el tiempo que tarda una empresa en pagar sus compras al crédito (sólo mide el crédito de proveedores), con ella se conoce la antigüedad y el promedio de las cuentas por pagar. Si el plazo de crédito otorgado por los proveedores es menor que el de la antigüedad, es un indicador de que no pagamos oportunamente y se corre el riesgo de perder crédito, lo que afectara a la empresa en el futuro.

Es importante considerar que el crédito otorgado por los proveedores es más beneficioso que un crédito financiero, nos ayuda a mejorar nuestra posición de efectivo.

Su fórmula es:

$\text{Período promedio de pago en meses} = \frac{685,411.86 \times 12}{2,449,325.1} = 3.3580$
$\text{Período promedio de pago en días} = \frac{685,411.86 \times 360}{2,449,325.1} = 100.7413$

Ejemplo:

Si el período de pago promedio es de 95 días y nuestra cobranza promedio es de 120 días la empresa tendrá problemas de pago con sus proveedores y puede perder crédito.

En este caso la empresa tiene que realizar una revisión de sus políticas de crédito y cobranza para mejorar su crédito con sus proveedores.

En realidad la política de cobro de la empresa tiene que ser menor que su política de pago para sus proveedores.

4.6.2.3 RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Se conoce también como razón de cobertura de deuda o apalancamiento.

El endeudamiento de una empresa nos indica cuanto dinero ajeno utilizamos para generar utilidades, es decir, el endeudamiento no es más que el uso de pasivo a corto y largo plazo.

Las deudas a largo plazo son importantes para la empresa porque aún cuando paga intereses de largo plazo y pago de la suma principal, le permite usar un financiamiento que

genera utilidades suficientes para pagar los intereses generados.

El que una empresa obtenga mayor o menor apalancamiento no significa que es bueno o malo, sino que debe de estudiarse su rentabilidad y riesgo. A los socios y acreedores les interesa el comportamiento de la empresa en cuanto a endeudamiento.

A los socios les interesa porque con una pequeña inversión mantiene el control de la empresa, a los acreedores por conocer la capacidad de la empresa en el cumplimiento de las obligaciones y el respaldo de esta.

Al administrador le interesa para estar al tanto de sus obligaciones, tanto del interés, como del principal, para no caer en problemas de solvencia y liquidez.

4.6.2.3.1 Razón de deuda total.

Sirve para medir cuanto es el aporte financiero de los acreedores dentro de la empresa; por medio de ella conocemos cuánto del activo ha sido financiado por medio de deudas.

Al acreedor le conviene razones bajas en cuanto a la deuda, con ello garantiza la recuperación de su capital, en caso de pérdidas o liquidación de la empresa.

A los socios o propietarios les conviene un alto grado de endeudamiento ya que con ellos puede lograr un crecimiento de utilidades y por ende de su rentabilidad.

Su fórmula es:

$\text{Razón de deuda total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activos totales}}$
--

FORMULA	2011	2012
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{842,178.30}{1,698,045.91}$	$\frac{697,159.94}{1,596,104.57}$
RESULTADO	0.4959690969	0.4367883866

INTERPRETACIÓN

Siempre que se analice este tipo de indicador, hay que considerar que los activos estén contabilizados y registrados en el estado financiero para que haya una razonabilidad de cifras y el coeficiente no se dispare y revele un dato razonable. Por su parte para que el indicador sea aceptable debe de ser menor al 50%. Si

fuese mayor indicaría que mas del 50 % de sus activos totales estaría financiado con deudas, lo que no es conveniente, porque entonces el control de la empresa estaría en poder de los acreedores. Para la empresa MINI SUPER TILITA, cuando se evaluó con este tipo de indicador revelo que para el año 2011 fue de 0.495 lo que revela que casi el 50% de los activos estaban financiados a través de la deuda por lo que la empresa se encontraba vulnerable ante sus acreedores; pero para el año 2012 el indicador revelo que la empresa logro en un 0.065 disminuir los activos que posee la empresa y que eran financiados a través de la deuda por lo que para el 2012 el indicador fue de 43.65% y la empresa se encuentra en un nivel aceptable de deuda con relación a sus activos.

4.6.2.3.2 Rentabilidad en relación con las ventas.

Entre estas se tiene:

a. Margen de utilidades de operación

Esta razón representa lo que a menudo se conoce como utilidades puras que gana la empresa por cada dólar de ventas.

Las utilidades son puras, en el sentido de que no tienen en cuentas cargos financieros o gubernamentales (intereses e impuestos), y de que determinan las

ganancias obtenidas exclusivamente en las operaciones, Un cociente alto es lo mejor para este margen.

Su fórmula es:

Margen de utilidad de operación	=	$\frac{\text{Utilidad de operación}}{\text{Ventas netas}}$
--	---	--

FORMULA	2011	2012
$\frac{\text{Utilidad de operación}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{47,021.18}{2327,488.68}$	$\frac{56,488.41}{2,670,372.11}$
RESULTADO	0.020	0.0211

INTERPRETACION

Esta razón revelo que la empresa MINI SUPER TILITA por cada dólar que vende a través de sus productos, para el año 2011 obtuvo \$0.02 de ganancia, mientras que para el año 2012 se mantuvo la tendencia de ganancia \$0.02, por lo que se puede demostrar que la empresa no esta obteniendo la suficiente ganancia por medio de su fuente principal de ingreso; como lo son las ventas, o incluso se pueda detectar que la empresa esta utilizando demasiados gastos de operación.

Ya realizados los cálculos correspondientes al análisis financiero, a través de los distintos ratios financieros

se prosigue a determinar las conclusiones respectivas, que dieron origen del referido análisis; pero además, se deberán de proporcionar las recomendaciones respectivas a las deficiencias que surgieron durante todo el proceso de análisis. Demostrando así, las soluciones mas viables y acertadas para la hora de la toma de decisiones económicas en la empresa.

4.7 CONCUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.7.1 conclusiones

Este es el último paso pero no el menos importante de todo el análisis financiero, al haber realizado el caso práctico, se recomienda al lector que se relea el documento para poder comprender de mejor manera la importancia de analizar los estados financieros y a través de ellos se puede obtener una información más valiosa de la empresa a la hora de tomar decisiones económicas.

Se conoce además que las pequeñas empresas comerciales no utilizan los Estados Financieros para hacer un análisis de la situación económica de la empresa y para poder tomar las decisiones financieras futuras más acertadas, por lo que con la elaboración de esta guía práctica se pretende que tanto Administradores, Contadores Públicos o

los encargados de administrar las pequeñas empresas comerciales, puedan conocer acerca de la importancia de la elaboración y análisis del juego completo de los estados financieros para tomar decisiones, analizar saldos de cuentas, comparaciones financieras y además dar cumplimiento a la normativa técnica sobre la elaboración del conjunto de Estados Financieros dictada por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría. Por lo que a continuación se presentan las conclusiones del análisis financiero realizado a la empresa **MINI SÚPER TILITA**, por tanto se concluye que:

- Se le practico a MINI SÚPER TILITA, un análisis financiero, a través de sus estados financieros demostrando la gran importancia que tienen ellos y la valiosa herramienta que representan en las finanzas de una empresa. durante el análisis se logro comprender que la empresa en términos generales se encuentra solvente financieramente, pero existen algunas cuentas de los estados financieros que revelan información en cuanto a la falta de eficiencia de los recursos que posee la empresa, como lo son los inventarios, ya que esta cuenta es una de las mas importantes para este tipo de empresa,

revelando que del total de los inventarios que posee la misma una gran cantidad de ellos no se encuentran en un movimiento de constante de entradas y salidas de mercadería, por lo que representa una gran deficiencia en cuanto a la generación de utilidades.

- Por otra parte se logro detectar que los gastos de operación se encuentran aumentando y debido a eso la utilidad neta se ve afectada de menos.
- En cuanto al capital de trabajo se pudo demostrar que la empresa se encuentra utilizando de manera adecuada los recursos que posee, no obstante los ingresos que posee a través de ellos no son los más favorables.
- Con relación a las cuentas por cobrar la empresa se encuentra nivelada, ya que ella recupera mas de 50% de las cuentas en menos de 120 días y con relación a periodos anteriores estas de encuentran disminuyendo.
- En las cuentas por pagar a proveedores el resultado demostró que la empresa se tarda más de tres meses en solventar sus obligaciones, por lo que podría perder la calidad de cliente confiable en un periodo a corto plazo.

Este análisis ayudo a detectar deficiencia que posee la empresa y poder determinar las mejores soluciones para estas.

4.7.2 Recomendaciones.

Por falta de interpretación de los estados financieros las empresas pierden grandes cantidades de dinero y la oportunidad de crecer y competir en el mercado.

Es por ello que se recomienda al propietario o la administración de MINI SUPER TILITA quien fue la empresa utilizada como caso practico en la aplicación del análisis financiero a través de sus estados financieros lo siguiente:

1. Utilizar a los estados financieros como una fuente de información confiable y oportuna a la hora de tomar una decisión económica.
2. Realizar interpretaciones a sus estados financieros de una manera constante y frecuente a través de análisis financieros, aplicando índices financieros o análisis horizontales.
3. Elaborar y prepara los estados financieros bajo normativa contable vigente y acorde a las necesidades de la empresa.
4. En cuanto a los inventarios se recomienda que elabore una política contable especifica para identificar los

inventarios obsoletos o aquellos que se encuentran averiados o dañados y poder identificarlos en términos monetarios.

