

**UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA**



“PROCEDIMIENTOS PARA LA ELABORACIÓN, PRESENTACIÓN, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CON BASE A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES) EN EL SECTOR COMERCIO DE LA CIUDAD DE SAN VICENTE EN EL PERIODO COMPRENDIDO DE ABRIL A DICIEMBRE DE 2013”.

TRABAJO DE GRADUACIÓN PRESENTADO POR:

**BR. BEATRIZ MERCEDES HENRIQUEZ
BR. ROXANA DEL CARMEN HERNÁNDEZ JAIMEZ
BR. JACQUELINE LISSETTE ZEPEDA ALFARO**

**PARA OPTAR AL GRADO DE:
LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA**

**ABRIL 2015
SAN VICENTE, EL SALVADOR, CENTROAMÉRICA**

AUTORIDADES DE LA UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

RECTOR

ING. MARIO ROBERTO NIETO LOVO

VICE-RECTORA ACADÉMICA

MSC. ANA MARÍA GLOWER DE ALVARADO

SECRETARIA GENERAL

DRA. ANA LETICIA ZAVALA DE AMAYA

AUTORIDADES DE LA FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA PARACENTRAL

DECANO

MSC. LIC. JOSE ISIDRO VARGAS CAÑAS

VICE-DECANA

MSC. LICDA. ANA MARINA CONSTANZA URQUILLA

SECRETARIO

MSC. LIC. JOSÉ MARTIN MONTOYA POLIO

JEFE DEL DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS

MSC. LIC. JOSÉ ALFREDO HERNÁNDEZ MERCADO

ASESORES DE TRABAJO DE GRADUACIÓN

COORDINADOR DEL PROCESO DE GRADUACIÓN

MSC. LIC. JOSÉ NOEL ARGUETA IGLESIAS

LIC. SANTOS DAVID ALVARADO ROMERO

ASESOR ESPECIALISTA

MSC. LIC. JOSÉ NOEL ARGUETA IGLESIAS

ASESORA METODOLÓGICA

MSC.LICDA. MAIRA CAROLINA MOLINA DE LÓPEZ

AGRADECIMIENTOS

A Dios con todo mi corazón por las bendiciones que me ha dado, la vida, la salud, una familia maravillosa y la fortaleza para culminar mi carrera universitaria. A mis padres porque gracias a su apoyo incondicional, amor y comprensión he llegado a realizar una de mis grandes metas, mis esfuerzos y logros han sido suyos e inspirados en ustedes. A mis abuelos por haberme formado en lo moral y espiritual. A los responsables del proceso de graduación 2013, por su dedicación.

Beatriz Mercedes Henríquez

Expreso mis más sinceros agradecimientos por el trabajo realizado especialmente a Nuestro Señor Jesucristo, quién es el Rey de mi vida, mi Salvador, mi pasión y quién guía mis pasos, infinitas gracias por haberme brindado sabiduría y paciencia para culminar mi carrera. Gracias a mi hijo Leonardo Josué González Hernández (*mi pequeño Lyo*), por esperarme hasta tarde para que jugara con él y darme parte de su tiempo. ¡Lo logramos papi!

Gracias a mi mamá María Cristina Jaime, por sus oraciones y su apoyo en cuidar de mi hijo. Gracias a mi papá Leonardo Hernández (Q.E.P.D), porque fue un pilar fundamental en mi vida, quién me apoyo en todo momento hasta el día de su partida y en especial en mi formación académica. Te amo y te extraño. A los asesores del proceso de graduación 2013 por su enseñanza, confianza y orientación en el estudio.

Roxana Del Carmen Hernández Jaimez

Agradezco a **Dios** de quien es toda gloria y honra que me permite decir Eben-ezer por haberme ayudado a cumplir una de mis metas y por darme un padre terrenal tan especial **Juan Zepeda Cornejo** quien me brindó su apoyo incondicional, su paciencia, comprensión y sobre todo su amor. A mí querida madre por darme la vida. A todos los catedráticos que compartieron sus conocimientos, especialmente a la coordinación del proceso de graduación año 2013, por su tiempo brindado en las asesorías.

Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro

INDICE

INTRODUCCION.....	vii
CAPITULO 1	9
MARCO TEORICO	9
1.1. ANTECEDENTES DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (MIPYMES).....	9
1.2. GENERALIDADES DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (MIPYMES) DEL SECTOR COMERCIO EN EL SALVADOR, DEPARTAMENTO DE SAN VICENTE.....	11
1.2.1. Clasificación de las Micro, Pequeña y Medianas Entidades (MIPYMES).....	11
1.2.2. Características de las micro, pequeña y medianas entidades (MIPYMES)..	12
1.2.3. Importancia económica y social.....	13
1.3. ASPECTOS TEÓRICOS DE LA CONTABILIDAD Y LOS ESTADOS FINANCIEROS	14
1.3.1. Contabilidad.....	14
Definición:	14
1.3.2. Antecedente de las NIC/NIIF	15
1.3.3. Proceso de adopción de Normas Internacionales de Contabilidad en El Salvador (NIC).....	15
1.3.4. Proceso de adopción de Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).	18
1.3.5. Estados Financieros	19
1.3.6. Aplicación de la NIIF para las PYMES en las entidades del sector comercio.....	27
1.4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	42
1.4.1. Conceptos.....	42
1.4.2. Objetivos.....	42
1.4.3. Importancia.....	43
1.4.4. Método de análisis	43

1.4.4.1. Clasificación.....	44
1.4.4.2. Aplicación.	50
1.5. MARCO LEGAL APLICABLE A LA ACTIVIDAD DE COMERCIO EN EL SALVADOR	52
CAPITULO 2	58
METODOLOGÍA	58
2.1 Método de investigación	58
2.2 Tipo de investigación.	59
2.3 Población o universo de la investigación.....	60
2.4 Unidades de estudio	61
2.5 Técnicas a utilizar para la recolección de la información.....	61
2.6 Validación de los Instrumentos	62
2.6.1. Acta de Prueba Piloto	62
2.7. Plan de Levantamiento de Datos	64
2.8. Procesamiento, presentación y análisis de la información	73
CAPITULO 3	79
ANALISIS DE RESULTADO	79
CONCLUSIONES	98
CAPÍTULO 4	102
PLAN DE INTERVENCIÓN Y PROPUESTA DE ELABORACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES, NOTAS Y ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS, DE ACUERDO A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES) APLICABLES EN EL SECTOR COMERCIO DE LA CIUDAD DE SAN VICENTE.....	102
4.1. Plan de Intervención.....	102
4.2. Propuesta para la elaboración de políticas contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades aplicables en el sector comercio.	107
4.2.1. Políticas Contables	107
4.2.2. Fases para la elaboración de políticas contables	107
4.2.3. Elaboración de políticas contables.....	109
4.2.3.1 Políticas contables generales	109
4.3. Estados Financieros	130
4.4. Notas a los Estados Financieros.....	139

4.5. Análisis e interpretación de los estados financieros	166
4.5.1. Análisis Horizontal	166
4.5.2. Análisis Vertical.....	175
4.5.3. Método Histórico	181
4.6. Razones Financieras	188
4.7 Informe financiero.....	205
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	209
ANEXOS	211

INTRODUCCION

Las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio constituyen una fuerza productiva en la economía de un país, convirtiéndose de esa manera en uno de los principales motores de impulsión para el crecimiento y desarrollo económico.

En el capítulo 1: Marco teórico, se recopilan los antecedentes generalidades de las pequeñas y medianas entidades, clasificación, características, antecedentes de las normas contables, el proceso de adopción, aspectos teóricos de los estados financieros, el análisis e interpretación de los mismo, su objetivo, clasificación, importancia y así como también su marco legal.

El capítulo 2: Presenta detalladamente la metodología utilizada, iniciando con el método, tipo de investigación, población o universo objeto de estudio, las técnicas a utilizar, unidad de estudio seleccionadas para administrar los instrumentos de recolección de datos, técnicas de recolección de información, validación de la información, el plan de levantamiento de datos, la forma de procesamiento, presentación y análisis de la información a obtener.

El capítulo 3: Describe la situación actual de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, a través del análisis de tablas y gráficos, para establecer conclusiones, recomendaciones de los resultados obtenidos.

Capítulo 4: Plan de intervención y propuesta de elaboración de políticas contables, notas y análisis e interpretación a los estados financieros, de acuerdo a la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF PARA LAS PYMES) aplicables en el sector comercio de la ciudad de San Vicente. En el plan de intervención se detallan todas las actividades que se desarrollaron a fin de elaborar políticas contables, notas a los estados financieros de acuerdo a la NIIF para las PYMES, además realizar análisis e interpretación de los mismos.

CAPITULO 1

MARCO TEORICO

1.1. ANTECEDENTES DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (MIPYMES)

Conforme se han ido desarrollando los acontecimientos históricos, políticos y sociales de la nación, se ha ido reconociendo cada vez más la importancia de dar mayor atención a las MIPYMES, con la finalidad de crear un mayor nivel de empleo y fomentar una competencia que promueva la productividad y una mejor distribución de los recursos.

Tabla N° 1

Acontecimientos	Descripción
Histórico	<ul style="list-style-type: none">• Antes de la colonia, los pueblos del istmo centroamericano experimentaban un moderado desarrollo en términos de intercambio comercial entre tribus, no habían desarrollado ningún sistema monetario, dando algunas tribus valores convencionales a determinados frutos o bienes para efectos de comercio mutuo. Con la llegada de los conquistadores se introdujeron las diferentes modalidades y elementos de producción y comercio del viejo mundo. (Barnes, 1967, p.137)
Política	<ul style="list-style-type: none">• Hasta la ruptura política de la monarquía española, la empresa criolla tuvo muy poco desarrollo y representatividad, principalmente porque seguía el modelo español, cuya característica no era el desarrollo productivo e industrial anglosajón, sino que era estructura

mercantilizada de carácter extractivo que muy poco se ocupaba de bienes renovables e industriales.

Social

- Con las revoluciones europeas (La industrial en Inglaterra y la Socialista en la Unión Soviética) y el desenvolvimiento en la guerras mundiales, la empresa no estatal Salvadoreña (Con muy pocas variantes, igual al resto de Centroamérica), comenzó su característica dependiente del sector externo de la economía ya que se iniciaron como importadores directos de bienes, insumos o materias primas, para la incipiente industria nacional, dando origen a las primeras formas de comerciales de San Salvador, tales como: pequeñas ferreterías, tiendas de telas e hilos, bazares, almacenes y boticas o farmacias generalmente vinculadas con un reducido sector social, propietarios de la mayor parte de la tierra, los medios o instrumentos de producción y con la hegemonía casi absoluta en un ámbito gubernamental.
- Por un periodo de 30 años (1949-1979) muy pocos cambios ocurren en la composición de libre empresa Salvadoreña, ya que los grandes permanecen estáticos, algunos medianos progresan y muy pocos pequeños empresarios logran superarse, ocurriendo lo anterior, por la selectividad y difícil acceso al financiamiento a partir de 1979, como resultado de las presiones políticas y el conflicto que vivió El Salvador

1.2. GENERALIDADES DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (MIPYMES) DEL SECTOR COMERCIO EN EL SALVADOR, DEPARTAMENTO DE SAN VICENTE

Las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio constituyen una fuerza productiva en la economía de un país, convirtiéndose de esa manera en uno de los principales motores de impulsión para el crecimiento y desarrollo económico, generando fuentes de empleo y así mismo satisfaciendo las necesidades de la sociedad en general.

1.2.1. Clasificación de las Micro, Pequeña y Medianas Entidades (MIPYMES)

Para poder determinar las características propias de las MIPYMES, es importante establecer una clasificación general de las empresas por su actividad económica, la cual se describe a continuación:

- a) **Industrial:** Tiene como fin obtener un beneficio para sus propietarios, mediante la confección de artículos u obtención de materia prima.
- b) **Comercial:** Todas aquellas cuya misión es distribuir los artículos o productos de tal forma que lleguen fácilmente a manos del consumidor o usuario final.
- c) **Servicios:** Aquellos que no comercian con artículos o productos tangibles, si no que satisfacen una necesidad personal o derivada de los industriales y comerciales.

Además de la clasificación que se hace de las empresas por su actividad económica, en la Tabla N°2, se muestra la clasificación de las MIPYMES en El Salvador, de acuerdo a criterios dados por el Ministerio de Economía.

Tabla N° 2

Clasificación	Personal Remunerado	Ventas Brutas Anuales/ Ingresos Brutos Anuales
Microempresa	Hasta 10 Empleados	Hasta \$100,000.00

Pequeña Empresa	Hasta 50 Empleados	Hasta \$1,000,000.00
Mediana Empresa	Hasta 100 Empleados	Hasta \$7.0 Millones
Gran Empresa	Más de 100 Empleados	Más de \$7.0 Millones

FUENTE: Sitio web: <http://www.minec.gob.sv/>, "Ministerio de Economía de El Salvador", abril 2013

De acuerdo al director de DIGESTYC, René Vargas, el levantamiento de información para este Directorio inició en septiembre de 2011 y finalizó en marzo del 2012.

Los primeros resultados preliminares de este levantamiento de información indican que el 98.5% de las unidades económicas se distribuyen de la siguiente manera: un 59.7% están en el comercio por mayor y menor; 27.27% son empresas de servicios y el 11.54% pertenecen a la actividad industrial. El resto corresponde a otras actividades, que a continuación se detallan en la Tabla N°3.

Tabla N° 3

Sector al que pertenece	% de Establecimientos
Comercio	59.7%
Servicios	27.27%
Industria	11.54%
Otras actividades	1.49%
Total	100%

FUENTE: Sitio web: <http://www.minec.gob.sv/>, "Ministerio de Economía de El Salvador", abril 2013.