5. Recomendamos que lleve un registro sistemático de las mercancías que entran y salen y verificar los ciclos de rotación de inventario, esto evitara que el inventario se estanque o que se retrase su rotación.
6. En cuanto a las cuentas por pagar modificar o crear una política contable para determinar plazos de pago a proveedores en tiempos y fechas establecidas lo cual evitara la perdida de confianza y recargos por atrasos.
7. En cuanto a los gastos de operación se recomienda que busque la manera de maximizar su rendimiento a través de segregación de funciones y una mejor manera de distribución de recursos.

En consiguiente se recomienda al pequeño empresario a que se atreva a preparar y a utilizar informes financieros de sus mismas empresas y así poder descubrir las debilidades y fortalezas que poseen, para poderlas utilizar al momento de tomar una decisión económica.

GLOSARIO DE

TERMINOS

GLOSARIO DE TERMINOS

La siguiente terminología le ayudara al lector a comprender el significado de las diferentes palabras que son utilizadas en todo el documento y ayudara a reforzar la comprensión de dicha lectura, por lo que a continuación se revela lo siguiente:

ACTIVO.

Todo aquello que una persona o empresa posee o le deben; los activos, por lo tanto, forman parte del patrimonio. Los activos incluyen activos *reales y tangibles*, como terrenos, edificaciones, plantas, máquinas, mobiliario y otros bienes, y activos *financieros*: dinero, valores, créditos y cuentas por cobrar, etc. Otra clasificación usual distingue entre el activo *circulante* de una empresa, constituido por la porción líquida de sus activos totales, es decir, que puede ser convertida rápidamente en efectivo, como los saldos de caja, cuentas bancarias y deudas a corto plazo, y los activos *fijos* que son aquellos que se refieren a deudas a mediano y largo plazo y, especialmente, a los bienes de capital, muebles e inmuebles, que sufren depreciación a lo largo del tiempo.

ACUMULACIÓN.

Entre los economistas marxistas se usa este término para hacer referencia al crecimiento o aumento de capital que se va produciendo históricamente en una empresa, rama de actividad o nación. Distinguió entre la acumulación corriente que se produce como resultado de la plusvalía que obtienen los capitalistas en su actividad productiva y la acumulación *primitiva* u *originaria*, aquella que es resultado del despojo colonial o político, y que está en el origen de la moderna clase capitalista.

AMORTIZACIÓN.

La palabra tiene dos acepciones, próximas aunque no idénticas. Por una parte se refiere a la redención parcial que se va haciendo de una deuda, con pagos sucesivos mediante los cuales se va devolviendo el capital. Por otra parte, amortizar es el proceso a través del cual se van apartando fondos para cancelar un activo ya adquirido en un número determinado de años, generalmente el tiempo de su vida activa esperada. En este caso se van separando cantidades regulares, generalmente anuales, para acumular la suma que resultará necesaria, al final del período de amortización, para adquirir el activo que se va depreciando. Para el cálculo de dicha suma es preciso tener en cuenta la tasa de

interés, los efectos de la inflación y los aumentos de precios que pueden provenir del mejoramiento técnico de los bienes que se usarán para la reposición de los que se van amortizando. Existen diversos métodos contables para realizar este cálculo.

ANÁLISIS ESTÁTICO.

Método de análisis económico que consiste en estudiar las relaciones entre los factores que determinan una posición de equilibrio, o condiciones de equilibrio, sin hacer referencia al proceso de ajuste a través del cual se ha alcanzado este equilibrio. La denominada *estática comparativa* compara entre posiciones de equilibrio diferentes, analizando los distintos valores que asumen en cada caso las variables económicas, pero sin considerar el proceso de cambio que lleva de una a otra posición. El *análisis dinámico*, por otra parte, examina la forma en que el precio y la cantidad pasan de la posición inicial a la nueva. A pesar de que el análisis estático se basa sobre una gran simplificación de lo que ocurre en la realidad, su utilidad es indudable, pues gracias al mismo pueden comprenderse los modelos básicos de comportamiento que dan lugar a situaciones más complejas.

ASIGNACIÓN DE RECURSOS.

Distribución de los recursos económicos existentes entre diversos usos. El problema de la asignación de recursos se plantea porque la existencia de éstos es limitada, en tanto que las necesidades y deseos humanos no lo son; de allí surge la necesidad de combinar adecuadamente los recursos disponibles de modo de maximizar la utilidad del consumidor o la ganancia del productor.

La atención de los economistas se ha centrado en el problema de determinar la más *eficiente* asignación de recursos posible de modo tal de lograr, con la menor cantidad de estos, la máxima producción alcanzable. Si cada uno de los factores productivos tiene un costo de mercado y si cada uno de los productos que es posible producir se vende también a un precio de mercado, es posible resolver este problema mediante técnicas de programación lineal que dan la solución óptima para cada caso. Para ello es imprescindible tener en cuenta el concepto de costo de oportunidad, o sea los ingresos que dejan de obtenerse por no dedicar los recursos disponibles a otras actividades diferentes a las que se emprenden.

AUDITORÍA.

Examen que un profesional de la contaduría efectúa a los estados financieros de una empresa con el objeto de verificar si la empresa ha seguido los procedimientos contables aceptados y detectar posibles irregularidades o fraudes. La auditoría generalmente la hacen personas o empresas independientes, que no pertenecen al cuerpo regular de contadores de la empresa o departamento auditado.

AUGE.

También llamado boom, según la expresión inglesa: fase expansiva del ciclo económico caracterizada por un aumento en la producción y una disminución parcial o total del desempleo. La etapa de auge o expansión es la opuesta a la de recesión dentro de la fluctuación periódica de las actividades que se denomina ciclo económico.

BALANCE.

Elemento contable fundamental que consiste en una cuenta donde se reflejan las transacciones hechas por una empresa a lo largo de un período dado y la posición económica de la misma. En un balance aparecen, por ello, los activos de la empresa, divididos en activos fijos y

circulantes, los pasivos fijos y circulantes, el patrimonio, capital y reservas de la misma. Para arribar a este balance final, que exhibe la situación global de una compañía, es preciso previamente contabilizar una a una las diferentes cuentas parciales que le dan origen.

BANCARROTA.

Uno de los diversos procesos legales que permite a un deudor desafortunado librarse de las deudas muertas que nunca podrá pagar y comenzar de nuevo en los negocios. En un proceso de bancarrota los activos que todavía permanecen en posesión del deudor son repartidos, de acuerdo a diversas fórmulas de precedencia, entre sus acreedores.

La bancarrota, también llamada quiebra, es la fase final de un proceso que expresa el fracaso de la empresa en el mercado; no se trata, por lo tanto, de una insolvencia pasajera o parcial de la firma, sino de una situación tal en que la misma ya no encuentra proyectos capaces de atraer financiamiento ni créditos capaces de amortizar sus deudas. Como figura jurídica, por lo tanto, es sumamente importante para el funcionamiento de una economía de libre mercado: sin la existencia de este mecanismo los individuos correrían más riesgos al comprometer su patrimonio personal en actividades

económicas. Cuando no se permite que las empresas lleguen a la bancarrota, como ocurre en el caso de las economías planificadas o de ciertas empresas públicas, es posible que empresas ineficientes permanezcan en el aparato productivo, absorbiendo crecientes sumas que el Estado coloca en ellas para evitar su cierre y ocasionando, en consecuencia, graves cargas fiscales.

BASE IMPONIBLE.

Monto a partir del cual se calcula un impuesto determinado: la base imponible, en el impuesto sobre la renta, es el ingreso neto del contribuyente, descontadas las deducciones legales, sobre la base del cual éste deberá pagar impuestos.

BASE MONETARIA.

Término empleado para designar a los activos sobre los cuales, a través del multiplicador monetario, se determina la oferta monetaria total. Ellos corresponden a las reservas internacionales netas, los activos internos y el financiamiento que dan los bancos centrales al gobierno; a ellos hay que restarles los pasivos no monetarios y el capital pagado y reservas del banco central.

BIENES.

Los bienes, en términos generales, son objetos útiles, provechosos o agradables que proporcionan a quienes los consumen un cierto valor de uso o utilidad. Los bienes económicos, más específicamente, son objetos que se producen para su intercambio en el mercado, es decir, son mercancías.

Para que un objeto pueda ser considerado un bien económico es preciso que el mismo tenga una cierta demanda, es decir, que sea considerado por algunas personas como un objeto capaz de satisfacer sus necesidades, y que el bien resulte escaso en relación a esa demanda. Un bien de oferta ilimitada no pasa a formar parte de los intercambios entre seres humanos; se considera entonces un bien libre o no económico.

En economía resulta de suma importancia la clasificación de los bienes de acuerdo a sus características: se habla entonces de bienes de capital, bienes intermedios y bienes de consumo; de bienes privados, públicos o mixtos; de bienes complementarios o sustitutivos, etc.

BIENES COMPLEMENTARIOS.

Son aquellos que deben utilizarse conjuntamente para satisfacer alguna necesidad. La relación que se establece

entre bienes complementarios es tal que el consumo de unos va directamente aparejado al de aquéllos que lo complementan: así el consumo de automóviles requiere el de gasolina, el de electricidad es necesario para un computador, etc.

Existen diversos grados de complementariedad entre bienes diferentes: en algunos casos es muy alta, como cuando se necesita una llave para usar una cerradura, y en otros casos es más flexible, pudiéndose usar más o menos cantidad de un bien para complementar otro. La demanda de los bienes complementarios tiene algunas particularidades que la distinguen de otros casos: si baja el precio de los electrodomésticos, por ejemplo, aumentará su consumo y -por lo tanto- el de electricidad, produciéndose un movimiento simultáneo, lo cual es opuesto a lo que ocurre en el caso de los bienes sustitutivos.

BIENES DE CAPITAL.

Aquellos bienes cuya utilidad consiste en producir otros bienes o que contribuyen directamente a la producción de los mismos. El concepto engloba así tanto a los bienes intermedios -que forman parte de proceso de producción- como a los bienes de producción en sí mismos.

BIENES DE CONSUMO.

Dícese de los bienes que son utilizados para satisfacer las necesidades corrientes de quienes los adquieren, es decir, cuya utilidad está en satisfacer la demanda final de los consumidores. Los bienes de consumo se diferencian de los de capital por cuanto no tienen por objeto producir otros bienes o servicios, sino atender a las necesidades directas de quienes los demandan.

Los bienes de consumo se clasifican en *durables* (o duraderos) y *no durables*. Los primeros son los que rinden al consumidor un flujo de servicios durante un tiempo relativamente largo, como los muebles, los automóviles, la vivienda, etc.; los segundos son los que se agotan o consumen completamente en el acto de satisfacer una necesidad, como la comida, por ejemplo. La división entre bienes durables y no durables no es estricta, como se comprenderá, puesto que un mismo bien puede durar mucho más o menos según el uso que le dé el consumidor y de acuerdo a diversas circunstancias concretas. Por tal razón, en la práctica, muchos autores consideran bienes durables a aquellos que tienen un comportamiento peculiar y que son los bienes cuyo precio es relativamente alto en comparación con el ingreso del consumidor: en este caso la demanda fluctúa considerablemente de acuerdo a los

ingresos actuales y anticipados de los consumidores, se realiza un proceso de compra más largo y cuidadoso que en otros casos y se apela -casi como regla general- al financiamiento. La durabilidad de tales bienes hace que el stock o existencia de los mismos sea relativamente grande en comparación con la producción que llega al mercado: ello implica que no hay un flujo regular de ventas como en el caso de los productos perecederos o de menor precio. Por tal motivo la demanda de los bienes durables se ve mucho más afectada por los ciclos económicos y el estado general de la economía que lo que ocurre para el caso de los bienes no durables.

BIENES DE PRODUCCIÓN.

Llámesese bienes de producción a aquellos cuya utilidad consiste en producir otros bienes. Son así bienes de producción las máquinas y otras instalaciones que permiten organizar procesos productivos que resultan en la creación de mercancías. Cuando se adquieren bienes de producción se efectúa una inversión, pues se destina capital a la compra de objetos con el propósito de realizar actividades productivas y no de consumirlos por la utilidad que estos tengan por sí mismos.

BIENES LIBRES.

Llámense así a los bienes no económicos, es decir a aquéllos que no son escasos en relación a su demanda y que, por lo tanto carecen de precio, aunque puedan poseer utilidad y su uso proporcione satisfacciones al consumidor.

CAJA.

Sitio donde se conservan, físicamente, el dinero y otros efectos monetarios, como cheques, etc. También se denomina caja a la oficina o cubículo de una empresa o establecimiento público que se destina a recibir dinero y a efectuar pagos.

Desde el punto de vista contable, caja es una cuenta donde quedan registrados los movimientos de entrada y salida de dinero en efectivo.

CÁLCULO ECONÓMICO.

En general, la consideración por parte de un consumidor o productor de las alternativas abiertas para él en el gasto y ahorro de su renta personal o en la dirección de su empresa. El consumidor decide, mediante el cálculo económico de los costos y beneficios implicados en cada decisión, cómo distribuir sus ingresos entre diferentes bienes complementarios o alternativos, y cuánto ha de

ahorrar. Un empresario decidirá del mismo modo -aunque por lo general con un instrumental mucho más refinado y apelando más a la cuantificación- qué productos fabricará, en qué cantidades y con qué insumos.

La teoría económica parte de considerar a los consumidores como tomadores de decisiones racionales que equilibran mentalmente la utilidad de combinaciones infinitesimales de bienes y servicios hasta alcanzar a definir la combinación particular que le proporcionará la máxima utilidad para una cifra dada de gasto.

Este término se usa también para aludir al proceso de cálculo que realiza una autoridad planificadora en una economía que no es de libre mercado.

COMPRA.

Transacción por la cual una persona o institución, el comprador, adquiere bienes o servicios a cambio de dinero. Las compras pueden ser *al contado*, cuando se paga inmediatamente -o luego de una breve demora- por las mercancías recibidas, o a *crédito*, cuando se establecen diversos plazos para la cancelación de la deuda así contraída; en este caso el vendedor, por lo regular, carga intereses al saldo adeudado.

CONSUMIDOR.

Cualquier agente económico en tanto consume bienes y servicios. Todas las personas, sin excepción, son consumidores, pues es inevitable que utilicen bienes y servicios para satisfacer las necesidades que se presentan a lo largo de su vida. El consumidor es el demandante de los bienes finales que se ofrecen en el mercado y, por lo tanto, quien selecciona entre los mismos cuáles habrá de comprar.

CONSUMO.

El acto o proceso de obtener utilidad de una mercancía o servicio. En un sentido general sirve para indicar el proceso de adquisición de bienes y servicios, así como también la cantidad que se gasta de cada uno de ellos: puede hablarse del consumo de gasolina -como cantidad de gasolina gastada en un período dado- y del consumo de lavadoras, como proceso que incluye la selección y compra de estas máquinas y su uso a lo largo del tiempo.

En economía el consumo no implica necesariamente el agotamiento o destrucción física de la mercancía consumida: puede ocurrir esto con un helado, por ejemplo, pero no con un cuadro o un adorno, bienes que quedan intactos mientras producen satisfacción. El consumo

tampoco tiene por qué ser un proceso tangible, pues corrientemente se consumen servicios de todo tipo: educacionales, artísticos, personales, etc.

Cuando la utilidad específica de un bien es la de producir otros bienes se habla entonces de bienes de capital o bienes de producción; en este caso el consumo es consumo de capital y el proceso de adquisición de esos bienes se llama inversión.

CONTABILIDAD.

La palabra contabilidad, primeramente, denota el conjunto de reglas y de técnicas utilizadas para recolectar y procesar información sobre las transacciones que efectúa una empresa. En un sentido más amplio la contabilidad puede considerarse como una disciplina independiente, que analiza las teorías y los supuestos sobre los que se basa la contabilidad entendida como actividad práctica.

El sistema contable más utilizado es el que se denomina *por partida doble*: reconoce que cada transacción comercial tiene un aspecto doble, la entrada y la salida. Cada cantidad, pago o cobro, se pone por lo tanto en el débito de una cuenta y en el crédito de otra. Las operaciones que se registran cuantifican entonces las entradas o *ingresos*, que incluyen las cantidades que se

reciben por ventas, cobros diversos y cuentas de saldos netos acreedores; las salidas, o egresos, que incluyen las cantidades entregadas por compras, salarios, pagos de capital e intereses de préstamos, etc. Todas las transacciones que se efectúan se van registrando en diversos libros que para tal efecto se han diseñado: libro de *caja*, *diario*, *mayor*, etc. Las cuentas se agrupan de tal modo que, al final de un período o ejercicio determinado, puede elaborarse un balance general donde quedan sintetizados los principales movimientos de la empresa. Dicho balance es importante como instrumento que revela la situación financiera de la empresa, como constancia jurídica ante los accionistas y ante los poderes públicos, y también como herramienta para analizar la gestión de la empresa, controlar sus operaciones y planificar su desarrollo.

La contabilidad es, en la actualidad, una práctica indispensable en todas las firmas, excepto las más pequeñas. La cantidad de transacciones que algunas corporaciones realizan diariamente es tal que ello obliga a desarrollar departamentos especializados, con personal altamente calificado y procesamiento electrónico de datos. Muchas empresas medianas y pequeñas, por otra parte, acuden a los servicios de contabilidad que prestan

firmas especializadas.

CONTRIBUYENTE.

Dícese de la persona que paga impuestos y que, con ello, contribuye al mantenimiento del Estado. El término se reserva en la práctica para hacer referencia a los impuestos directos, en los cuales existe una base mínima imponible. Sólo quienes tienen ingresos mayores que dicha base son contribuyentes, en tanto que las personas que reciben menos ingresos no están obligadas a pagar impuestos. En la práctica, sin embargo, todas los individuos de una sociedad son contribuyentes: dado que existen impuestos indirectos, que se cargan sobre las mercancías o las transacciones, toda persona, en tanto consumidor, contribuye con una parte de su dinero a los ingresos fiscales.

CONTROL DE PRECIOS.

Es la intervención oficial en el mercado para fijar valores determinados a las mercancías, de acuerdo a la opinión que sobre ellos tengan los poderes oficiales. El control de precios se establece por lo general para evitar la inflación o la carestía de la vida, en un intento por abaratar el consumo de los sectores populares. Tales medidas asumen implícitamente que los

altos precios se deben a la especulación, y que es posible controlarlos y estabilizarlos más allá del poder regulador del mercado. Son frecuentes en caso de guerra, cuando el esfuerzo productivo se vuelca a la producción de armamentos y escasea la mano de obra, pero también se han implantado profusamente en Latinoamérica como parte de una política económica intervencionista y como un medio de obtener réditos políticos a corto plazo. En la práctica, los controles de precios distorsionan la asignación de recursos, pueden generar una inflación represada y, en muchas ocasiones, dan origen al racionamiento y al mercado negro de bienes y servicios, tal como ocurría en las naciones que siguieron el modelo de planificación central.

El control de los salarios, o la fijación de un salario mínimo -ya sea en general, o para ciertas categorías de trabajadores- es una forma de control de precios que tiene, obviamente, crucial importancia para el desempleo.