1.2.2. Características de las micro, pequeña y medianas entidades (MIPYMES)

De manera habitual, todas las MIPYMES comparten casi siempre las mismas cualidades; dentro de las características que posee el sector comercio se encuentran las siguientes:

- ✓ **Estructura:** Las entidades comúnmente son administradas por sus propietarios por lo tanto poseen una estructura organizacional deficiente.
- ✓ **Sistema de Información:** Se refiere a la información financiera que se genera y es realizada en base a criterios propios para el registro de sus operaciones, no se basan en normativas contables de aplicación general, a consecuencia de eso no se puede visualizar de forma clara y precisa la situación financiera real de la entidad.
- ✓ **Financiamiento:** La falta de recursos es uno de los mayores problemas en las entidades y de los factores que evitan el crecimiento de la mismas, por lo cual muchas de estas se ven obligados a solicitar créditos financieros. (Ramírez Ramírez, Días Molina y Rivas Córdova, 2011, p.58)

1.2.3. Importancia económica y social

Las micro, pequeñas y medianas entidades son una fuente económica muy representativa para los países, son la fuente generadora de empleo más activa, tanto en los países desarrollados como los que se encuentran en proceso de desarrollo o los que simplemente están subdesarrollados, encontramos un gran paralelismo histórico en la composición de sus estructuras económico productivas; hoy existen los macro o grandes empresarios, pero también los medianos, pequeños y micro empresarios, que se dedican a actividades cada vez más diversificadas en la medida en que la necesidad, la ciencia, la tecnología y la propia sociedad impactan en los grupos sociales, regionales, nacionales y mundiales, de distinta manera, transformándolas progresivamente y sistemáticamente.

En el Salvador las micro, pequeñas y medianas entidades comerciales según el Ministerio de Economía son las principales fuentes de inversión de capital salvadoreño, desempeñando un papel importante en el impulso del proceso productivo, por su constante oferta y demanda de bienes y servicio; además absorbe buena parte de la oferta de mano de obra, generando así un mejor desarrollo social y económico de la población.

1.3. ASPECTOS TEÓRICOS DE LA CONTABILIDAD Y LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.3.1. Contabilidad

Definición:

La contabilidad es la técnica utilizada por una persona natural o jurídica para reflejar información de las actividades financieras realizadas y a la vez, constituye una herramienta imprescindible para la administración en la toma de decisiones. (Argueta Iglesias, 2013, p.1)

Objetivos de la contabilidad

- ✓ Generar y comunicar información útil para la toma de decisiones oportunas de los diferentes usuarios de la misma.

- ✓ Propiciar información a dueños, accionistas, bancos y gerentes con relación a la naturaleza del valor de las cosas que el negocio deba a terceros y las cosas poseídas por dicho negocio.

Importancia de la contabilidad

En las empresas la contabilidad es de gran importancia, tienen la necesidad de llevar un control de sus negociaciones mercantiles y financieras. Así obtendrá mayor productividad y aprovechamiento de su patrimonio. Por otra parte, los servicios aportados por la contabilidad son imprescindibles para obtener información de carácter legal.

Base de Contabilización

De acuerdo a NIIF para las PYMES, una entidad elaborara sus estados financieros utilizando la base contable de acumulación o devengo como lo establece la sección 2 de dicha norma. Las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingreso o gastos cuando satisfagan las definiciones y criterios de reconocimiento para esas partidas.

1.3.2. Antecedente de las NIC/NIIF

Las normas contables surgieron debido a la importancia de implementar procedimientos contables para la preparación y presentación de estados financieros en las entidades.

Los estados financieros presentaban diferencias por la internacionalización de las actividades comerciales, por lo que en el año de 1973 se creó el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC) por convenio de organismos profesionales de diferentes países: Alemania, Australia, Canadá, Estados Unidos de América, Francia, Holanda, Japón, México, Reino Unido e Irlanda. Cuyo organismo es el responsable de emitir las **Normas Internacionales de Contabilidad**, se define como independiente, de carácter privado, teniendo como objetivo principal, la uniformidad de normas y/o políticas contables para que fueran aplicadas por la empresa para su información financiera.

El IASC en el año de 2011 fue reestructurado y paso a hacer el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en ingles). Este suceso ha significado cambios importantes en la normativa, de tal forma que las NIC pasaron hacer NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).

1.3.3. Proceso de adopción de Normas Internacionales de Contabilidad en El Salvador (NIC)

El organismo que se encarga de la adopción de Normas Internacionales de Contabilidad en El Salvador, es el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría, cuyo funcionamiento se encuentra en la Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría.

Esta misma ley en su artículo 24 define al Consejo como “un organismo técnico autónomo en lo administrativo, adscrito al Ministerio de Economía”.

Además dicha ley en su artículo 36 le atribuye al consejo fijar las normas generales para la elaboración y presentación de los estados financieros e información

suplementaria de los entes fiscalizados, determinar los principios que deberán los comerciantes llevar su contabilidad y establecer criterios de valoración de activos, pasivos y constitución de provisiones y reservas, entre otras facultades.

Habiendo finalizado la difusión de las normas, las diferentes entidades gremiales y educativas, concluyeron que existía la necesidad de una mayor capacitación para la correcta aplicación contable y adecuación de los controles internos y los sistemas de información.

Además era necesario potenciar la promoción de dichas normas, a fin de lograr una participación más efectiva de los contadores de las entidades e instituciones de los diferentes sectores de la economía nacional.

Es por ello que el consejo de vigilancia el 1 de enero de 2002, ratificó la adopción de Normas Internacionales de Contabilidad y amplió el plazo de obligatoriedad de la entrada en vigencia de dichas normas, hasta el ejercicio económico que iniciará el 1 de enero de 2004.

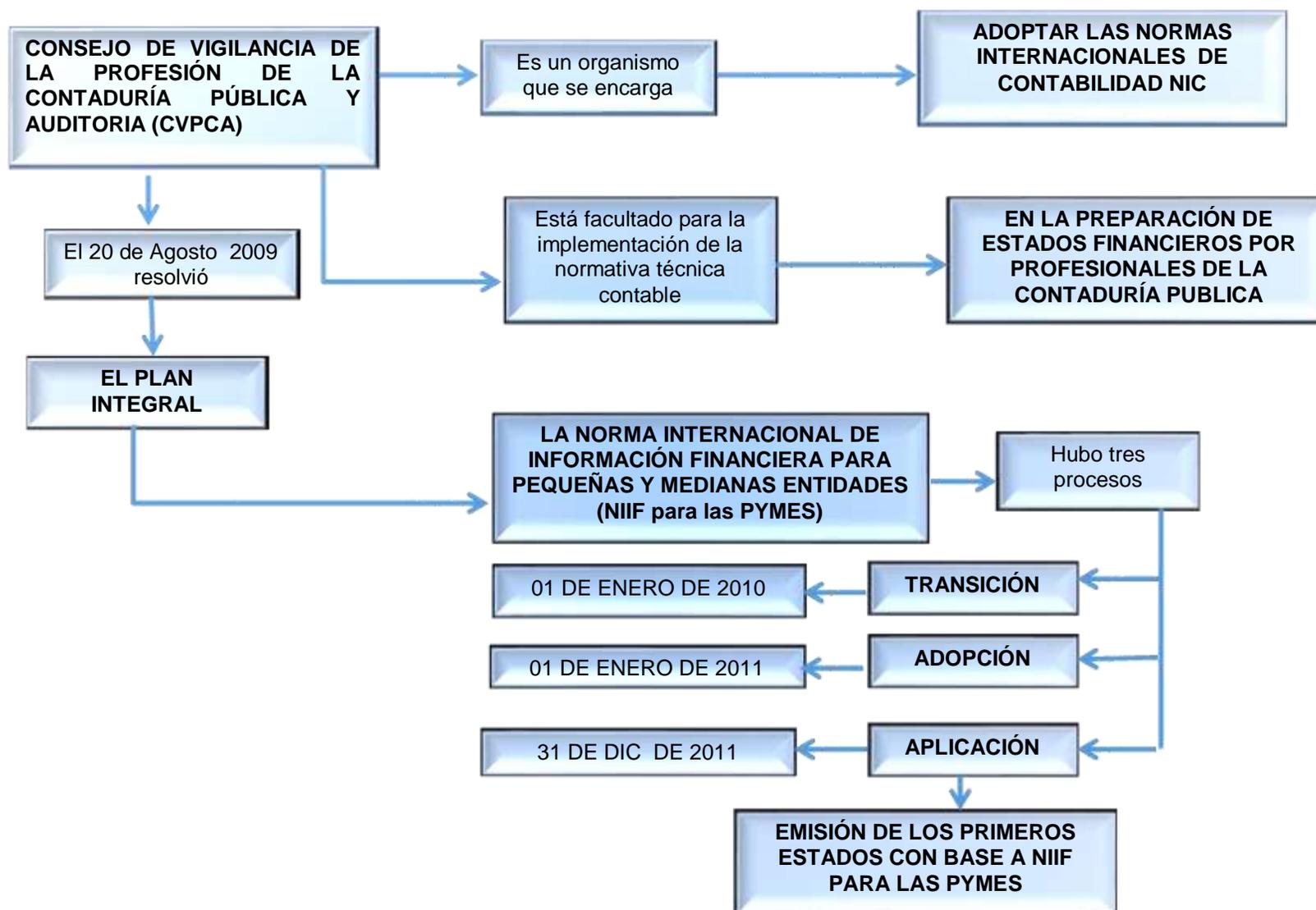
El consejo de vigilancia luego de prorrogar el periodo de implementación de Normas Internacionales de Contabilidad, el 31 de octubre de 2003, acordó establecer un Plan Escalonado para la implementación de dichas normas en El Salvador, según las características propias de las empresas y entidades sujetas a adoptar tal normativa.

Estableciendo en dicho plan que las empresas sujetas deberán presentar sus estados financieros con base a las Normas Internacionales de Contabilidad de la manera siguiente:

- ✓ Bancos y conglomerados financieros a partir del 1 de enero de 2004, otorgándoles un periodo de doce meses para complementar el proceso.
- ✓ Los intermediarios financieros no bancarios, sociedades de seguros, las asociaciones, sociedades cooperativas, ONG's y empresas grandes, a partir del 1 de enero de 2005, otorgándoseles un periodo de veinticuatro meses, contados a partir del 1 de enero de 2004 para complementar el proceso.
- ✓ La mediana y pequeña empresa, a partir del 1 de enero de 2006, otorgándoseles un período de treinta y seis meses, contados a partir del 1 de enero de 2004 para complementar el proceso. La micro empresa no estará afectada de manera obligatoria a esta regulación.

El 18 de enero de 2005 el consejo de vigilancia acordó mantener vigente el plan escalonado mencionado anteriormente. Además acordó mantener como marco de referencia las Normas Internacionales de Contabilidad, que contemplan las revisiones y/o actualizaciones, incluyendo las respectivas interpretaciones.

1.3.4. Proceso de adopción de Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).



1.3.5. Estados Financieros

Concepto:

“Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para informar de la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado” (Kennedy, 2006, p.85)

Esta información resulta útil para la administración, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.

Deben satisfacer los siguientes requisitos:

Utilidad: para la toma de decisiones

Integridad: deben contener toda la información necesaria

Imparcialidad: la información no tiene que tener como objetivo satisfacer aspectos particulares, sino que debe ser comparable entre los mismos de una entidad.

Comparabilidad: los estados deben ser confiables.

GENERALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Naturaleza:

Los estados financieros se puede definir como resúmenes esquemáticos que incluyen cifras, rubros, y clasificaciones; habiendo de reflejar hechos contabilizados, convencionalismos contables y criterios de las personas que los elaboran.

Objetivos:

- ✓ El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre la situación financiera del emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas.
- ✓ Permite evaluar la capacidad de la administración en cuanto al uso eficaz de los recursos.
- ✓ A través de los estados se conoce si es conveniente invertir, endeudarse o vender.

El objetivo de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades, es proporcionar información sobre la posición financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de las entidades y que sean útiles para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

Importancia

La importancia de los Estados financieros radica en que de la elaboración de los mismos, se puede efectuar el análisis de los resultados económicos obtenidos en un periodo determinado y la situación financiera en un momento dado, sus fines entre otros son:

- ✓ Establecer razones e índices financieros derivados del Balance General
- ✓ Identificar la repercusión financiar por el empleo de los recursos monetarios en el proyecto seleccionado.
- ✓ Calcular las utilidades, pérdidas o ambas, que se estiman obtener en el futuro, a valores actualizados.
- ✓ Determinar la tasa de rentabilidad financiera que ha de generar el proyecto, a partir del cálculo e igualación de los ingresos con los egresos, a valores actualizados.

Características

Para la presentación de los Estados Financieros, las informaciones contenidas en los mismos, deben tener las siguientes características:

- ✓ **Oportunidad:**

Los informes financieros deben estar disponibles a la brevedad suficiente para que puedan ser útiles en la solución de los problemas de la empresa y poder valorar el rendimiento de las diferentes dependencias de la entidad con el objetivo de tomar decisiones adecuadas en el momento oportuno.

✓ **Claridad:**

Los términos empleados para describir la información financiera, así como la presentación material en los Estados deberán ser lo suficientemente claras, con el objetivo de facilitar su comprensión ante los usuarios. De donde deben emitirse los extremos de excesiva brevedad o demasiado detalle.

✓ **Confiabilidad:**

Es la característica por la cual el usuario acepta y utiliza la información contable para tomar decisiones basándose en ella, estableciendo una estrecha relación entre el usuario y la información financiera.

✓ **Verificabilidad:**

Esta característica permite que los Estados Financieros puedan ser revisados posteriormente y puedan aplicarse para comprobar la información producida, ya que son explícitas sus reglas de operación.

✓ **Objetividad:**

Implica que la información financiera contenidas en los estados han sido presentadas de acuerdo a la realidad de la empresa y que las reglas del sistema no han sido distorsionadas.

✓ **Provisionalidad:**

Significa que la contabilidad no presenta hechos totalmente acabados ni terminados. La necesidad de hacer cortes en la vida de la empresa para presentar los resultados de las operaciones y la situación financiera y sus cambios incluyendo eventos cuyos efectos no terminan a la fecha de los Estados Financieros.

ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultado
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Estado de Flujos de Efectivo
- ✓ Notas a los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

CONCEPTO

“La situación financiera de una entidad es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta” (NIIF para las PYMES, 2009, p.18).

TABLA Nº 4: COMPONENTES DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Es un recurso, como resultado de sucesos pasados del que la entidad espera obtener en el futuro, beneficios económicos.
PASIVO	Es una obligación presente de una entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
PATRIMONIO	Es la participación residual en los activos de una entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Fuente: Elaborado por el equipo investigador.