DEBE.

En contabilidad, una de las dos partes en las que se divide una cuenta. El debe indica los pasivos o la parte deudora de una cuenta por partida doble.

DÉFICIT.

Una cantidad, normalmente expresada en términos monetarios, que expresa que una suma es inferior a otra. Se habla de déficit cuando los pagos superan a los ingresos y el balance, en consecuencia, es negativo. El *déficit fiscal* indica la misma idea, aplicada en este caso a la diferencia entre ingresos y egresos públicos. Las políticas fiscales keynesianas insistieron en que los déficit fiscales eran necesarios para aumentar la demanda agregada en tiempos de recesión, ya que los gastos del Estado se añadían a la demanda de los particulares produciendo un efecto reactivador sobre la economía. Las concepciones monetaristas actuales destacan, en cambio, que los déficits fiscales son el principal motor de la inflación.

DEMANDA.

Cantidad de una mercancía que los consumidores desean y pueden comprar a un precio dado en un determinado momento. La demanda, como concepto económico, no se equipara simplemente con el deseo o necesidad que exista por un bien, sino que requiere además que los consumidores, o demandantes, tengan el deseo y la capacidad efectiva de pagar por dicho bien. La demanda total que existe en una economía se denomina *demanda*

agregada y resulta un concepto importante en los análisis macroeconómicos.

DEPRECIACIÓN.

El descenso continuado en el valor de un activo a lo largo del tiempo, debido a su desgaste, a su progresiva obsolescencia o a otras causas. Para compensar la depreciación de sus activos las empresas calculan, en cada ejercicio, las pérdidas de valor que éstos han sufrido a lo largo del mismo, cargándolas a sus costos. Luego de deducir estas cantidades, que van amortizando el valor de sus instalaciones, se calculan las pérdidas o ganancias del ejercicio.

Para calcular la depreciación de un bien de capital se recurre a los siguientes métodos: a) un sistema lineal, de cuotas fijas anuales, que se obtienen dividiendo el valor inicial del activo (menos, eventualmente, un valor final o residual) por el número de años estimado en que éste tendrá utilidad para la empresa; b) un porcentaje fijo de depreciación sobre el valor inicial, de modo tal que los valores descontados durante los primeros años son mayores. En general se conforma así un sistema de anualidades que toma en cuenta el interés que se supone gana el capital invertido en el activo. Cuando se establecen fondos de amortización se busca integrar, al

final de la vida útil del bien, una suma de capital equivalente a la que se necesitó para comprarlo.

La palabra depreciación se utiliza también en su sentido más general, de pérdida de precio o valor, para aplicarla a otras situaciones: se dice así que una moneda se deprecia cuando pierde valor frente a las monedas extranjeras.

DEUDA.

Vínculo en virtud del cual una persona, denominada *deudor*, se compromete a pagar a otra, denominada *acreedor*, una suma determinada de dinero o ciertos bienes y servicios específicos. Las deudas se originan normalmente cuando los acreedores otorgan préstamos a los deudores, que éstos entonces se comprometen a devolver en cierto plazo y bajo determinadas condiciones. Entre estas últimas la más corriente es la que fija la tasa de interés que habrá de devengar el préstamo.

Las economías modernas se basan en gran parte sobre las deudas a corto o largo plazo que contraen los particulares, las empresas y el Estado. Sólo las transacciones de menor cuantía suelen pagarse en efectivo pues para casi todas las demás se emplean diversas formas de crédito. Las deudas, por lo general, quedan legalmente

registradas mediante el uso de instrumentos mercantiles específicos: pagarés, letras de cambio, bonos, etc.

ECONOMÍA.

El vocablo tiene al menos tres significados diferentes. Por una parte es sinónimo de ciencia económica; en otro sentido, se utiliza para designar el sistema económico concreto existente en un país o región, como cuando se habla de "la economía japonesa", por ejemplo. Por último, y más apegada a la etimología del término, la palabra economía significa, en el lenguaje corriente, la administración recta y prudente de los bienes, el ahorro de tiempo, materiales o trabajo. Esta acepción, en términos ya algo más técnicos, significa entonces el uso óptimo de los recursos de forma que una cantidad dada de los mismos produzca la mayor satisfacción o utilidad. En este sentido, pues, economía es sinónimo de eficiencia, de escogencia entre medios escasos para el logro de fines determinados con lo cual se establece un vínculo teórico con el primero de los significados mencionados.

EFECTIVO.

Cualquier forma de dinero ampliamente aceptado, generalmente bajo la forma de billetes de banco y monedas acuñadas de curso legal.

EFICIENCIA.

El concepto de eficiencia, en economía, es diferente al de eficiencia técnica que se utiliza en otras ciencias: no se trata de la maximización del producto por unidad de energía o de materias primas, sino de una relación entre el valor del producto y de los recursos utilizados para producirlo. La eficiencia económica pone de relieve entonces la relación entre el costo y el valor de lo producido. Se habla de estar en la *frontera de eficiencia* cuando se llega a la maximización del valor a un coste dado, siempre y cuando lo producido tenga demanda en el mercado.

EMPRESA.

Unidad de control y decisión que utiliza diferentes insumos para producir bienes o servicios. Las empresas, según su propiedad, pueden ser *privadas* o *públicas*; en el primer caso pertenecen a un empresario o conjunto de empresarios, mientras que en el segundo la propiedad es del Estado, ya sea a nivel nacional, regional o municipal. La gestión de la empresa, que antiguamente casi sin excepción correspondía al empresario, se encuentra ahora siempre en manos de un cuerpo organizado de empleados especializados, la gerencia, salvo en los casos de empresas pequeñas o de características muy

especiales. En las empresas públicas la gestión puede efectuarse directamente por funcionarios gubernamentales o puede estar a cargo de una gerencia técnica, más o menos independiente de las decisiones políticas.

La empresa privada es la unidad esencial de una economía de mercado. Es un ente que trata de maximizar sus beneficios planificando sus acciones y estudiando la forma de seleccionar sus insumos y sus productos de modo de obtener la mayor eficiencia en sus actividades. Dicha eficiencia productiva se mide en términos concretos por la ganancia, aunque esta última puede provenir, en condiciones de competencia imperfecta, de muchos otros factores.

Las empresas son, por lo tanto, unidades de decisión que efectúan elecciones económicas. De la existencia de múltiples empresas, de muy variadas características, depende la abundante oferta de bienes y servicios que caracteriza a las economías modernas. Cada una de ellas aprovecha una circunstancia particular, un deseo específico de los consumidores o una aptitud especial para producir mercancías que éstos demandan.

El estudio del funcionamiento de la empresa, la llamada *teoría de la firma* que desarrollaron los neoclásicos, resultó de suma importancia para el desarrollo de la

microeconomía. En la misma se analiza a la empresa como una entidad abstracta que, conociendo la demanda y los costos existentes, trata de maximizar sus beneficios en un mercado competitivo. Se trata obviamente de un modelo abstracto, no de la descripción de la realidad con todos sus matices, que -sin embargo- ha resultado de gran utilidad para hacer predicciones acerca del comportamiento de los mercados y de las firmas que en ELLOS PARTICIPAN.

ESTADO.

El Estado es la institución en que se concentra el poder político de una sociedad, es decir, el poder de tomar las decisiones que afectan al conjunto de la población. Como tal, al Estado se le asigna el monopolio de la violencia legítima. Además de ello, el Estado desarrolla un conjunto de funciones que lo convierten en un agente económico de suma importancia: por una parte cobra impuestos, que constituyen su fuente de ingresos, y por otra parte realiza gastos, que incluyen el pago de los funcionarios que prestan servicio en sus distintas dependencias y las adquisiciones de los bienes que requiere para desempeñar sus actividades; además provee a los ciudadanos de diversos bienes públicos y, en muchos casos, realiza funciones de empresario, pues es poseedor

y/o administrador de empresas públicas. El Estado, en las sociedades modernas, asume asimismo las funciones de emitir dinero, de regular diversos mercados y de influir en el comportamiento económico del país mediante su política económica y las diversas regulaciones que puede imponer.

El papel económico del Estado ha variado considerablemente a lo largo de la historia y ha sido objeto de estudio por casi todos los teóricos de la economía. La teoría del Public Choice ha intentado trasladar la metodología de análisis de la economía a las decisiones que toman los organismos públicos.

FACTORES DE PRODUCCIÓN.

Son los diferentes recursos escasos que contribuyen a la creación de un producto. Algunos bienes libres que contribuyen también a la producción, como el aire o la fuerza de gravedad, no son considerados factores de la misma puesto que no entran en transacciones económicas y su precio es nulo.

La economía política clásica consideró tres factores de producción: tierra, trabajo y capital, a cada uno de los cuales correspondía una clase específica de ingresos: las rentas, los salarios y las ganancias o beneficios,

respectivamente. La moderna teoría económica ya no exige una explicación separada para la comprensión de cada uno de estos factores y los trata de un modo similar. La distinción entre los mismos, por lo tanto, ha devenido más formal que práctica, y se utiliza especialmente como herramienta clasificatoria para la presentación de ciertas estadísticas o para el estudio de algunos problemas concretos.

En las economías modernas, a diferencia de lo que ocurría en tiempos de los clásicos, el trabajo es un factor altamente diferenciado que engloba una cantidad de oficios y profesiones de muy diversa naturaleza; del mismo modo hay factores intangibles, como la capacidad empresarial, el entorno tecnológico o diversos servicios que, contribuyendo decisivamente a la producción, no son tomados en cuenta en la clasificación clásica. De allí que para la economía interese ahora, primordialmente, la forma en que es necesario combinar los variados factores productivos disponibles, de modo de lograr la eficiencia productiva, es decir, la maximización de los ingresos de la empresa.