Estado de Resultados

Concepto

“Estado financiero que muestra la utilidad o pérdida neta ó documento financiero que analiza la utilidad o pérdida neta de un ejercicio o periodo determinado” (Perdomo, 2009, p.13)

Proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la empresa en un periodo específico, cubren un periodo de un año; generalmente en fecha 31 de Diciembre en base al año calendario.

De acuerdo a la sección cinco de la NIIF para las PYMES, requiere que la información financiera de una entidad relacionada al estado de resultado debe presentarse de dos maneras: una, en un estado de resultado integral y otra, en un estado de resultados.

TABLA Nº 5: RESULTADO INTEGRAL TOTAL

UNICO ESTADO INTEGRAL	Todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el periodo; excepto correcciones de errores, cambios en las políticas contables y los cambios de otros resultados integrales, ajustes por beneficios a empleados, etc.
DOS ESTADOS: UN ESTADO DE RESULTADO Y UN ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	<ul style="list-style-type: none">• Un estado de resultado: debe presentar: todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el periodo, excepto las que estén reconocidas en el estado de resultado integral.

- **El estado de resultado integral debe presentar un desglose de gastos, su clasificación basada en la naturaleza o en función del gasto.**

Fuente: Elaborado por el equipo investigador.

Los **Ingresos** son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio, distintos de los relacionados con las aportaciones de inversores de patrimonio.

Se entienden por **Gastos** aquellos decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o el aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio, distintos de los relacionados con las distribuciones realizadas a los inversores de patrimonio.

Estado de Cambios en El Patrimonio

Concepto

Muestra todas las transacciones de las cuentas patrimoniales que ocurren durante un año específico.

- Estado financiero que presenta el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo, y los importes de las inversiones hechas, y los dividendos y otras distribuciones recibidas, durante el periodo por los inversores en patrimonio. (NIIF para las PYMES, 2009, p.38)

La información que debe presentar el Estado de Cambio en el Patrimonio es de acuerdo al:

- ✓ El resultado integral total del periodo que pueden ser los importes totales a los propietarios de la controladora y las participaciones no controladoras.
- ✓ Para cada componente de patrimonio que pueden ser los efectos de la aplicación retroactiva o la re expresión retroactiva reconocida según la sección 10 de la NIIF para las PYMES.
- ✓ Para componente del patrimonio que puede ser una conciliación entre los importes en libros, revelando por separado los cambios procedentes de los resultado del periodo, cada partida de otro resultado integral y los importes de las inversiones por los propietarios.

Estado de Flujo de Efectivo

Concepto

“Proporciona un resumen de los flujos de efectivo operativos, de inversión o de financiamiento, y los reconcilia con los cambios en el efectivo y los valores negociables de la empresa durante el periodo” (NIIF para las PYMES, 2009, p.38).

Según la sección 7 de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades; dicho estado debe mostrar los flujos de efectivo de las actividades de operaciones, inversión y financiación. Los equivalentes a los efectivos son inversiones de muy alta liquidez a corto plazo.

Las actividades de operación son la principal fuente de ingreso de las actividades ordinarias de la entidad y resultan normalmente de transacciones, las de inversión corresponden a la adquisición y disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el equivalente al efectivo; y las actividades de financiación están relacionadas a los cambios en el tamaño y composición del capital y de los préstamos otorgados por otra entidad.

Para la presentación de los flujos de efectivo de las operaciones las entidades deben hacer uso de uno de los dos métodos siguientes:

- a. Método Directo: se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos y en términos brutos;

- b. Método Indirecto: se inicia presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones, así como las partidas de pérdidas y ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como inversión o financiación.

Notas a los Estados Financieros

Concepto

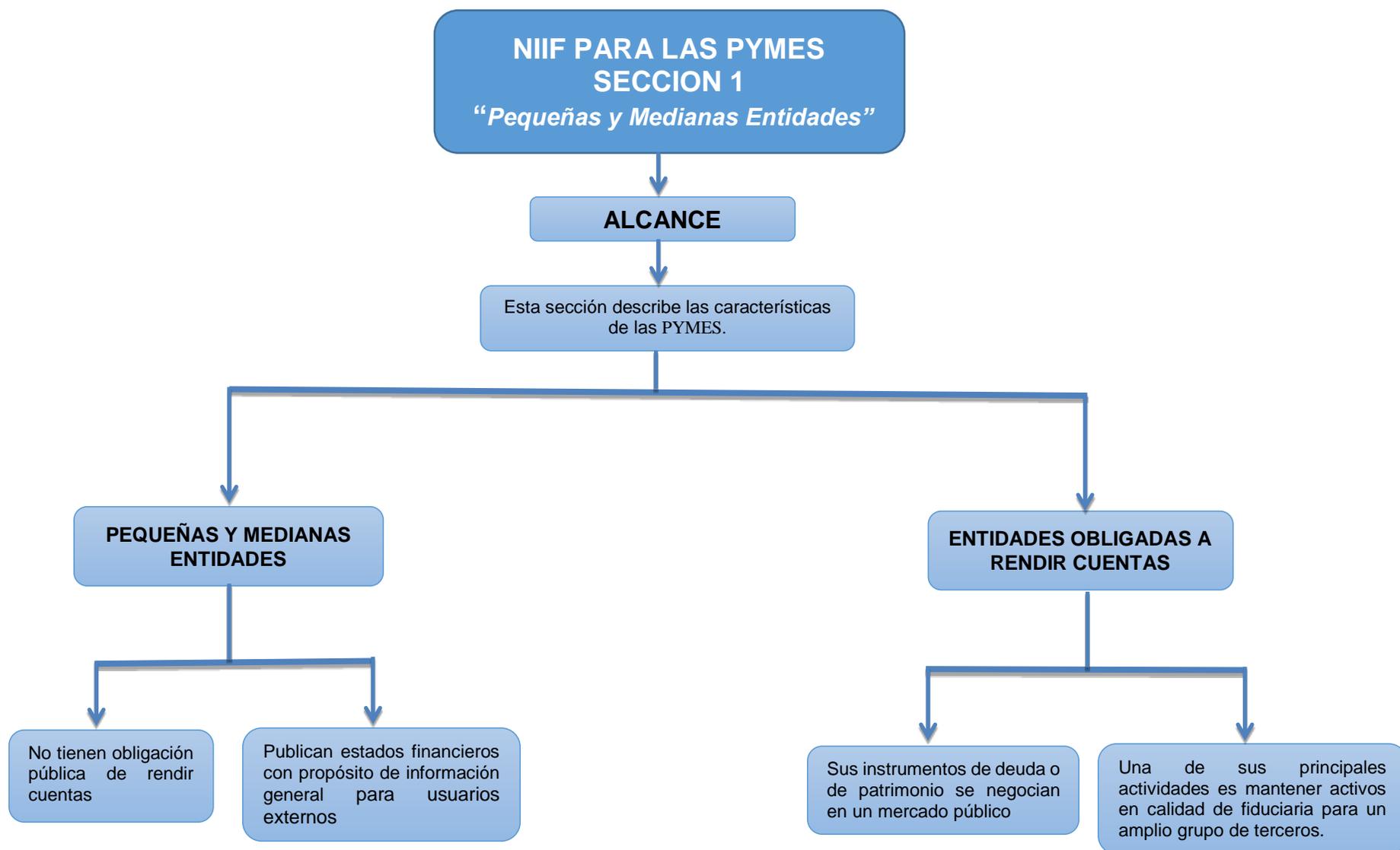
De acuerdo a la sección 8 de la NIIF para las PYMES, define a las notas a los estados financieros como Notas al pie que detallan la información sobre las políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones, que subrayan los rubros de los estados financieros.

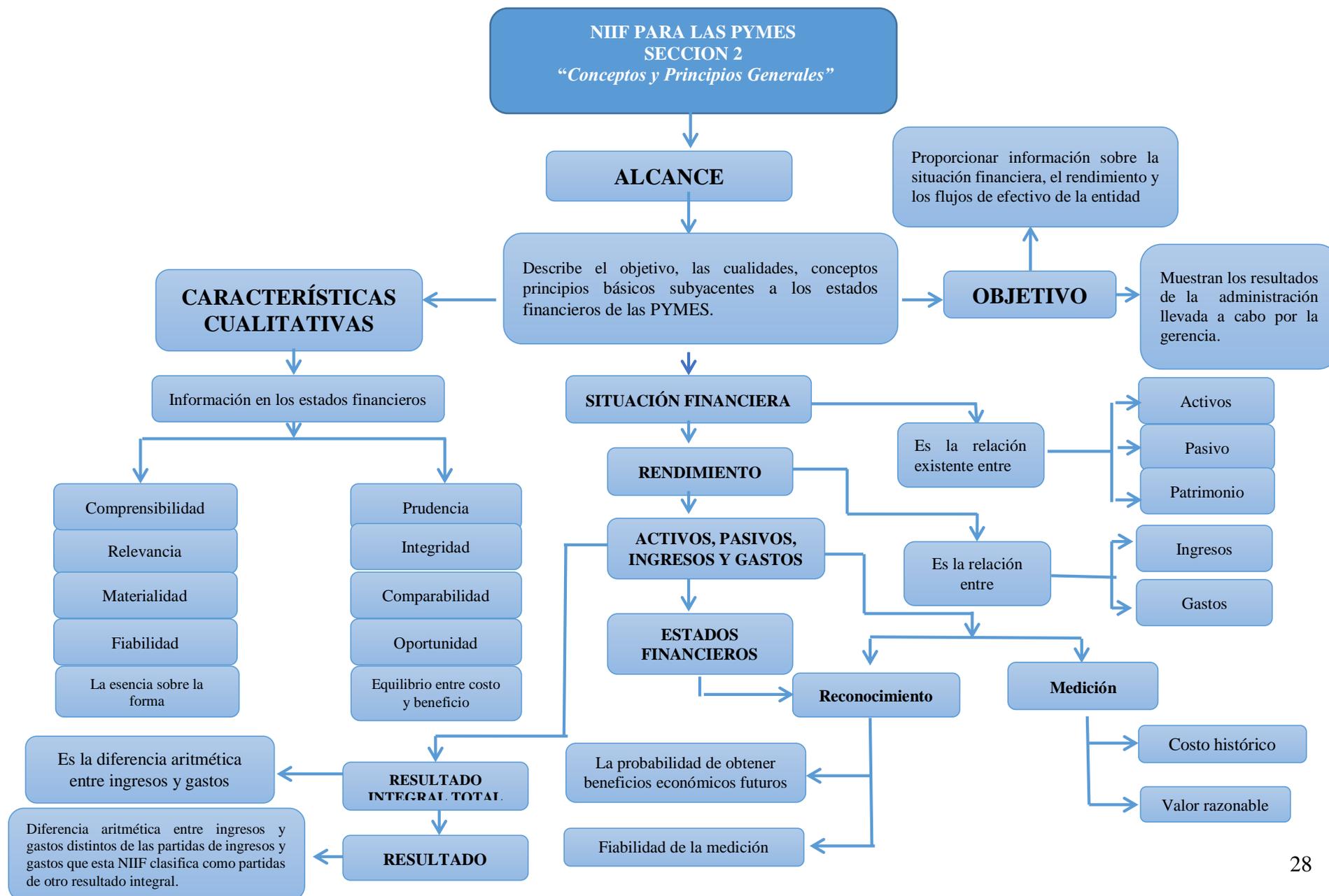
Las notas deben proporcionar información que no presentan ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender cualquiera de ellos. Comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa. Una entidad presentara las notas en el siguiente orden:

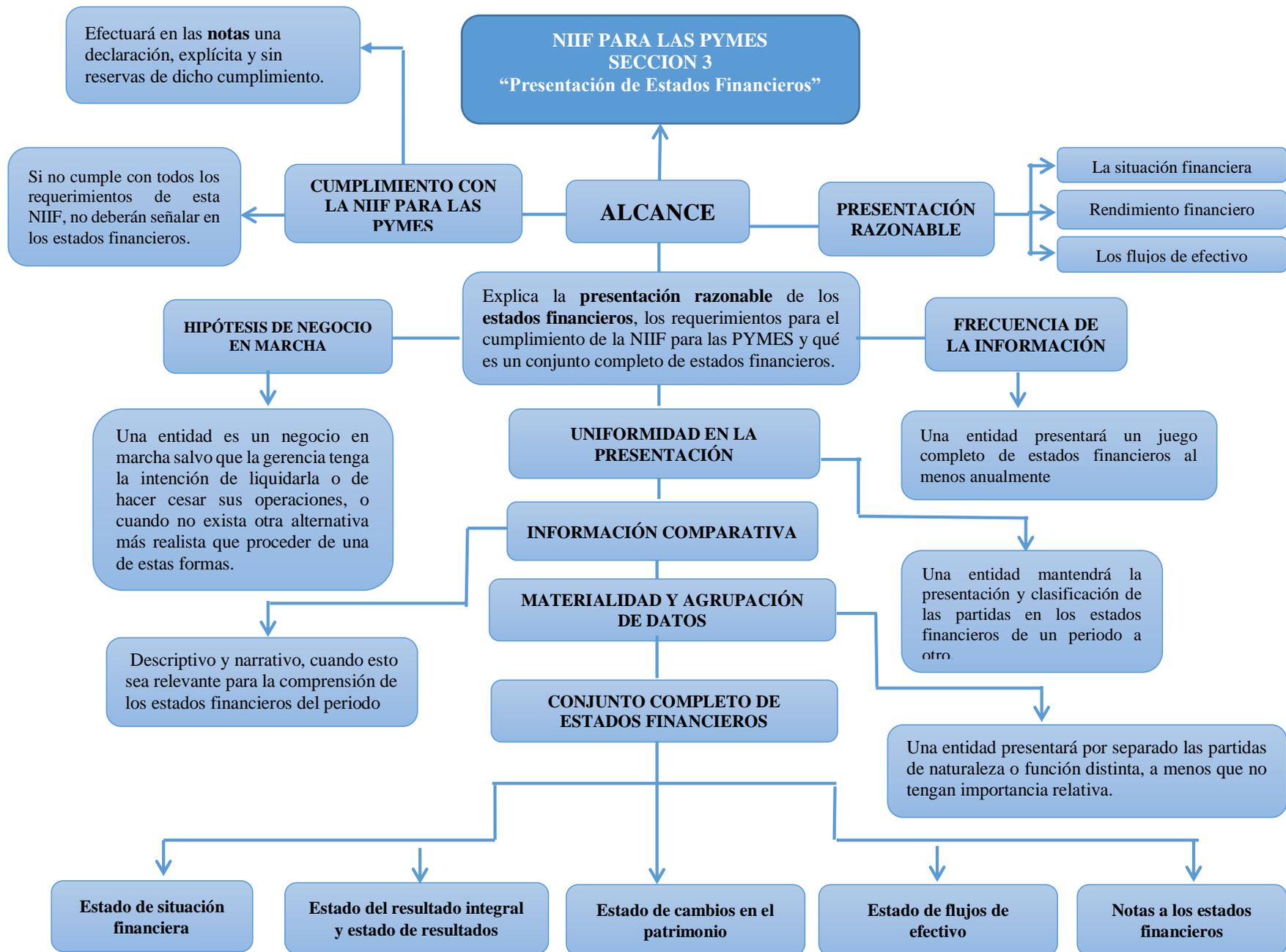
- a) Declaración que los estados financieros se han elaborado cumpliendo con la NIIF para las PYMES.
- b) Resumen de las políticas contables significativas aplicadas
- c) Información de respaldo para las partidas presentadas en los estados financieros en el orden que se presente cada estado y partida, y cualquier otra información a revelar.