FEUDALISMO.

Un sistema político y económico, bastante extendido en Europa durante la Edad Media, que se caracterizaba por la

existencia de un campesinado no libre sino sujeto obligatoriamente a la tierra de un señor determinado. Estos campesinos, o siervos, debían laborar la tierra y entregar al señor una parte de sus cosechas teniendo además que alistarse como tropas en caso de guerra. Los señores feudales no tenían un derecho de propiedad pleno, como el que existe en la actualidad, sino que recibían sus tierras del monarca o del emperador bajo la condición de defenderla con sus siervos y hacerla trabajar, estando obligados también al pago de un tributo. El feudalismo se caracterizó, por ello, por un alto grado de descentralización y por estructuras muy rígidas en lo social, con un ordenamiento jerárquico poco sujeto a fluctuaciones, así como por una relativamente reducida circulación monetaria y pocos intercambios comerciales. Con el aumento del comercio internacional y de la división del trabajo el feudalismo fue desapareciendo -no sin conflictos- de la escena mundial.

El concepto de feudalismo, sumamente abstracto, incluye una amplia variedad de casos; algunas de sus instituciones típicas, como el tributo, se hallan también presentes en muchos otros sistemas económicos y no existe una demarcación estricta de lo que es en sí misma una sociedad feudal. El término se utiliza con frecuencia

para adjetivar ciertos rasgos de una sociedad más moderna que recuerdan las prácticas feudales.

FLETE.

Pago por el transporte marítimo de una mercancía; actualmente el término se usa en un sentido más amplio, incluyendo los pagos por el transporte aéreo o terrestre. El seguro específico que cubre las mercancías durante su traslado se llama *seguro de flete*.

GANANCIA.

Utilidad, provecho o beneficio de orden económico obtenido por una empresa en el curso de sus operaciones. La palabra también sirve para designar, en un sentido más concreto, la diferencia entre el precio al que se vende un producto y el costo del mismo. La ganancia es el objetivo básico de toda empresa o firma que debe hacer uso, por lo tanto, de la combinación óptima de factores productivos para reducir sus costos lo más posible, atrayendo a la vez a los demandantes de los bienes o servicios que produce para vender éstos al mayor precio obtenible.

Desde sus comienzos, la ciencia económica se ha ocupado del problema de determinar en qué consiste la ganancia, es decir, a qué debe atribuírsela y de dónde proviene.

Las soluciones han sido diversas según las escuelas económicas o las aproximaciones teóricas que se hayan adoptado: se ha considerado que la ganancia es la retribución que el empresario obtiene por su trabajo, que deriva de la espera o de la abstinencia, o que es la recompensa que se obtiene cuando se asume el riesgo de invertir capital en actividades productivas. En todo caso, las concepciones modernas acerca del problema no definen a la ganancia como una categoría de renta diferente de las demás e insisten, de un modo u otro, en su relación con el riesgo y la incertidumbre de las actividades económicas.

La búsqueda de la ganancia resulta decisiva en el crecimiento de la economía: ella obliga a las empresas a buscar la mayor rentabilidad posible, incorporando incesantemente los adelantos tecnológicos disponibles y tratando de hacer uso de todas las economías de escala existentes, para situarse así en la frontera de eficiencia de la producción; ella permite, por otra parte, que nuevo capital de riesgo se incorpore al mercado, pues la demanda latente de los consumidores estimula la generación de bienes y servicios que, cuando satisfacen tal demanda, producen una ganancia al empresario. Del mismo modo, la ausencia de ganancias

<196>o una disminución recurrente de las mismas<196> permite orientar la labor de las empresas hacia las áreas que tienen mayor interés para los consumidores: la empresa que no se adecua a la demanda se ve primero marginada y luego expulsada del mercado, pues la ausencia de ganancias obliga a la misma a retirarse frente a la competencia o a emprender nuevas y diferentes actividades.

GANANCIAS DE CAPITAL.

Beneficios obtenidos por una empresa como resultado de operaciones diferentes a las que constituyen su objeto principal. Tales operaciones pueden ser la venta de terrenos, la especulación financiera o cualquier otra en la que se consiga una ganancia como producto de transacciones aisladas, fuera del curso regular de las actividades de la firma.

HABER.

En contabilidad, una de las dos partes en las que se divide una cuenta; el haber indica los activos o la parte acreedora de una cuenta por partida doble.

HACIENDA.

Departamento o ministerio de la administración pública encargado de recaudar los impuestos y definir la política financiera del Estado. El ministerio de hacienda

normalmente prepara los presupuestos públicos y emite las órdenes de pago para las diversas dependencias del Estado, que luego satisface el Banco Central.

La palabra hacienda, en una acepción más tradicional, también significa patrimonio o conjunto de propiedades. Por ello se utiliza también la designación de *hacienda pública* para referirse al tesoro o erario del Estado.

ILLIQUIDEZ.

Falta o ausencia de liquidez. Cuando se refiere a un activo expresa su difícil conversión en efectivo; cuando el término se aplica a una economía en su conjunto se refiere a una situación en que la oferta monetaria queda rezagada con respecto a la demanda.

IMPUESTO.

Carga obligatoria que los individuos y empresas entregan al Estado para contribuir a sus ingresos. Sin los impuestos, que históricamente han tomado muy diversas formas, no podría concebirse la existencia del Estado pues éste, como entidad jurídicamente independiente de las personas privadas, no tendría recursos para realizar sus funciones: defensa, prestación de servicios, pago de funcionarios, etc. Los impuestos constituyen por ello el grueso de los ingresos públicos y la principal base para

sus gastos.

En las sociedades modernas los impuestos se clasifican en dos grandes categorías: *impuestos directos* e *impuestos indirectos*. Los primeros recaen directamente sobre el contribuyente, en tanto persona natural o jurídica, e incluyen los impuestos *sobre la renta*, los que se cobran a las sucesiones y herencias, los impuestos al *enriquecimiento*, y también las cantidades que se pagan al fisco por la realización de diversos trámites personales, como la obtención de documentos de identidad, licencias, pago de derechos, etc. Los impuestos indirectos son los que se cargan sobre las mercancías o las transacciones que se realizan con ellas: así sucede en el caso de los impuestos *a las ventas*, *al valor agregado (IVA)* o *añadido*, cuando se pagan aranceles para importar bienes, etc.

La incidencia de uno u otro tipo de impuestos depende de las escalas que se establezcan y de los bienes sobre los que recaigan. Los impuestos directos, en especial aquellos que se aplican sobre la renta, suelen ser *progresivos*, es decir, más que proporcionales en relación a las rentas de los contribuyentes, por lo que se utilizan por los gobiernos que intentan redistribuir la riqueza entre los miembros de la sociedad. Los impuestos

indirectos, cuando recaen sobre todos o casi todos los bienes y no sobre los pocos que se consideran suntuarios, resultan en contrapartida *regresivos*, porque los consumidores de menores recursos no pueden prescindir de la compra de ciertos bienes y servicios y el impuesto, por lo tanto, reduce más que proporcionalmente los ingresos que reciben.

Los impuestos directos se calculan normalmente sobre la *renta* o el *enriquecimiento neto* que una persona ha obtenido en un año o período fiscal determinado, o sobre las *ganancias* de las empresas. Hasta hace algunas décadas éste era el impuesto principal que recogían casi todos los gobiernos. A medida que las funciones del Estado fueron creciendo, que se difundieron políticas de corte redistribucionista y que se expandió la seguridad social, las escalas fueron aumentando también, para obtener los ingentes recursos fiscales que se iban requiriendo. Ello llevó a que, más allá de cierto punto, se sintiesen los efectos de tan fuertes cargas impositivas sobre el ahorro y la inversión: al privar a los ciudadanos y las empresas de una significativa proporción de los ingresos que superan una determinada cifra, se desalientan por completo los esfuerzos por aumentar la producción y el ahorro. Los impuestos, por lo tanto, presentan un

rendimiento decreciente más allá de cierto punto: la gente prefiere un mayor ocio frente a una renta imponible mayor e, incluso, puede tener que optar por el desahorro para poder mantener un cierto nivel de consumo. Por ello los impuestos directos se han reducido en muchos países durante la última década y han sido sustituidos en parte, como fuente de ingresos fiscales, por los indirectos.

El tipo más simple de impuesto indirecto es el impuesto a las ventas, que carga con un tipo uniforme a todas las ventas que se realizan a los consumidores finales. El impuesto a las transacciones, por otra parte, se cobra en cada intercambio comercial que se realiza en la cadena de producción de un bien: por cada transacción el comprador debe pagar un porcentaje fijo que se añade a su costo, el cual, así aumentado, vuelve a ser pechado con el impuesto, produciendo un "efecto cascada" que lleva a multiplicar por varias veces el valor inicial del producto. Por ello actualmente, en casi todas partes, se utiliza el impuesto al valor agregado: en este caso se cargan sólo las transacciones netas entre las empresas, de modo tal que el impuesto recae sobre el diferencial entre el precio de venta final y la suma de los costos parciales. De esta manera cada empresa se ve obligada a actuar, por su propia conveniencia, como agente

provisional de retención, pues paga los impuestos de los insumos que utiliza para luego cargarlos en la siguiente fase de la cadena de producción, con lo que se facilita y abarata la tarea de recaudación impositiva; otra de las ventajas del IVA es que no afecta de un modo tan directo al consumo como el impuesto a las transacciones mencionado anteriormente.