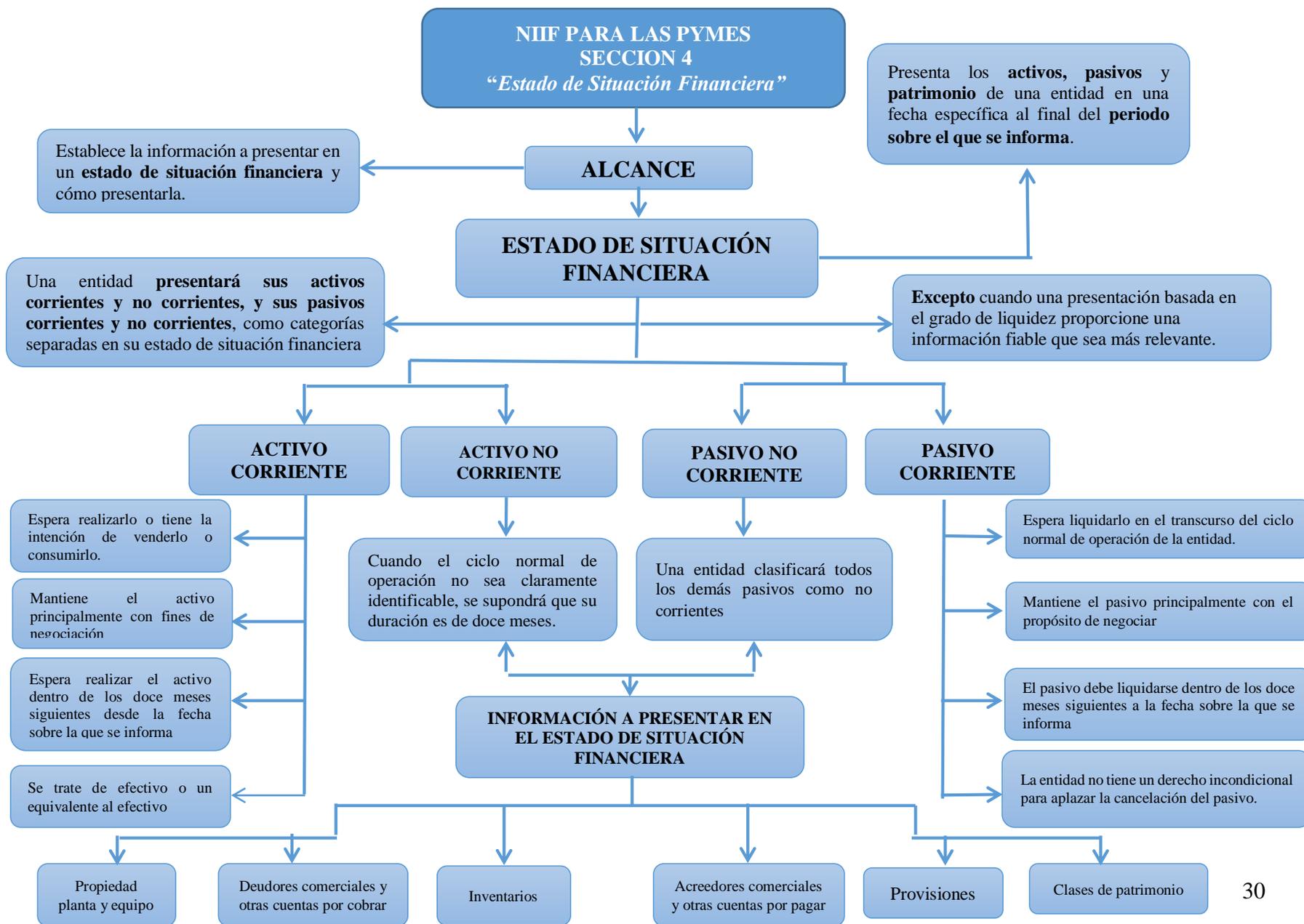
Los primeros estados financieros de una entidad conforme a la NIIF para las PYMES son los primeros estados financieros anuales en los cuales la entidad efectuara en las nota una declaración, explícita y sin reservas del cumplimiento con las normas. Esto quiere decir que la entidad aplicara todas las secciones que le correspondan a todas las transacciones durante el ejercicio contable anual.

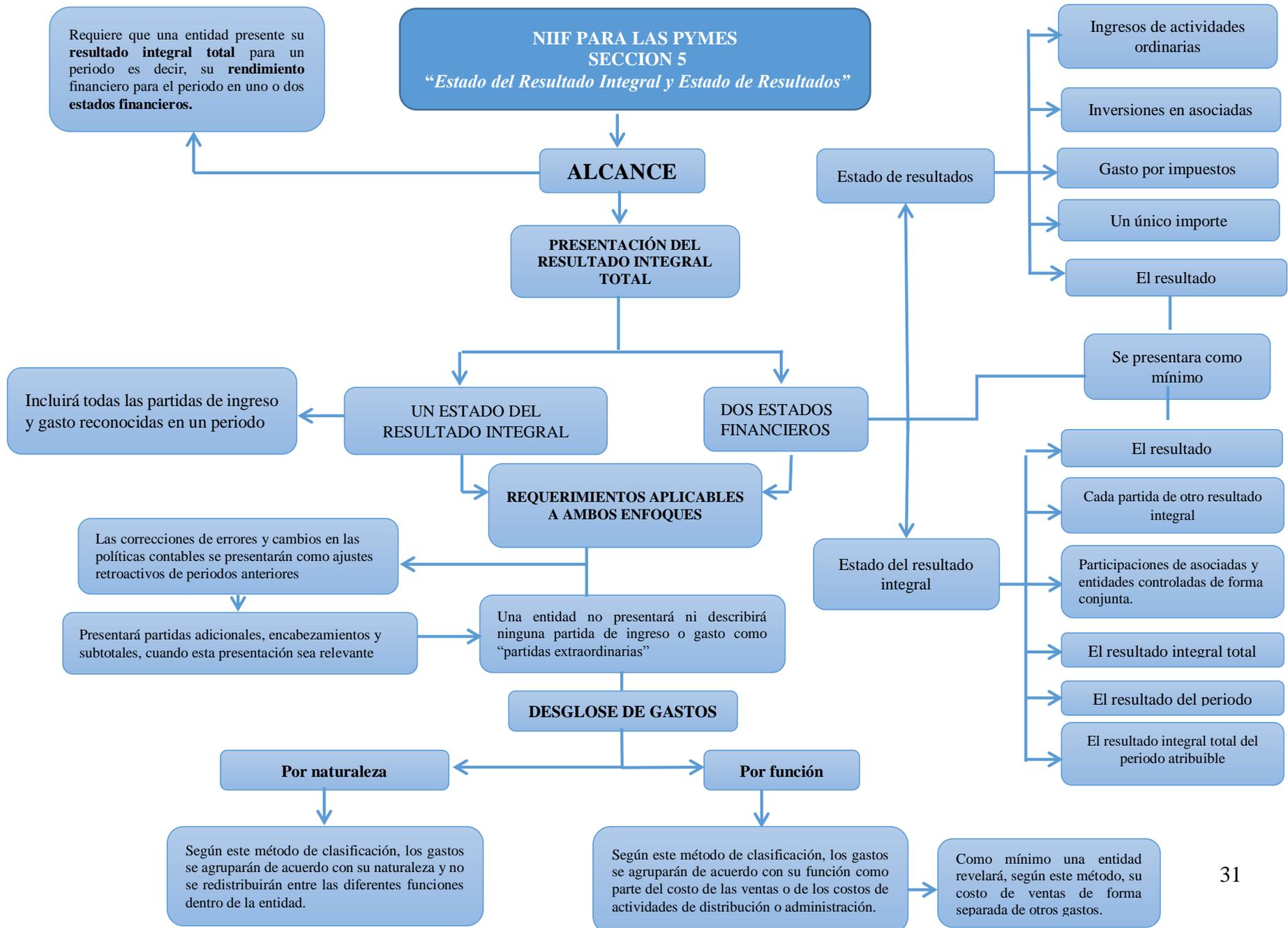
1.3.6. Aplicación de la NIIF para las PYMES en las entidades del sector comercio











NIIF PARA LAS PYMES
SECCION 6
“Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas”

Establece los requerimientos para presentar los cambios en el patrimonio de una entidad para un periodo, en un *estado de cambios en el patrimonio* o, si se cumplen las condiciones especificadas y una entidad así lo decide, en un *estado de resultados y ganancias acumuladas*.

ALCANCE

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

OBJETIVO

Presentar el resultado del **periodo sobre el que se informa** de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el **otro resultado integral** para el periodo, los efectos de los cambios en **políticas contables** y las correcciones de errores reconocidos en el periodo

INFORMACION A REVELAR

- Resultado Integral
- Los efectos de la aplicación retroactiva según Sección 10 NIIF para las PYMES
- Una conciliación entre los importes en libros

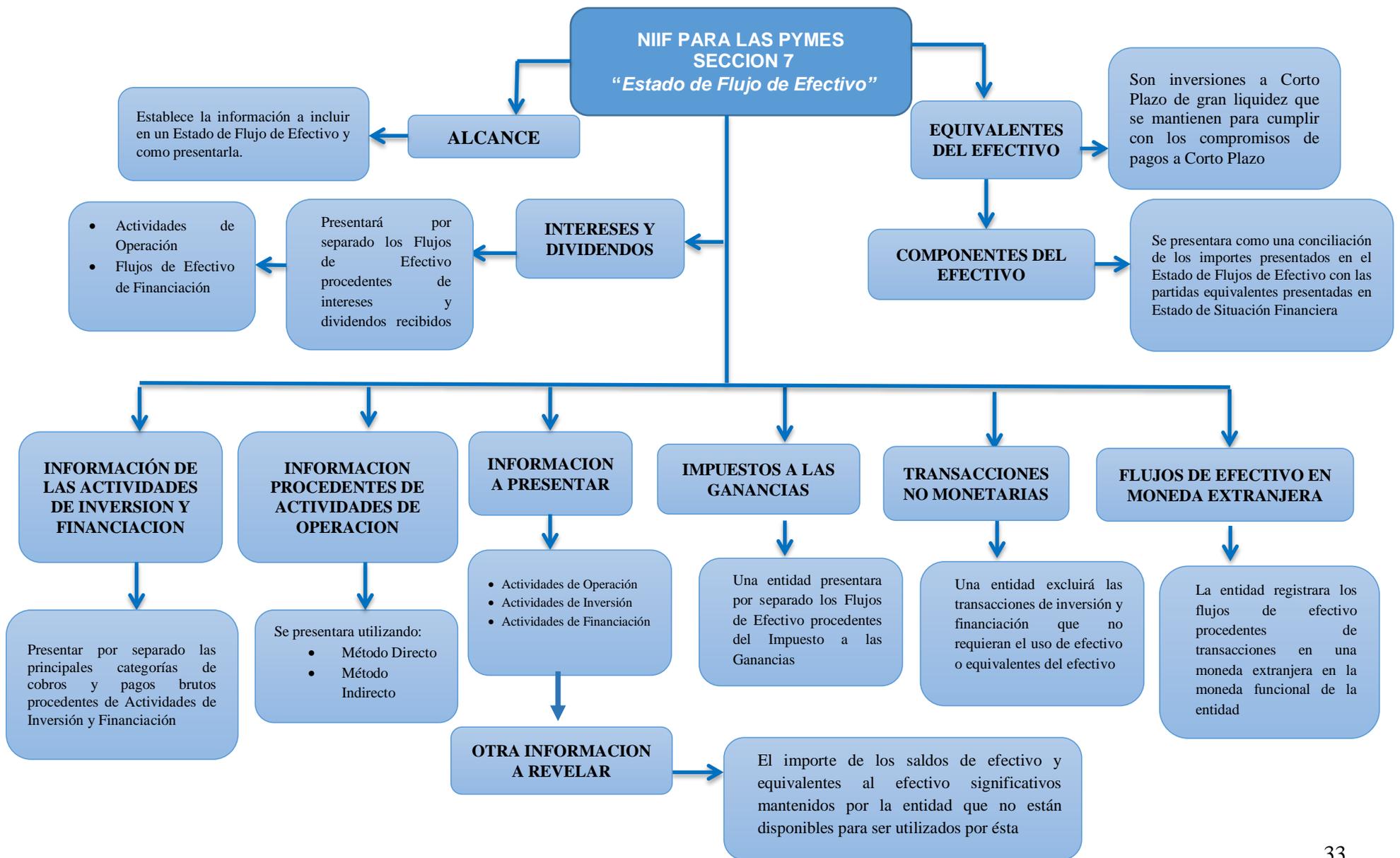
OBJETIVO

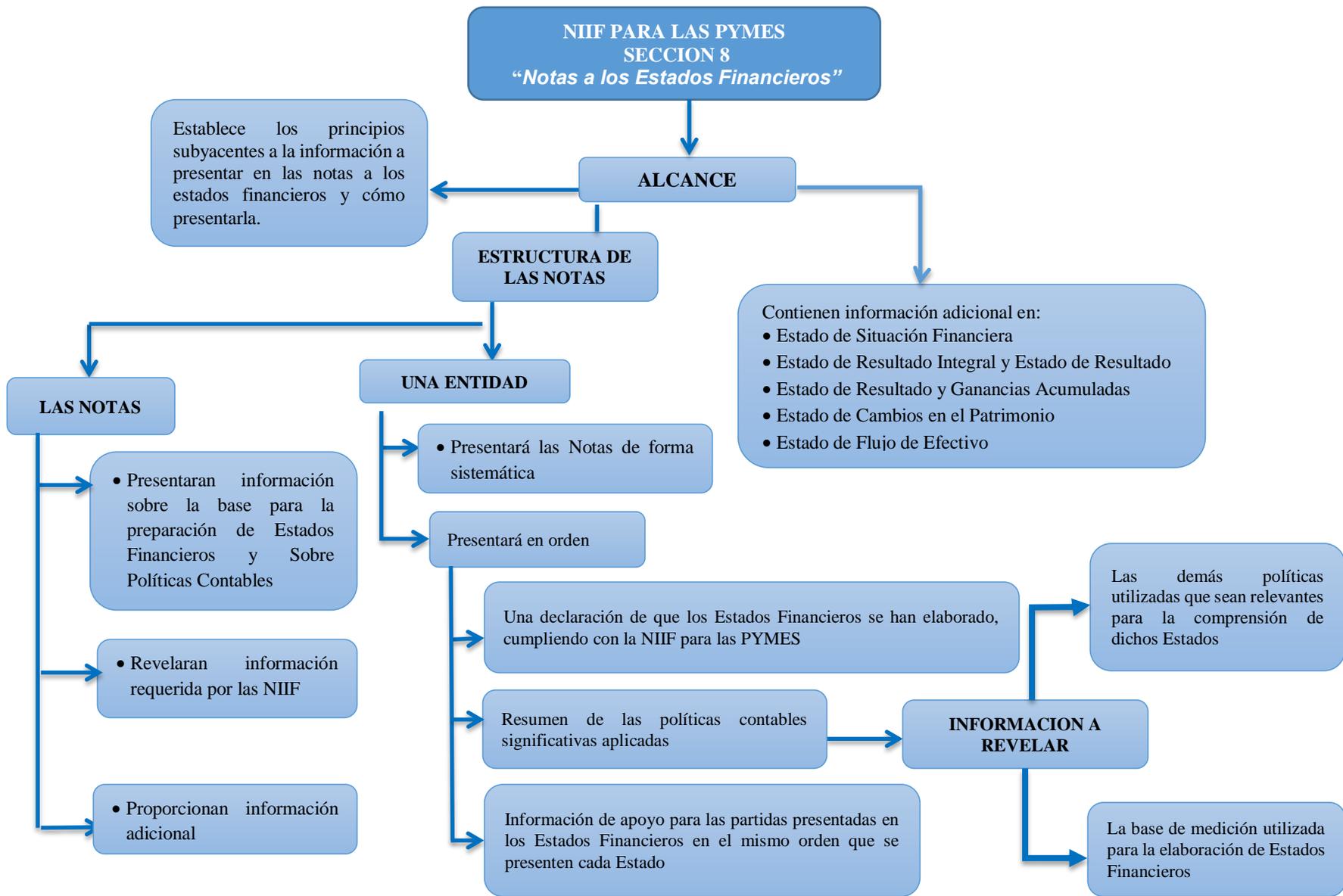
Presentar los resultados y los cambios en las ganancias acumuladas de una entidad

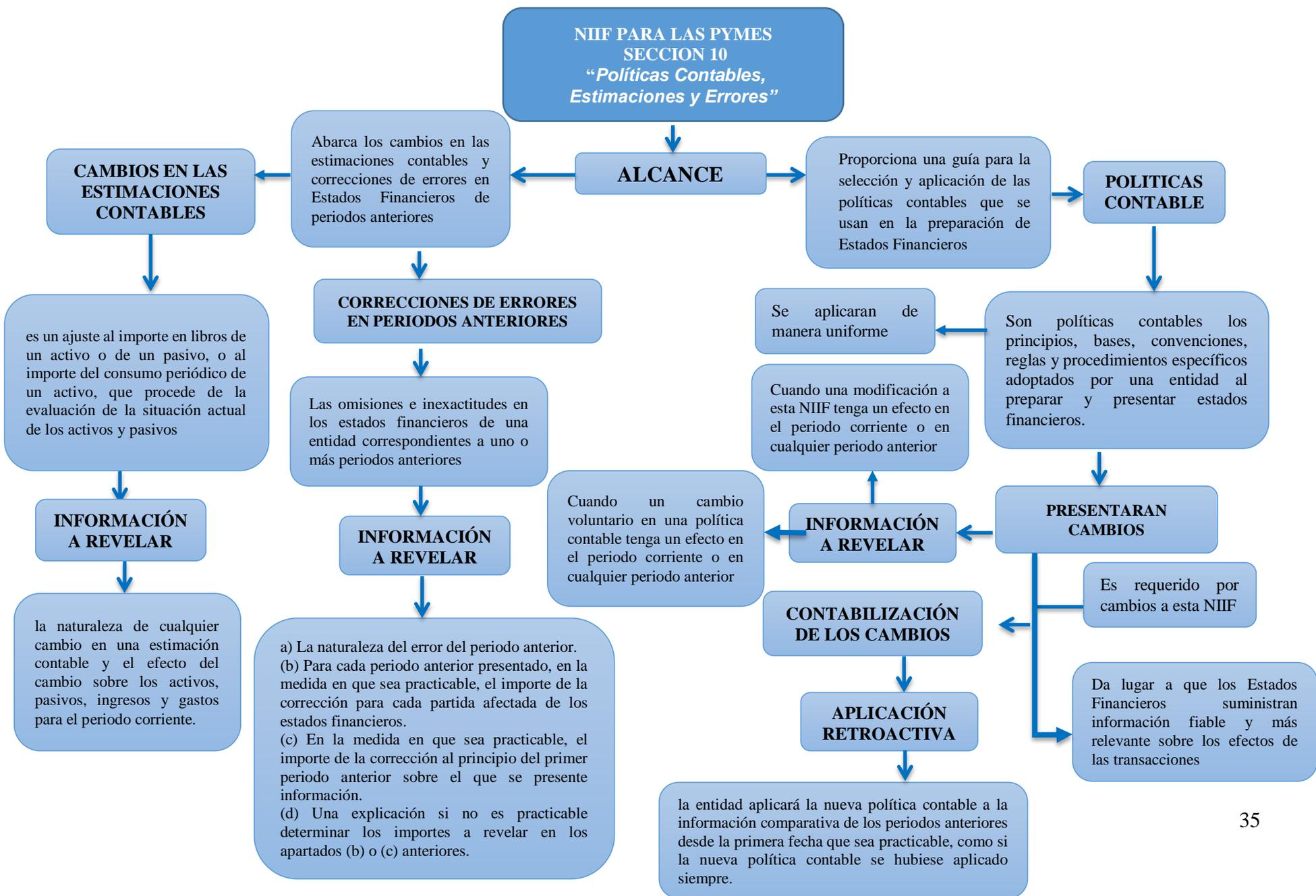
ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS

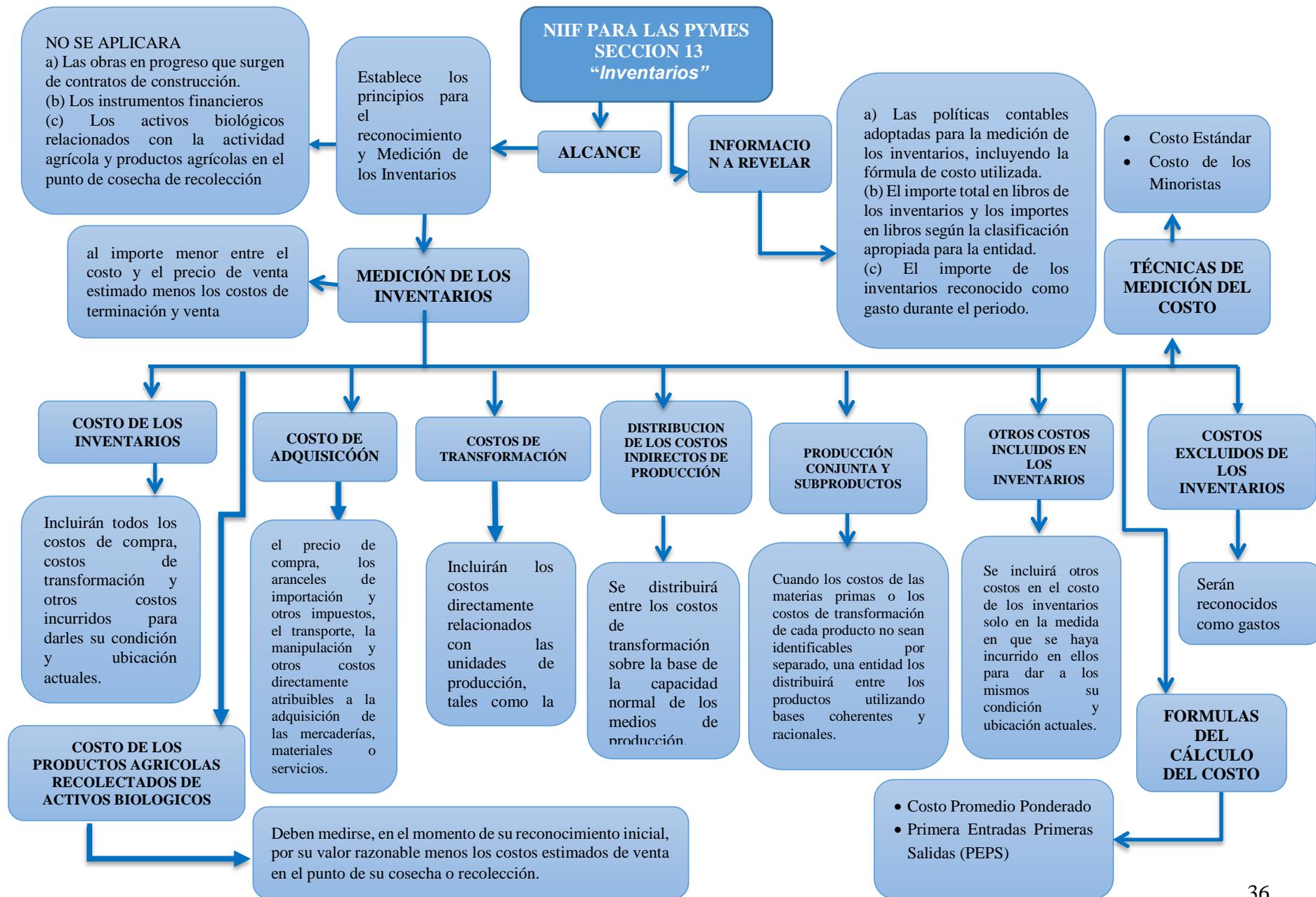
INFORMACION A REVELAR

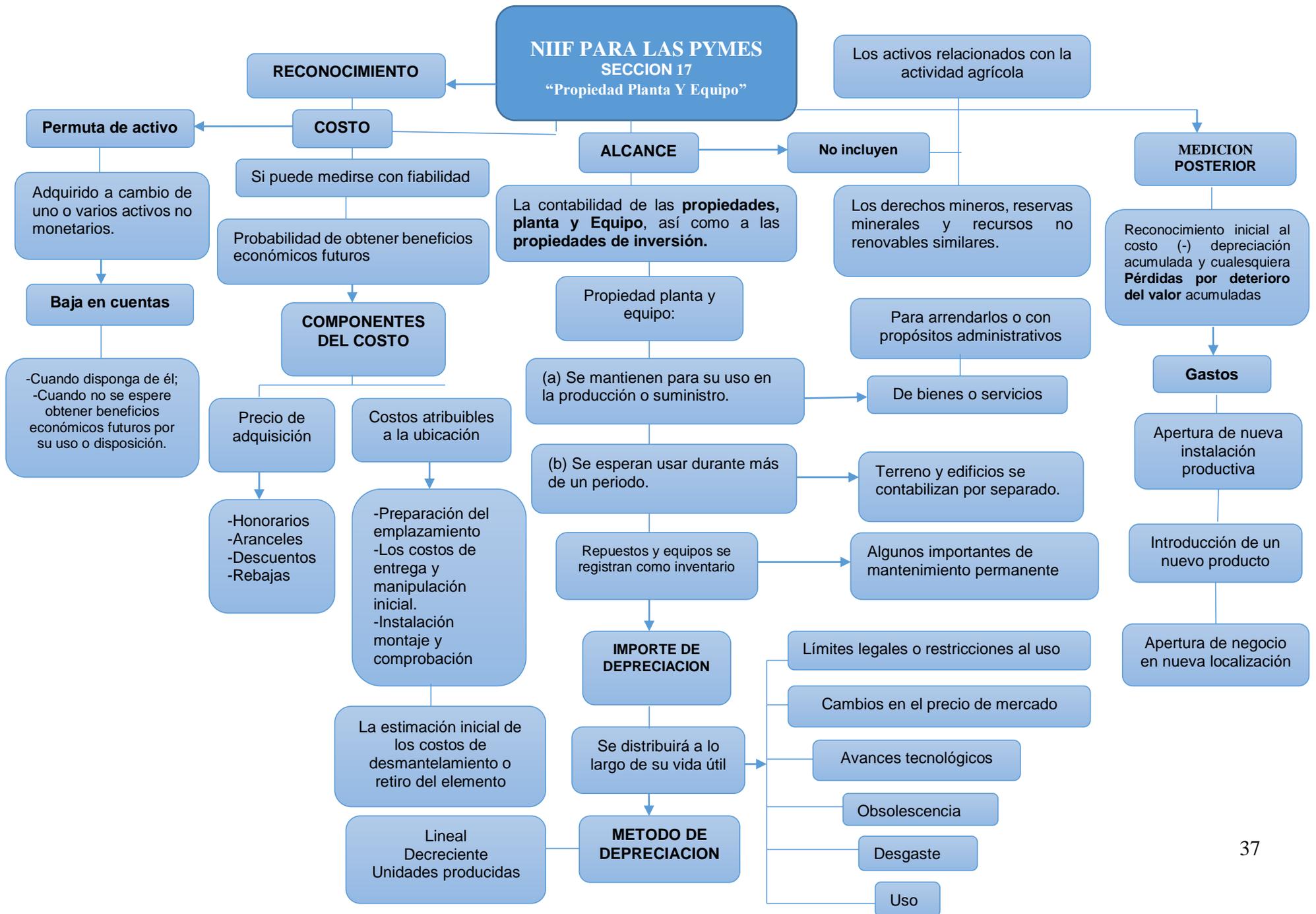
- Ganancias acumuladas al comienzo del periodo
- Dividendos declarados durante el periodo, pagados o por pagar
- Reexpresiones de ganancias acumuladas por correcciones de los errores de periodos anteriores.
- Reexpresiones de ganancias acumuladas por cambios en políticas contables.
- Ganancias acumuladas al final del periodo sobre el que se informa.