Cuando los impuestos indirectos recaen sólo sobre cierto tipo de bienes, como en el caso de los productos suntuarios, el resultado final es poco alentador: las cifras recaudadas no suelen ser significativas y en cambio se produce una distorsión, a veces seria, en la asignación global de recursos. Por ello estos impuestos especiales sólo se suelen aplicar a ciertos bienes cuyo consumo se pretende desalentar: cigarrillos, licores, ganancias obtenidas en el juego, etc.

En cuanto a los impuestos al *capital* o a la *propiedad*, que los gravan en sí mismos, sin tomar en cuenta las rentas que produzcan, ellos han caído en desuso o se han aplicado sólo en circunstancias muy especiales. El motivo es que, en la práctica, resultan claramente confiscatorios, desalentando las inversiones y el crecimiento, y erosionando los fundamentos de una economía sustentada en la propiedad privada.

ÍNDICE.

Número que sirve para indicar el comportamiento de una o más variables relacionadas: se habla así del índice de *precios al consumidor*, cuando se calcula lo que vale una canasta de bienes y servicios en un momento dado con respecto a un *año base* en que se asume que su valor era 100; de índices *bursátiles*, que calculan el valor promedio de un conjunto de acciones determinado, y de otros índices económicos y financieros. Los índices o *ratios* financieros son iguales a los coeficientes que se calculan como relación entre diversos componentes de un estado financiero (activos, pasivos, capital, etc.) con la diferencia de que casi siempre se presentan como una relación porcentual.

INVENTARIO.

Recuento de los elementos -mercancías y otros activos- que componen el capital de trabajo de una empresa. Las firmas suelen realizar inventarios anuales -o en períodos más frecuentes- para tener una constatación confiable de los recursos con que cuentan y ejercer un adecuado control sobre sus operaciones. La realización de inventarios es indispensable para poder efectuar balances confiables.

El hecho de poseer inventarios altos -una cantidad

relativamente grande de insumos y productos en proceso o terminados- representa un costo a veces significativo para las empresas, pues ellos obligan a poseer espacios especiales para el almacenamiento y a la contratación de más personal, implicando a la vez mayores riesgos de pérdidas o deterioro de los materiales. Por ello se han desarrollado últimamente técnicas complejas de *control de inventarios*, como un modo de llevar tales costos al mínimo posible.

INVESTIGACIÓN DE MERCADOS.

Actividad dedicada a conocer, con el mayor rigor posible, las características concretas de un mercado. Ella es indispensable para las empresas que producen bienes y servicios de consumo masivo, pues el conocimiento del mercado les permite aproximarse lo más posible a los deseos de los consumidores y, por lo tanto, aumentar sus ventas.

La investigación de mercados se ocupa por lo general de los siguientes temas: división y segmentación del mercado entre diferentes productos competidores y tipos de consumidores; características de los productos que compiten; actitudes, hábitos de consumo y preferencias de los consumidores; publicidad y sus efectos; canales de distribución, etc.

IVA.

Siglas del impuesto al valor agregado.

LIQUIDEZ.

En general, liquidez es la facilidad con que un activo puede convertirse en dinero. Los activos comprenden el efectivo, que es perfectamente líquido, y otros que resultan gradualmente menos líquidos: divisas, valores, depósitos a corto y largo plazo, cuentas de resultado acreedor, bienes de consumo duraderos, bienes de capital, metales preciosos, obras de arte, etc. El grado de liquidez de cada uno de estos activos se mide por la facilidad de convertirlo en dinero efectivo. El término liquidez también se usa corrientemente en macroeconomía para hacer referencia a la cantidad de dinero en poder del público. Se habla asimismo de *liquidez monetaria, M2*, que incluye el circulante -formado por los billetes y monedas más los depósitos a la vista- más los depósitos de ahorro y a plazo fijo. Cuando se incluyen otro tipo de depósitos, a muy largo plazo, se habla entonces de *liquidez ampliada, M3*.

MERCADO.

En términos generales, mercado es el contexto dentro del cual toma lugar la compra y venta de mercancías, o donde

se encuentran quienes demandan bienes y servicios con quienes los ofrecen. Aunque en castellano la palabra mercado designa frecuentemente el lugar físico donde se dan tales transacciones, el concepto económico es mucho más abstracto: se refiere al conjunto de interacciones humanas que, si bien tienen algún punto espacial de referencia, no deben por fuerza limitarse a un lugar determinado. Así el mercado de trabajo de una ciudad, por ejemplo, abarca todos los oferentes y demandantes que concurren al mismo, incluyendo tal vez empresas extranjeras, inmigrantes que vienen atraídos por potenciales posibilidades de empleos y personas que viven en localidades vecinas. Para muchos bienes y servicios existe en la actualidad un verdadero *mercado mundial*: el petróleo extraído en el Medio Oriente, por ejemplo, puede ser vendido en el mercado "spot" de Londres por compradores de cualquier parte del mundo que, a su vez, lo revenderán al poco tiempo a naciones o empresas muy diferentes. En casos como este los intercambios mercantiles se producen sin que sea necesario trasladar físicamente los bienes transados. Lo importante, para que pueda hablarse de un mercado, es que las diversos actores que intervienen en el mismo estén lo suficientemente relacionados como para que cada transacción afecte -y

esté afectada- por todas las demás. En otras palabras, que exista la información suficiente como para conocer los precios y volúmenes transados y los mecanismos prácticos para incorporarse al mercado, ya sea vendiendo o comprando mercancías, en respuesta a tal información.

Un mercado indica, por lo tanto, la existencia de grandes grupos de compradores y vendedores de amplias clases de bienes como, por ejemplo, el mercado de bienes de consumo, el mercado de capitales, el mercado de trabajo, etc. Estas categorías generales de mercado son útiles al considerar el funcionamiento de una economía en su conjunto. Para análisis más detallados, como los que se hacen en estudios de mercadeo, conviene sin embargo considerar categorías más específicas: el mercado de los automóviles, el mercado de cereales o, aún, el mercado de los libros infantiles ilustrados.

El mercado se concibe como un contexto donde se encuentran quienes ofrecen y quienes demandan mercancías: de allí que la oferta y la demanda sean las dos fuerzas que intervienen en el mismo para determinar el precio al que las mercancías se intercambian. Si la oferta y la demanda están constituidas por un número suficientemente grande de individuos, de modo tal que sus decisiones particulares no sean capaces de alterar el precio al cual

se transan los bienes, se habla entonces de un mercado de competencia perfecta; si la oferta está limitada a unas pocas, o a una sola firma, se habla respectivamente de oligopolio o monopolio; si es la demanda la restringida a pocos o un solo comprador, se utilizan los términos oligopsonio y monopsonio. Para que un mercado sea considerado estrictamente como de competencia perfecta, además, es indispensable que no haya restricciones para la entrada al mismo de nuevos oferentes o demandantes y que, por otra parte, la información de los mismos sea completa y actualizada. En tal caso las leyes teóricas de la economía indican que se hará óptima la asignación de recursos y que los consumidores podrán maximizar su utilidad.

La existencia de un mercado implica que se efectúa un gran número de transacciones entre individuos libres, que realizan escogencias de modo que su utilidad sea la máxima posible. Ello supone la existencia de normas capaces de eliminar el fraude y la coerción, pero además la ausencia de cualquier otra restricción que impida a los individuos tomar el curso de acción que más les convenga. Por ello, cuando toda la economía se organiza alrededor de mercados, se habla de una economía libre, o de libre mercado: en ella no existe una autoridad

planificadora central, que toma decisiones en cuanto a qué producir y qué consumir, sino que se llega a un equilibrio mediante la suma de decisiones de individuos autónomos que procuran satisfacer necesidades diferentes. El hecho de que no se arribe a un caos ni al abuso de unas partes sobre las otras se debe a que, a través del precio, se alcanza un equilibrio no definido por nadie en particular sino por la suma de todas las fuerzas que intervienen en el mercado: la infinidad de ofertas y de demandas particulares que los individuos realizan. El hecho de que se logre este equilibrio a pesar de la oposición subyacente de intereses, llevó a Adam Smith a acuñar la famosa metáfora de la *mano invisible*, indicando de este modo que el nivel de precios se logra sin que tenga que intervenir desde afuera la "mano" concreta (o visible) del gobernante o del legislador.

NEOLIBERALISMO.

Corriente política de pensamiento que comparte los fundamentos filosóficos y doctrinarios del liberalismo, pero que se aparta de las proposiciones concretas defendidas por el liberalismo clásico hasta comienzos del siglo XX. El neoliberalismo acepta que el Estado puede tener un papel definido en la economía, especialmente en cuanto a la conservación de los equilibrios

macroeconómicos y el desarrollo de una limitada política social, pero comparte con los liberales de los siglos XVIII y XIX su misma convicción sobre las virtudes de una economía de libre mercado y las ventajas de un ordenamiento que estimule el desarrollo libre de la persona humana en todos los campos de actividad.

En realidad, como se podrá apreciar, las diferencias entre liberalismo y neoliberalismo se refieren más a un problema surgido de la evolución histórica de las ideas que a una diferencia de fondo: luego de que el liberalismo clásico quedó reducido a un papel secundario, ante el auge del socialismo, los nuevos liberales intentaron expresar que sus propuestas se habían actualizado y no eran una mera repetición de lo que se proponía un siglo atrás. A este cambio de denominación contribuyó también el hecho de que, en los Estados Unidos, el término liberal pasó a significar una política de fuerte expansión del sector público y de creación del Welfare State opuesta a las ideas liberales clásicas. De allí que en este país se suela distinguir entre el liberalismo y sus opuestos, el liberalismo clásico, el neoliberalismo o, como a veces se lo llama, la *nueva derecha*.