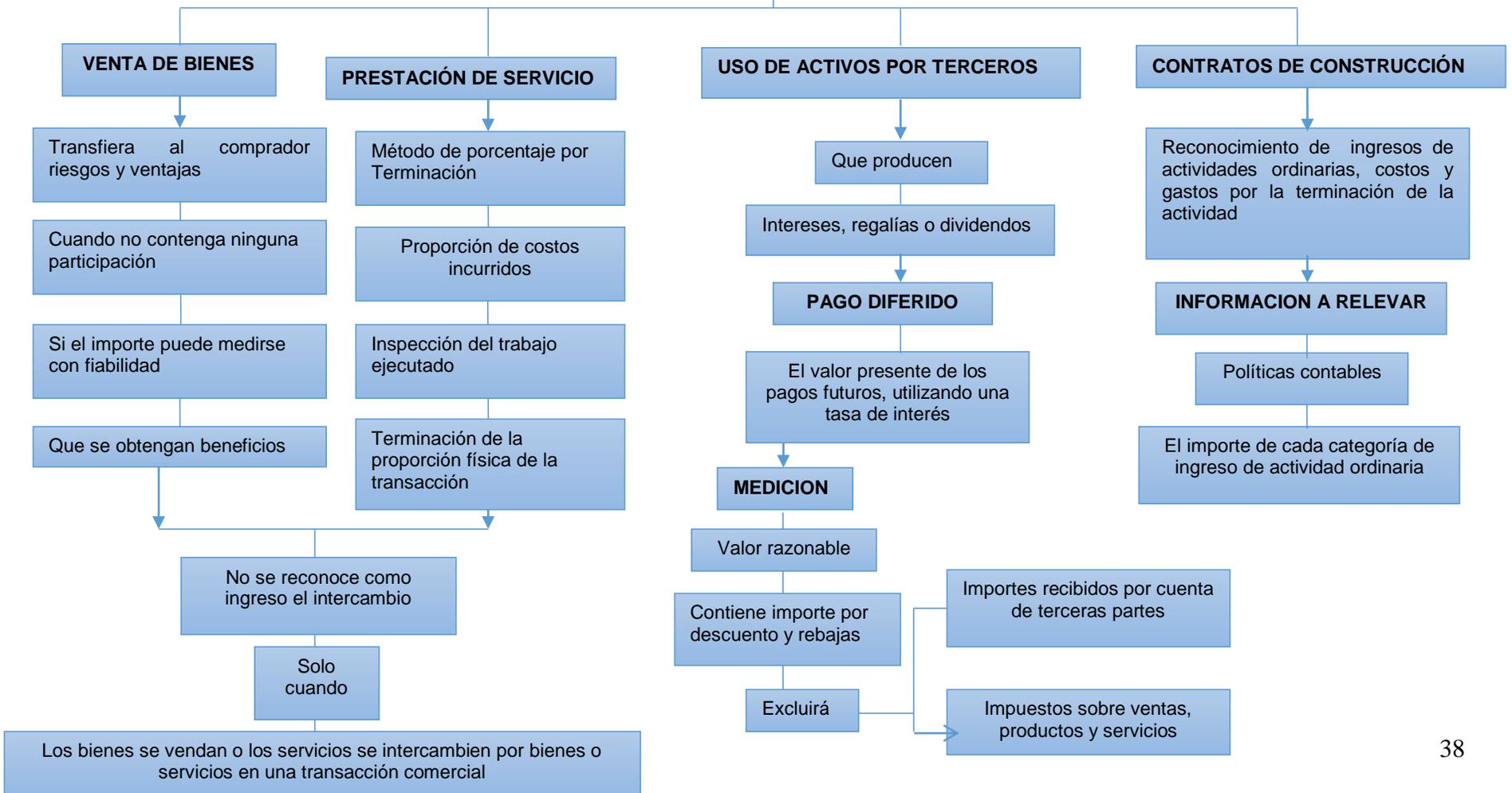


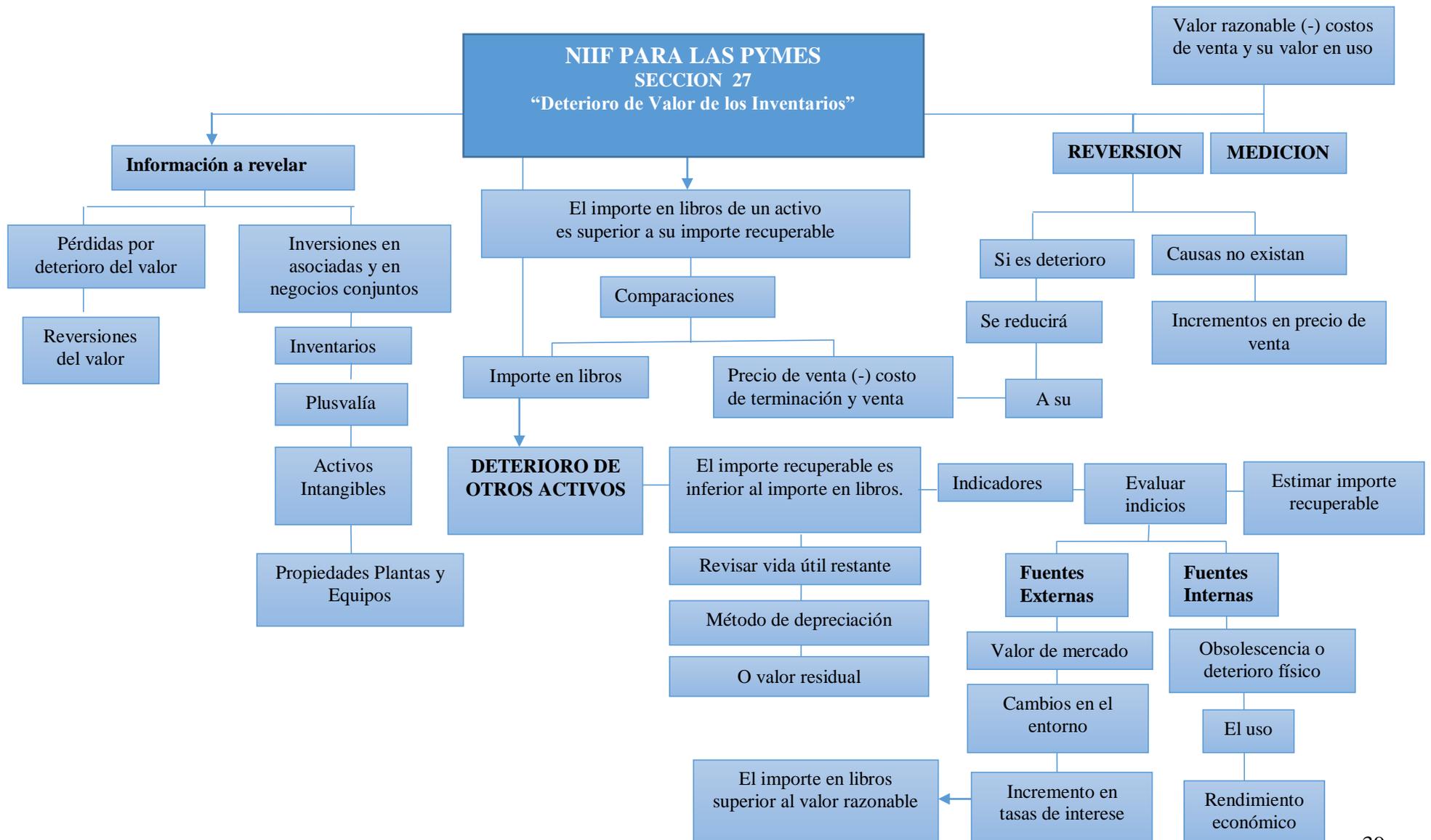


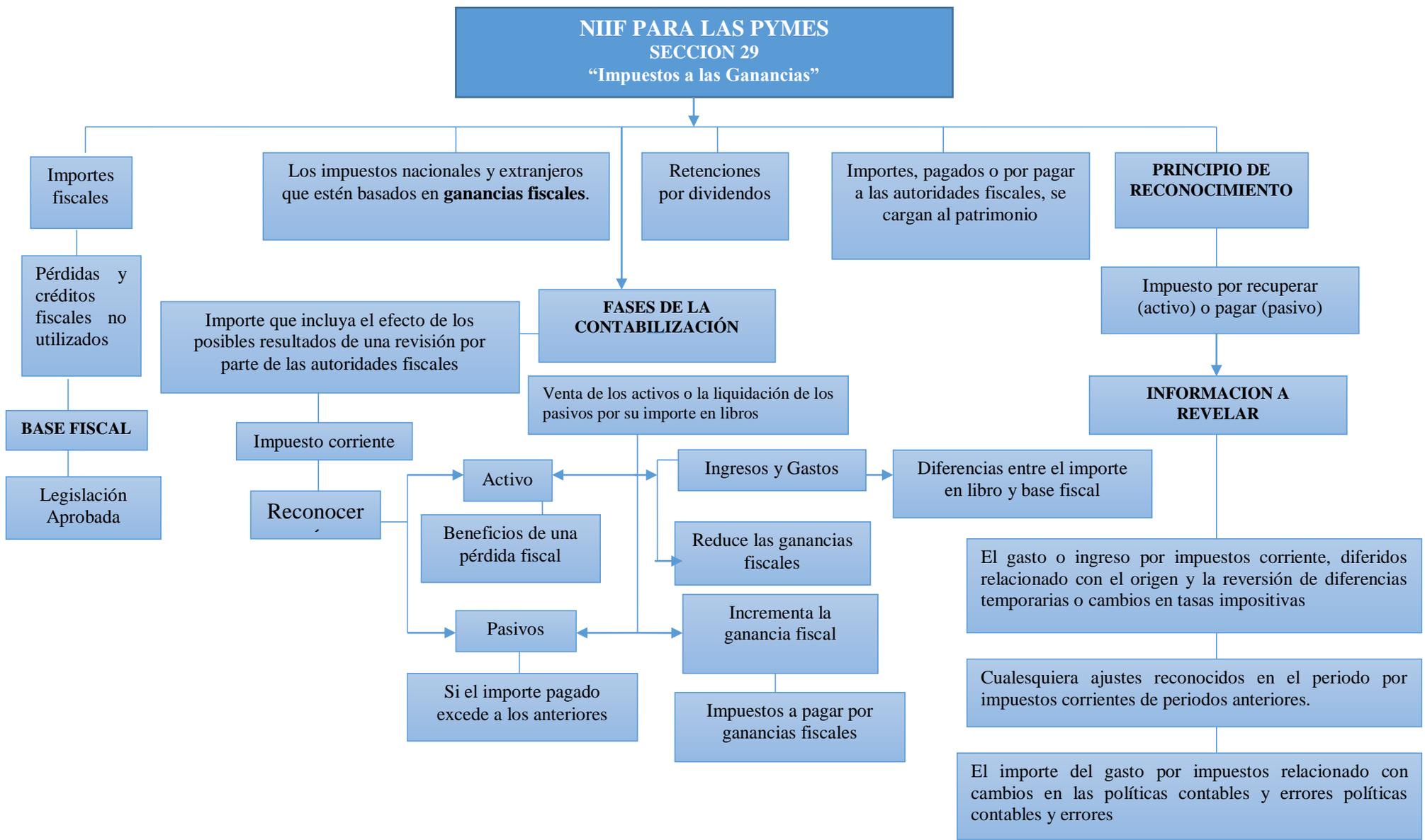


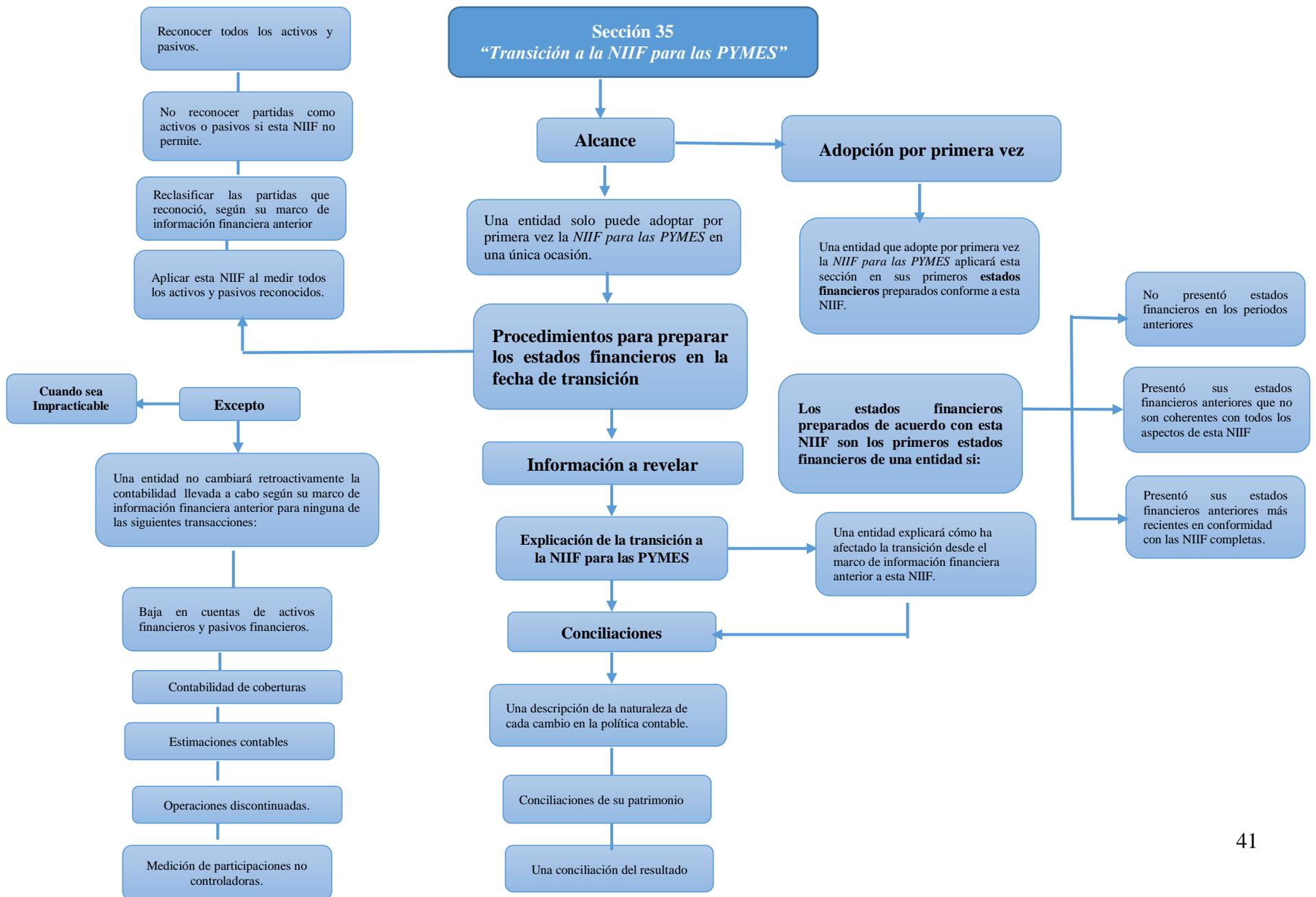
**NIIF PARA LAS PYMES
SECCION 23
“Ingresos de Actividades Ordinarias”**

CONTABILIZACION









1.4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en los estados financieros básicos es muy importante para las diversas partes interesadas que necesitan tener con regularidad medidas relativas de la eficiencia operativa de la empresa. Por medio del análisis e interpretación de los datos presentados en los estados financieros los administradores, clientes, empleados y proveedores de financiamientos se pueden dar cuenta del desempeño que la compañía muestra en el mercado; se toma como una de las primordiales herramientas de la empresa para la toma de decisiones.

1.4.1. Conceptos

Concepto de Análisis.

- ✓ Es la distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus elementos.
- ✓ Es la descomposición de un todo en las partes que lo integran.
- ✓ Es la técnica primaria aplicable para entender y comprender lo que dicen o tratan de decir los estados financieros.

Concepto de Interpretación.

- ✓ Por interpretación debemos entender la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basado en el análisis y la comparación.
- ✓ Una serie de juicios personales relativos al contenido de los estados financieros, basados en el análisis y en la comparación.(Perdomo Moreno, 2007, p.65)

1.4.2. Objetivos

Los fines u objetivos que persigue el análisis de estados financieros son:

- a) Para conocer la verdadera situación financiera y económica de la empresa
- b) Descubrir enfermedades en las empresas
- c) Tomar decisiones acertadas para optimizar utilidades y servicios.
- d) Proporcionar información clara, sencilla y accesible, en forma escrita a:
Acreedores, propietarios, inversionistas, auditores, directivos, gobierno, trabajadores, consultores, asesores, etc., y otros.

1.4.3. Importancia

Los estados financieros son un reflejo de los movimientos que la empresa ha incurrido durante un periodo de tiempo. El análisis financiero sirve como un examen objetivo que se utiliza como punto de partida para proporcionar referencia acerca de los hechos concernientes a una empresa. Para poder llegar a un estudio posterior se le debe dar la importancia significado en cifras mediante la simplificación de sus relaciones.

La importancia del análisis va más allá de lo deseado de la dirección ya que con los resultados se facilita su información para los diversos usuarios. Además es una herramienta muy útil para la toma de decisiones sobre aspectos tales, como dónde obtener los recursos, en qué invertir, cuáles son los beneficios o utilidades de las empresas cuándo y cómo se le debe pagar a las fuentes de financiamiento, se deben reinvertir las utilidades.

1.4.4. Método de análisis

Existen varios métodos para analizar el contenido de los estados financieros, sin embargo, tomando como base la técnica de la comparación se mencionan:



Método de Análisis Vertical o Estático: Se aplica para analizar un estado financiero a fecha fija o correspondiente a un periodo determinado.

Los Métodos verticales son los que se efectúan sobre cifras de un periodo en particular, interrelacionando los diferentes renglones de los estados financieros, también son conocidos como índices financieros; estos métodos incluyen:

✓ **Uso de porcentajes.**

Este método es muy útil para conocer la participación de un concepto dentro de un conjunto; para ello, se da valor de 100 al total o global y se determina el porcentaje relativo de cada parte.

✓ **Razones Simples.**

Este método se basa en la interrelación de las cifras de los estados financieros.

1.4.4.1. Clasificación

Las razones financieras se clasifican conforme a los conceptos que se involucran:

I. Por la naturaleza de las cifras:

a) **Razones Estáticas:** Cuando el Antecedente y Consecuente, es decir, el número y denominador, emanan o proceden de estados financieros estáticos, como el Balance General.

b) **Razones Dinámicas:** Cuando el antecedente y consecuente, es decir, numerador y denominador, emanan de un estado financiero dinámico, como el estado de resultado.

c) **Razones Estático-dinámicas:** Cuando el antecedente corresponde a conceptos y cifras de un estado financiero estático y, el consecuente emana de conceptos y cifras de un estado financiero dinámico

d) **Razones Dinámico-estáticas:** Cuando el antecedente corresponde a un estado Financiero dinámico y, el consecuente, corresponde a un estado financiero estático.

II. Por su significado o lectura:

a) **Razones Financieras:** Son aquellas que se leen en dinero, en pesos, etc. (unidad monetaria).

b) **Razones de Rotación:** Son aquellas que se leen en ocasiones (número de rotaciones o vueltas al círculo comercial o industrial).

c) Razones Cronológicas: Son aquellas que se leen en días (unidad de tiempo, es decir, pueden expresarse en días, horas, minutos, etc.).

III. Por su Aplicación u Objetivos:

a) Razones de Rentabilidad: Son aquellas que miden la utilidad, dividendos, réditos etc. de una empresa.

- Margen de utilidad bruta = $\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de lo vendido}}{\text{Ventas}}$

Indica el porcentaje que queda sobre las ventas después que la empresa ha pagado sus existencias.

- Margen de utilidad de operativa = $\frac{\text{Utilidad de operacion}}{\text{Ventas}}$

Representa las utilidades netas que gana la empresa en el valor de cada venta. Estas se deben tener en cuenta deduciéndoles los cargos financieros o gubernamentales y determina solamente la utilidad de la operación de la empresa.

- Margen de utilidad neta = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Neta}}$

Determina el porcentaje que queda en cada venta después de deducir todos los gastos incluyendo los impuestos.

Es posible que la empresa se encuentre vendiendo mucho, pero que el margen de utilidad que las ventas arrojen sea pequeño, y viceversa: tal vez no este vendiendo mucho pero que el margen de utilidad por peso vendido sea grande, con lo cual la empresa seguirá siendo rentable.

- Rotación del Activo Total = $\frac{\text{Ventas Anuales}}{\text{Activos totales}}$

Indica la eficiencia con que la empresa puede utilizar sus activos para generar ventas.

- Rendimiento de la Inversión = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$

Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles.

b) **Razones de Liquidez:** Son aquellas que estudian la capacidad de pago en efectivo o dinero de una empresa a corto plazo.

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

Cada peso de pasivo a corto plazo está cubierto por n peso del activo circulante.

- Capital Neto de trabajo = Activo circulante – Pasivo Circulante

Esta forma es mucho más clara, ya que nos indica cuál es el monto que no está comprometido para pagos de corto plazo; por lo tanto, es el capital que se puede manejar o trabajar en la operación cotidiana de la empresa.

- Índice de la prueba del ácido = $\frac{\text{Activo circular} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo circular}}$

Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez; los inventarios son el renglón que más tardará en convertirse en efectivo dentro del ciclo operativo.

c) **Razones de Actividad:** estas miden el grado de eficiencia con el cuál una entidad emplea las diferentes categorías de activo que posee o utiliza en sus operaciones, teniendo en cuenta su velocidad de recuperación, expresando el resultado mediante índices o número de veces.

- Rotación del activo Total = $\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Totales}}$

Esta razón nos muestra cada peso invertido en activo fijo y cuánto produce de ventas. En una industria de transformación, éste es un grupo que representa la mayor parte del activo; sin embargo, no importa si el activo se encuentra produciendo grandes cantidades de artículos, sino que estos se vendan.

- Rotación de Inventario = $\frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventario}}$

Este mide la liquidez del inventario por medio de su movimiento durante el periodo

- Plazo Promedio De Inventario = $\frac{360}{\text{Rotacion de Inventario}}$

Representa el promedio de días que un artículo permanece en el inventario de la empresa.

Razones de Solvencia y Endeudamiento: Son aquellas que miden la porción de Activos financiados por deuda de terceros, miden asimismo, la habilidad para cubrir intereses de la deuda y compromiso inmediatos, etc.

Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

- Razón de endeudamiento = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$

Mide la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la empresa.

- Razón Pasivo-Capital = $\frac{\text{Pasivo a largo plazo}}{\text{Capital Contable}}$

Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de las empresas.

Método Du-Pont

El método Du-Pont utiliza los datos incluidos en el activo del estado de situación financiera y en los renglones del estado resultado y calcula la rentabilidad de la inversión, mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad de la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$$

Es una combinación de los índices de rentabilidad sobre ventas y de productividad sobre activos totales, obteniendo, de esta manera la rentabilidad o utilidad sobre la inversión total.

Método del punto de equilibrio.

Para la obtención del punto de equilibrio se utilizan los renglones del estado de resultados. El punto de equilibrio de una empresa es el nivel de venta donde los ingresos son iguales a los costos y gastos; es decir, ahí es el importe de ventas donde la empresa no pierde ni gana.

Se encuentra en el volumen de producción y ventas exacto en donde la empresa no sufre ni pérdidas ni obtiene utilidades; es decir el nivel de actividad donde los ingresos por ventas son iguales al total de costos y gastos

Para el cálculo del punto de equilibrio es necesario utilizar las bases del costeo variable, el cual se obtiene al dividir los costos y gastos entre grupos.

- **Costos y gastos fijos.** Son aquellos que permanecen constantes en un periodo, independientemente del volumen de producción u operación de la empresa. Por ejemplo, el pago de la renta la cual tiene un importe fijo independiente cada mes de los días, horarios de trabajo y de las unidades fabricadas y vendidas o la depreciación en línea recta que producen un cargo igual en gasto en cada periodo, sin importar el uso que se halla dado al equipo o maquinaria en cuestión.

- **Costos y gastos variables.** Son aquellos que varían de un periodo a otro, proporcionalmente al volumen de producción y operación. Por ejemplo, las comisiones sobre venta, las cuales se moverán en paralelo al aumento o disminución de la venta realizada, o la mano de obra cuando se paga a destajo, determinando el pago conforme a la producción realizada en el periodo.

- **Costo y gasto semi fijo,** son aquellos que tiene una porción fija y otra variable que depende de algún factor que determina las causas de sus variabilidad. Dentro de este grupo encontramos, por ejemplo, el pago de servicio telefónico, el cual se integra por una porción fija (la renta) y una variable que depende de las llamadas y minutos de servicio extra al plan contratado.

Hay gasto semi fijos que no se pueden determinar a simple vista como es el caso del recibo telefónico en cuyo caso habrá que aplicar técnicas estadísticas para localizar, en primer término, cual es el factor que incide en la variabilidad de estos gastos, para aplicar métodos como el de mínimos y máximos o mínimos cuadrados, así como separa las porciones fijas y variables que integran el gasto en cuestión.

El punto de equilibrio sirve, dentro del análisis financiero de una empresa, para determinar la capacidad que tiene la generación de utilidad con la capacidad productiva u operativa instalada actual, así como para determinar el margen de seguridad (diferencia entre las ventas reales y las ventas del punto de equilibrio, es decir, lo que las ventas pueden caer sin llegar a perder). También, proporciona información para analizar la estructura de costos. (Perdomo Moreno, 2007, p.90)

Método de Análisis Horizontal o Dinámico:

Esta herramienta de análisis financiero consiste en determinar, para dos o más estados contables consecutivos, las tendencias de cada una de las cuentas que conforman dichos estados.

Se aplica para analizar dos estados financieros de la misma empresa a fechas o periodos distintos. Pueden ser:

- ✓ Procedimientos de aumento y disminución

Este método consiste en comparar conceptos homogéneos de los estados financieros a dos fechas distintas, con el objeto de localizar las diferencias y analizar el comportamiento de las cifras de un periodo a otro.

Es necesario observar algunas reglas para que la comparación arroje datos correctos:

- Primero, que los estados financieros a comparar deben pertenecer a la misma empresa.
- Los renglones a comparar deben ser conceptos homogéneos y haber utilizado las mismas reglas de presentación y valuación en ambos periodos para cumplir con el requisito de comparabilidad.
- El periodo que abarquen los estados financieros debe ser igual; trimestral, anual, mensual, etc.

Para la obtención de los aumentos o disminuciones se toma como cifra base la más antigua, ya que la cifra reciente es la que se está comprando con la anterior para definir si hubo un aumento o una disminución

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta

en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

Método Histórico: Se aplica para analizar una serie de estados financieros de la misma empresa a fechas o periodos distintos. Pueden ser:

- ✓ Método de tendencia

El método de tendencia nos permite ver cuál es el comportamiento que la entidad ha tenido en el transcurso del tiempo, o, si se aplican con estados financieros proforma, cuál será el comportamiento esperado en los siguientes periodos.