OBLIGACIÓN.

Documento en que se reconoce una deuda y se compromete su pago. En un sentido general, una obligación es un vínculo moral que compromete a quien la ha contraído a realizar determinadas acciones, pero en la práctica comercial y financiera la palabra se refiere a un título que deja constancia de una deuda.

OPERACIÓN.

Nombre que se da a cualquier transacción comercial o financiera. Se habla así de operaciones de bolsa, bancarias, comerciales, etc. Una operación puede ser *al contado* o *a plazo*, según se realice en un solo momento o se difiera el pago hasta una determinada fecha; puede ser *de mercado abierto*, cuando los valores o títulos se ofrecen directamente al público, o estar limitada a cierto ámbito específico, como los corredores registrados en la bolsa de valores; hay asimismo operaciones nacionales e internacionales, etc. Toda empresa efectúa una inmensa cantidad de operaciones, de muy diversa naturaleza, a través de las cuales va procurando alcanzar sus objetivos.

PAGARÉ.

Promesa unilateral escrita que hace una persona, por la cual se compromete a pagar a otra, o a su orden, una

determinada suma de dinero en una fecha determinada. En el vínculo que establece un pagaré, a diferencia de lo que sucede con otros documentos mercantiles, sólo intervienen dos partes, la persona que se compromete a pagar y el beneficiario.

PAGO.

Entrega voluntaria de dinero, u otros valores, para cumplir con una obligación. Lo normal es que los compromisos y las transacciones comerciales se satisfagan mediante el pago de las cantidades convenidas, en la forma y momento designados previamente por las partes. Cuando no se satisface el pago oportuno y completo, se recurre a la acción de los tribunales de justicia. En ciertos casos, determinados por la ley, el deudor puede sin embargo declararse en bancarrota.

PASIVO.

Todo lo que una persona o empresa debe y está obligada a pagar. Los pasivos son la contraparte de los activos en los balances contables. Los pasivos pueden ser contingentes, cuando sólo son reclamables ante una cierta eventualidad previamente especificada, como en el caso de un aval dado para garantizar la deuda de un tercero, o no contingentes, como en una deuda cualquiera. Los depósitos

del público forman parte, por ejemplo, de los pasivos de un banco, lo mismo que los diversos compromisos de pago que -por seguridad social, tasas, etc.- tienen que satisfacer las empresas.

PATRIMONIO.

Conjunto de propiedades, bienes, derechos y obligaciones a su favor que posee un particular o una empresa.

RECURSOS.

Llámesese así en economía al conjunto de capacidades humanas, elementos naturales y bienes de capital, escasos en relación a su demanda, que se utilizan casi siempre conjuntamente para producir bienes y servicios. Los *recursos naturales* son aquéllos que provienen directamente de la tierra y de sus características específicas en un lugar o una zona determinada: puertos naturales, saltos de agua, minerales, flora y fauna, etc. Los recursos naturales se dividen en *renovables* - entendiéndose por tales a la fauna y la flora- y *no renovables*, que se agotan paulatinamente con su explotación, como ocurre con el petróleo y los yacimientos de toda clase de minerales.

Suele hablarse también de *recursos humanos* para referirse al conjunto de aptitudes y conocimientos que poseen las

personas que trabajan en una actividad o región determinada.

RENTA.

En la economía política clásica la renta era una de las tres fuentes de ingresos que distinguía a las tres grandes clases de individuos existentes en una sociedad: así como los capitalistas recibían beneficios y los trabajadores salarios los propietarios de tierra y de bienes inmuebles recibían rentas, que eran los ingresos correspondientes a la propiedad de ese factor de producción. De allí surgió el término *rentista* para designar a la clase de personas que obtienen sus medios de vida arrendando propiedades o recibiendo intereses por capitales puestos a interés.

En el sentido moderno renta designa los cobros de los individuos, de las sociedades o del gobierno que derivan del trabajo de las personas o de la propiedad de los factores de producción. La renta implica frecuentemente un cobro monetario, pero en sentido estricto existe una diferencia conceptual de importancia: los cobros monetarios representan la forma en que se liquida la renta, intercambiándola por el dinero, que es un título general de valor. Pero la renta en sí puede consistir en una utilidad específica, como la que obtiene la persona

que vive en la casa de la cual es propietaria, o en un ingreso que se suma al que proviene de otros factores productivos, como en el caso de un propietario rural que vende sus productos obteniendo a la vez beneficios y rentas.

En un sentido general las rentas personales asumen la forma de salarios, intereses, beneficios, dividendos y pagos por arrendamientos; estos últimos constituían, en el sentido tradicional del término, lo que se denominaba también *renta de la tierra*. En el caso de una empresa las rentas asumen la forma de reservas o beneficios no distribuidos. En el caso del gobierno existen rentas por el uso de la propiedad pública: tierras, construcciones, etc. Los impuestos no son rentas, pues no derivan de la propiedad estatal sino, estrictamente, transferencias del sector privado al sector público.

RENTABILIDAD.

Porcentaje de utilidad o beneficio que rinde un activo durante un período determinado de tiempo. Rentabilidad, en un sentido más amplio, se usa para indicar la calidad de rentable -de producir beneficios- que tiene una actividad, negocio o inversión.

RESERVAS.

Parte de las ganancias de una empresa que se separan para constituir un fondo especial con el fin de atender ciertos gastos que se van a producir durante un ejercicio contable. Los beneficios que obtiene una compañía durante un período suelen dividirse en dos partes: una de ellas que se destina al reparto de dividendos entre los accionistas; la otra, se destina a la creación de reservas. Estas tienen por objeto aumentar la capacidad económica de la empresa y realizar las inversiones que se han previsto.

SALARIO.

En un sentido amplio salario es la retribución del factor productivo trabajo, incluyendo toda los ingresos provenientes del empleo o del autoempleo, los honorarios profesionales, las cantidades entregadas por las empresas a los fondos de jubilación, etc. En un sentido más restringido salario es la remuneración del personal empleado en las empresas, incluyendo todos los pagos que éstas realizan a su personal. En el lenguaje corriente, y a veces en ciertos informes económicos, los salarios son exclusivamente las remuneraciones del personal obrero, en tanto que el pago a los empleados se denomina sueldo. Esta distinción, sin embargo, tiende poco a poco a caer en desuso: la diferencia entre empleados y obreros es

cada vez menos nítida en los procesos productivos modernos, donde el empleo de la fuerza física se va reduciendo constantemente y donde la preparación requerida por el personal obrero es cada vez mayor.

El salario se paga usualmente en dinero, pero puede incluir una parte más o menos considerable de pagos en especie. Hay empresas que ofrecen, como parte de la remuneración, el derecho a usar ciertas instalaciones, vivienda, mercancías que pueden ser adquiridas al costo y, en general, otros bienes y servicios que se transfieren a su personal. El salario que recibe un trabajador consta usualmente de dos partes: por un lado está el salario básico, o *tipo de salario*, que especifica la cantidad a pagar por hora, día, semana, quincena o mes. Por otro lado están los beneficios adicionales: bonificaciones, premios, bonos, primas, aguinaldos, pagos a la seguridad social, etc. Para distinguir al salario básico del salario total, suele llamarse a éste último *salario integral*.

En la teoría económica, el salario es la cantidad que las empresas pagan por el uso del factor trabajo. Se trata por lo tanto de un precio que, como cualquier otro, está determinado por la oferta y la demanda existente. La demanda de trabajo es una demanda derivada: el trabajo no

se demanda por sí mismo, como un bien de consumo, sino porque es capaz de producir bienes y servicios. La demanda de trabajo depende, por ello, de la demanda de los bienes y servicios en los que interviene para su producción y de la productividad que tenga en un momento determinado con la tecnología existente. A mayor productividad se requerirá de menos trabajo para producir los mismos bienes. La oferta de trabajo dependerá de la cantidad de personas que estén dispuestas a renunciar al ocio a cambio de una remuneración y ella estará afectada, por lo tanto, por los ingresos que los individuos tengan por otros conceptos y por los hábitos y costumbres prevalecientes en una sociedad determinada. La estructura de los salarios relativos, de lo que se paga a cada una de las especialidades que se distinguen en el mercado de trabajo, dependerá de la demanda y la oferta de cada una de ellas; estará condicionada por los niveles de capacitación promedio de la mano de obra existente y por la estructura de la industria.

En la práctica, es preciso incorporar una serie de factores que modifican sensiblemente los análisis teóricos anteriores: en primer lugar, y por causa de presiones sindicales y políticas, los salarios nunca bajan, al menos en términos nominales. Sí lo pueden

hacer, y lo hacen, en términos reales, cuando los incrementos en los mismos son inferiores a la inflación. En segundo lugar existe, en muchos países, el llamado salario *mínimo*, un límite inferior fijado por la ley por debajo del cual resulta ilegal hacer contratos de trabajo. Las regulaciones gubernamentales en materia de trabajo, además, determinan que un conjunto de beneficios deban ser pagados obligatoriamente a los trabajadores. Todos estos elementos encarecen administrativamente el factor trabajo, impidiendo la fijación de un precio de mercado y provocando desempleo: las empresas que podrían contratar trabajadores a salarios menores deben abstenerse de hacerlo y los trabajadores que estarían dispuestos a trabajar por esos salarios no encuentran colocación. Ello crea, en muchas economías, la emergencia de un sector de la producción que se aparta de las normativas legales porque no puede asumir los costos que éstas suponen: el sector informal. A estas imperfecciones en el mercado de trabajo hay que agregar las que emergen de la falta de información y de las trabas que existen a la movilidad de los trabajadores.

SUELDO.

Dícese de los salarios que devengan los empleados y el personal directivo de una empresa.

TRUEQUE.

Forma de intercambio de bienes y servicios sin la intermediación del dinero. El trueque es la forma corriente de intercambio en las sociedades primitivas donde no hay una mercancía especial que funcione como dinero, aunque también puede aparecer en períodos de hiperinflación en las sociedades modernas, cuando el dinero en circulación se devalúa aceleradamente y las personas no quieren conservar o aceptar dinero carente de valor.

La principal desventaja del trueque -que explica el hecho de que el dinero haya aparecido en contextos muy diferentes a lo largo del tiempo- es que requiere de una doble coincidencia: las dos partes que intervienen en la transacción deben desear poseer los bienes que tiene la otra parte. Otro problema inherente al trueque es que puede no haber coincidencia entre los valores atribuidos a cada una de las mercancías, haciendo difícil encontrar un equivalente cuantitativo entre ellas, o que las mismas sean indivisibles, con lo que resulta imposible fraccionarlas para adquirir bienes de menor valor.

Aparte de los casos mencionados el trueque se utiliza también, en ciertas ocasiones, en el comercio exterior. Ello ocurre cuando las naciones intentan apartarse del

comercio internacional en la búsqueda de autarquía o cuando carecen de divisas para comprar bienes en el extranjero. En estos casos, sin embargo, suelen trocarse las mercancías de acuerdo a algún precio de referencia que establece un equivalente entre cantidades determinadas de ellas.

VENTA.

Transacción por la cual una persona o empresa, denominada vendedor, cede a otra -el comprador- bienes o servicios a cambio de dinero. Las ventas pueden ser a crédito o al contado. Las empresas suelen poseer departamentos o gerencias de venta que se encargan de las variadas actividades que implica la oferta concreta de productos y que resultan parte esencial de la comercialización. .

ANEXOS



UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS

TEMA DE INVESTIGACIÓN:

"ANALISIS FINANCIERO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DE LA CIUDAD DE ATIQUIZAYA, ATRAVÉS DEL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO UNA HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES, APLICADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA "

OBJETIVO GENERAL:

Obtener información acerca del conocimiento que poseen los comerciantes del municipio de Atiquizaya, respecto a la utilización de los Estados Financieros como herramienta para la toma de decisiones.

DIRIGIDO A:

Propietarios o contadores de las empresas comerciales del municipio de Atiquizaya.

INDICACIONES:

Conteste las siguientes preguntas, marcando con una "X" o completando en donde sea requerida las respuestas que a su juicio considere pertinentes.

1) Mencione el tipo de actividad comercial a qué se dedica la empresa.

Electrodomésticos	_____	Agroservicio	_____
Repuestos y Accesorios	_____	Calzado	_____
Vestuario	_____	Peletería	_____
Librería	_____	Ferretería	_____
Farmacia	_____	Rep. Electrónicos	_____
Otras	_____		

Especifique _____

2) ¿En qué rango de los siguientes se encuentra el número de empleados que laboran en su empresa?

De 01 a 05	_____
De 06 a 10	_____
De 11 a 20	_____
De 20 a más	_____

3) ¿Cumple la empresa con los requisitos establecidos por la ley, para realizar las actividades de operación?

Si _____ No _____

4) ¿En qué rango de los siguientes se encuentra el total de activos que posee la empresa?

De \$ 2,000.00 a \$ 20,000.00 _____

De \$ 20,000.01 a \$ 40,000.00 _____

De \$ 40,000.01 a \$ 60,000.00 _____

De \$ 60,000.01 a \$ 80,000.00 _____

De \$ 80,000.01 a \$ 100,000.00 _____

De \$ 100,000.01 a más _____

5) ¿Cuánto tiempo tiene de estar funcionando la empresa?

Menos de un año _____

De uno a cinco años _____

De cinco a diez años _____

De diez a quince años _____

De quince a veinte años _____

De veinte a más _____

6) ¿Sabe usted qué Estados Financieros son considerados básicos, para una presentación razonable de la situación financiera, resultados de operación y los flujos de efectivo de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad?

Si _____ No _____

7) ¿Preparan el conjunto de Estados Financieros Básicos en la empresa?

Si _____ No _____

8) en caso de que la pregunta anterior sea negativa, ¿Cuáles de los siguientes Estados Financieros Básicos preparan?

Balance General o Situación General _____

Balance General y Estado de Resultados _____

Estado de Flujo de Efectivo _____

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto _____

Notas explicativas a los Estados Financieros _____

9) ¿Cuál es el periodo para la preparación de los Estados Financieros en la empresa?

Mensual _____ Semestral _____

Bimensual _____ Anual _____

Trimestral _____ Otro _____

10) ¿Tiene conocimiento sobre el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado?

Si _____ No _____

- 11) ¿Conoce sobre la aplicación de Normas de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) a partir del periodo contable 2011?
Si _____ No _____
- 12) ¿Conoce usted que en esta normativa existe una sección específica para la elaboración del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado?
Si _____ No _____
- 13) ¿Exigen la preparación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado en la empresa?
Si _____ No _____
- 14) ¿Sabe usted que en la normativa contable se exige la preparación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado?
Si _____ No _____
- 15) ¿Considera que es de importancia la elaboración del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado?
Si _____ No _____ No sabe _____

16) Si la respuesta a la pregunta anterior fue negativa, ¿por qué razón considera que no es de importancia la elaboración del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado?

17) ¿Conoce usted acerca de los beneficios que se pueden obtener con el análisis e interpretación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado a la empresa?

Si _____ No _____

18) ¿Considera usted que la Administración tiene conocimiento de las bondades que dichos Estado Financiero le proporcionaría al ser analizado?

Si _____ No _____

19) ¿Sabe usted que a través del Estado Situación Financiera y Estado de Resultado, se puede analizar y evaluar los recursos y obligaciones de empresa, además los ingresos, costos, gastos y utilidad de la misma?

Si _____ No _____

20) La preparación del Estado Situación Financiera y Estado de Resultado permite evaluar la habilidad de la empresa para generar recursos y utilidades de beneficio.

¿Actualmente en la empresa evalúan esta situación?

Si _____ No _____

21) ¿Preparan información financiera diferente al Estado Situación Financiera y Estado de Resultado que facilite evaluar la habilidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones pagaderas en efectivo, pago de dividendos y las necesidades financieras?

Si _____ No _____

22) En caso de que la pregunta anterior sea afirmativa ¿Qué tipo de información?

23) ¿Cuentan en la empresa con personal encargado para el análisis del Estado Situación Financiera y Estado de Resultado?

Si _____ No _____

24) Si la respuesta anterior fue negativa, ¿Por qué razón no se cuenta con ese personal?

Falta de dinero _____

Es un gasto innecesario _____

Otra _____

Especifique _____

25) ¿Utilizan el Estado Situación Financiera y Estado de Resultado para la toma de decisiones?

Si _____ No _____

26) En caso que la respuesta anterior sea negativa, ¿Por qué no lo utilizan?

Desconocimiento _____

Personal no capacitado _____

Se utiliza otro Estado Financiero _____

No se considera necesario _____

Otra _____

Especifique

27) ¿Posee los conocimientos técnicos para analizar e interpretar el Estado Situación Financiera y Estado de Resultado?

Si _____ No _____

28) ¿Estaría dispuesto a recibir capacitación sobre preparación y uso del Estado Situación Financiera y Estado de Resultado?

Si _____ No _____

29) ¿Considera que los resultados que refleja el Estado Situación Financiera y Estado de Resultado son tomados en cuenta por la administración para la toma de decisiones futuras?

Si _____ No _____

BIBLIOGRAFÍA

BIBLIOGRAFÍA

- Hernández Sampieri, Roberto.
"Metodología de la Investigación".
Segunda Edición.
Editorial Mc Graw Hill.
1998.
- Palepu, Bernard y Healy,
"Análisis y valuación de negocios usando Estados
Financieros".
Monotype Editorial Services.
Estados Unidos de América 1999.
- Leopold A. Bernstein.
"Análisis de Estados Financieros".
Mc Graw Hill.
México 1997
- Javier Romero
"Principios de Contabilidad"
2ª edición; editorial McGraw-Hill.
México D.F. 2000.

- IV Convención Nacional de Contadores.
"Normas de Contabilidad Financiera".
1996.
- International Accounting Standard Committee.
"Normas Internacionales de Contabilidad".
2003.
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
(IASB®)
"Norma Internacional de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las
PYMES)".
2009
- www.conamype.gob.sv
"Generalidades de la pequeña y mediana empresa"
- www.mipyme.com
"Características de las PYMES"
- www.iasb.org.uk
"Normas Internacionales de Contabilidad".

- <http://www.mitecnologico.com/Main/ConceptoAnalisisFinanciero>
"Análisis Financiero"
- Ramos Molina y otros.
Trabajo de Graduación digitado en computadora
"Manual de procedimientos de auditoria interna de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoria, para las empresas del sector comercio de la ciudad de Santa Ana"
Universidad de El Salvador.
Facultad Multidisciplinaria de Occidente, Santa Ana.
El Salvador, Centro América.
2008.
- Medina Medina y otros.
Trabajo de Graduación digitado en computadora "El Estado De Flujo De Efectivo Y Su Utilización Como Herramienta De Análisis De Los Estados Financieros En Las Empresas Comerciales Del Municipio De Santa Ana"
Universidad de El Salvador, Facultad Multidisciplinaria de Occidente, Santa Ana, El Salvador, Centro América, 2003.