Como ya se mencionó, este método tiene las ventajas de obtener las variaciones de comportamiento financiero que una empresa ha tenido o tendrá en el transcurso del tiempo.

Podemos aplicar el método de tendencia a un renglón específico como podrían ser las unidades vendidas, para observar el comportamiento que han tenido las ventas en diferentes periodos, o bien, aplicarlo junto con el método de porcentajes para observar la integración del costo, mediante diferentes ejercicios, etc. La aplicación de este método es muy amplia y su utilización dependerá de lo que se desee analizar.

Sin embargo, para efectos de analizar la situación financiera de una empresa, utilizando estados financieros de diferentes periodos, este método suele aplicarse no a cifras independientes de los estados financieros sino al índice financieros que se obtienen mediante la aplicación del método de razones, complementando así el análisis del método de razones con su comportamiento en el tiempo.

1.4.4.2. Aplicación.

El procedimiento de razones simples empleado para analizar en contenido de los estados financieros, es útil para indicar:

- a) Punto débiles de una empresa
- b) Probables anomalías
- c) En ciertos casos como base para formular un juicio personal.

El número de razones simple que pueden obtenerse de los estados financieros de una empresa, es ilimitado, algunas con significado práctico, otras sin ninguna

aplicación; luego entonces, corresponde al criterio y sentido común del analista, determinar el número de razones simples con significado práctico, para poder establecer puntos débiles de la empresa, probables anomalías de la misma, etc. Así mismo, en la aplicación de este procedimiento, el analista debe tener cuidado para no determinar razones que no conducen a ningún fin, es decir, se debe definir cuáles son los puntos o las metas a las cuales se pretende llegar y con base en esto, tratar de obtener razones con resultados positivos, luego entonces, el número de razones a obtener, variará de acuerdo con el objetivo en particular que persiga el analista.

La aplicación del procedimiento de razones simples, tiene un gran valor práctico, supuesto que en general podemos decir que orienta al analista de estados financieros respecto a lo que debe hacer y cómo debe enfocar su trabajo final, sin embargo, debemos reconocer que tiene sus limitaciones, por lo tanto no debemos conferírle atributos que en realidad no le corresponden.

Por otra parte, según Lawrence J. Gitman, establece que el análisis de razones no es simplemente el cálculo de una razón específica; lo más importante es la *interpretación* del valor de la razón. Se requiere de una base significativa de comparación para responder a preguntas como, “¿es demasiado alta o baja?” y “¿es buena o mala?” Existen dos tipos de comparaciones de razones: el análisis de una muestra representativa y el análisis de series temporales

De los tipos de comparaciones, continúa diciendo el autor: El **análisis de una muestra representativa** implica la comparación de las razones financieras de diferentes empresas en un mismo periodo. Con frecuencia, los analistas se interesan en qué tan bien se ha desempeñado una empresa con relación a otras empresas de su industria. Con frecuencia, una empresa compara los valores de sus razones con los de un competidor clave o grupo de competidores al que desea imitar. Y el **análisis de series temporales** evalúa el rendimiento con el paso del tiempo.

La comparación del rendimiento actual y pasado, usando las razones, permite a los analistas evaluar el progreso de la empresa.

“Las tendencias que se están desarrollando pueden observarse mediante las comparaciones de varios años. Cualquier cambio significativo de un año a otro puede ser el indicio de un problema serio” (Gitman, 2007, p. 48). Una visión combinada hace posible evaluar la tendencia en el comportamiento de las razones financieras en relación con la tendencia del negocio.

1.5. MARCO LEGAL APLICABLE A LA ACTIVIDAD DE COMERCIO EN EL SALVADOR

Esquema del marco legal aplicable a las entidades comerciales



Constitución de la República

El sector comercio, la industria y la prestación de servicios, como lo plasma la Constitución de la República de El Salvador en su artículo 115, estipula que son patrimonio de los salvadoreños por nacimiento y de los centroamericanos naturales. Su protección, fomento y desarrollo serán objeto de ley.

Código de comercio

Establece lo concerniente a los comerciantes empresas o sociedades:

Comerciantes:

- ✓ Personas naturales titulares de una empresa mercantil, que se llaman comerciantes individuales
- ✓ Las sociedades, denominadas comerciantes sociales.”

Obligaciones:

El comerciante individual con las obligaciones que el código disponga dentro de las cuales tenemos:

Según el Art. 411.- son obligaciones del comerciante individual y social:

- ✓ Matricular su empresa mercantil y registrar sus respectivos locales, agencias o sucursales
- ✓ Llevar contabilidad
- ✓ Registrar anualmente en el Registro de Comercio el balance general, estado de resultado y de cambio en el patrimonio correspondiente al mismo ejercicio acompañado del dictamen del auditor y sus respectivos anexos.

Otra obligación es llevar contabilidad debidamente organizada de acuerdo a sistemas generalmente aceptados en materia de contabilidad y aprobados por los que ejercen la función pública de auditoría.

Además debe llevar los registros contables siguientes:

- ✓ Estados financieros
- ✓ Libro diario y mayor y demás que sean necesarios por exigencia contable o por ley.

En el Art. 437 del referido código establece que los comerciantes individuales con activo inferior a los doce mil dólares de los Estados Unidos de América llevara contabilidad por si mismos o por personas de su nombramiento.

Sin embargo, los comerciantes individuales cuyo activo en giro sea igual o superior a doce mil dólares y comerciantes sociales están obligados a llevar su contabilidad por medio de contadores, empresas legalmente autorizadas, bachilleres de comercio y administración o tenedores de libros, con títulos reconocidos por el Estado.

Código Tributario

Su marco regulatorio es la obtención y recolección de tributos, por lo que el código tributario establece que las empresas en cualquiera de sus denominaciones y clasificación deben cumplir con las obligaciones tributarias siguientes.

Obligaciones:

- ✓ Obligaciones tributarias sustantivas o pago de impuestos
- ✓ Registro de contribuyentes
- ✓ Presentar declaraciones tributarias
- ✓ Contabilidad formal registros e inventarios
- ✓ Emisión de documentos: Facturas y Comprobante de Crédito Fiscal.

Ley de Impuesto Sobre la Renta

La ley define el hecho generador como “La obtención de rentas por los sujetos pasivos en el ejercicio o periodo de imposición de que se trate, genera la obligación del pago de impuesto establecido en esta ley”.

Cumplimiento de los siguientes apartados:

- ✓ En el Art. 4 de LISR, establece que los propietarios o administradores deben poseer conocimientos del término renta obtenida, por la obtención de utilidades como resultado de la venta de los inventarios y en algunos casos por prestación de servicios de transporte de mercadería.
- ✓ Los propietarios de las entidades como sujetos pasivos expresados en el artículo 5 de la misma ley, obligados así al pago del impuesto respectivo.
- ✓ La ley de ISR explica cómo se determina la renta neta, así como las deducciones que la misma ley permite, en el artículo 28.
- ✓ Los costos y gastos no deducibles de la renta obtenida son establecidos en el artículo 29-A, donde abarca gastos personales y de vida del contribuyente o su familia.

Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y Prestación de Servicio

De acuerdo a lo establecido en la ley, el IVA “Es un impuesto que se aplica a la transferencia, importación, internación, exportación y el autoconsumo de servicios, de acuerdo a las normas que se establecen en la misma. Dando así origen a la

obligación tributaria en las entidades por transferir bienes muebles corporales, autoconsumo y prestación de servicio de acuerdo a su actividad principal.

Por lo que anteriormente descrito las transferencias de bienes y prestación de servicio constituyen el hecho generador del impuesto, dentro de estos actos se encuentran: daciones en pago, mutuos o préstamos de consumo y toda entrega onerosa de bienes.

En el sector comercio el autoconsumo es un acto frecuente realizado por las diferentes entidades, existiendo el retiro o desafectación de bienes muebles. También la prestación de servicios. La tasa de impuesto aplicable a las actividades por poseer las características del artículo uno de dicha ley será el trece por ciento (13%) expuesto en el artículo 54.-

Código de Trabajo

La aplicación de este código en las entidades, está fundamentada en el Art.2 a) las relaciones de trabajo entre los patronos y trabajadores privados.

Las comerciales se convierten en patronos por existir bajo mandato, subordinados que deben estar amparados bajo contrato de trabajo como lo estipula este código. Obligaciones en carácter de patrono son: pagar al trabajador en la forma, cuantía, fecha y lugar establecido en el contrato; proporcionar los materiales necesarios para el trabajo; proporcionar lugar seguro para la guarda de las herramientas y útiles del trabajador; entre otras que establece el Art. 29 de este código.

En concepto de prestaciones, las comerciales están obligadas al pago de horas extras, cuando el trabajo sea verificado en exceso, de la jornada laboral, conceder un día remunerado de descanso a los trabajadores, remuneración de vacaciones, pago de aguinaldo de acuerdo a lo establecido en los artículos 169,171,177 y 196 de este código.

En lo referente a previsión y seguridad social, existe la obligación de cumplir con la prestación por enfermedad, responsabilidad sobre riesgos profesionales a que puedan exponerse los trabajadores, además adoptar y poner en práctica medidas de seguridad e higiene en el lugar de trabajo.

Las microempresas que poseen más de diez empleados deben contar con un reglamento interno de trabajo.

Ley del Instituto Salvadoreño de Seguro Social

En el art.3 señala el régimen del Seguro Social, aplicara originalmente a todos los trabajadores que dependan de un patrono, sea cual fuere el tipo de relación laboral que los vincule y la forma en que se haya establecido la remuneración.

Podrá ampliarse oportunamente a favor de las clases de los trabajadores que no dependen de sus trabajadores de un patrono.

Así mismo en el artículo 7 del reglamento para la aplicación del régimen del Seguro Social, establece que los patronos que empleen trabajadores sujetos al régimen del Seguro Social tienen la obligación de inscribirse e inscribir sus empleados usando los formularios elaborados por el ISSS.

Por otra parte en el artículo 29 se establecen las cuotas que les corresponde optar tanto al patrono como al trabajador destinados a financiar el costo de las prestaciones y la administración.

El patrono para el caso, el propietario de las comerciales deberá inscribirse en el plazo de cinco días contados a partir de la fecha en que asuma tal calidad, los trabajadores se inscribirán en el plazo de diez días contados a partir de la fecha de su ingreso a la empresa.

Ley Del Sistema de Ahorro de Pensiones

De acuerdo a lo establecido en el artículo 7 de esta ley, la afiliación al sistema será obligatoria cuando una persona ingrese a un trabajo en relación de subordinación laboral. La persona deberá elegir una Institución Administradora y firmar el contrato de afiliación respectivo.

Todo empleador estará obligado a respetar la elección de la institución administradora.

Los fondos destinados para al sistema de ahorro para pensiones serán utilizados para cubrir los riesgos de invalidez, vejez y muerte de los afiliados como lo expresa la presente ley.

El artículo 13, regula que durante la vigencia de la relación laboral deberán efectuarse cotizaciones obligatorias en forma mensual al sistema tanto por patronos como por trabajadores.

Además en el art.16 se establece que los patronos y trabajadores contribuirán al pago de las cotizaciones dentro del sistema, la cual se distribuirá de la siguiente manera: 10% del ingreso base cotización, se destinara a la cuenta individual de ahorro para pensiones del afiliado. De este total el 6.75% del ingreso sea portado por el empleado y el 3.25% por el trabajador.

Ley del Instituto Salvadoreño de Formación Profesional

En el artículo 2 de esta ley se señala que “EL INSAFORP” tiene como objeto satisfacer las necesidades de recursos humanos calificados que requiere el desarrollo económico y social del país y propiciar el mejoramiento de las condiciones de vida del trabajador y su grupo familiar.

Están obligados a cumplir con esta ley patronos o propietarios de las microempresas del sector comercio que poseen más de diez trabajadores bajo su mandato.

Para cumplir con los objetivos indicados, podrá utilizar todos los modos, métodos y mecanismos que sean aplicables a la formación profesional.

CAPITULO 2

METODOLOGÍA

La metodología consiste en una serie de métodos y técnicas que contribuyen a alcanzar el conocimiento científico de la problemática.

El diseño de procedimientos para la elaboración, presentación, análisis e interpretación de estados financieros se inició con la investigación de la situación actual de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente; se encontraron varias deficiencias administrativas y contables que ayudaron con la identificación del tema de investigación propuesto.

Siguiendo la metodología adecuada que permitiera lograr el objetivo principal que es proporcionar a las entidades, un instrumento mediante el cual los administradores o propietarios y contadores sean orientadas en la elaboración de procedimientos con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.

2.1 Método de investigación

Considerando los resultados obtenidos del diagnóstico realizado en las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio y a los contadores de dichas entidades, se identificaron algunas dificultades que afectan la operaciones contables estableciendo como principales la siguientes dificultades:

1. La falta de adopción de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES).
2. Falta de procedimientos para la elaboración y presentación de los Estados Financieros con base a Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES).
3. No efectúan análisis e Interpretación de los Estados Financieros.

El equipo investigador analizo las dificultades antes expuestas de las micro, pequeñas y medianas; priorizando dar solución a la falta de procedimientos para la

elaboración, presentación, análisis e interpretación de estados financieros con base a la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y mediadas entidades en el sector comercio.

El objetivo es proporcionar un instrumento que le permita a las entidades, conocer la situación financiera real de sus operaciones así como también analizar e interpretar dicha información para la toma de decisiones, de esta manera puedan mejorar sus condiciones financieras.

Una vez ejecutada la investigación, se determinó que el método a aplicar sería el método operativo, ya que este método tiene como objetivo dar solución a un problema concreto.

2.2 Tipo de investigación.

La investigación de un fenómeno se puede clasificar:

- Según su aplicabilidad
- El nivel de profundidad del conocimiento
- La amplitud, con respecto al proceso de desarrollo del fenómeno

Según su aplicabilidad, la investigación es aplicada porque será dirigida al estudio de un problema concreto, como es el caso de la falta de procedimientos contables para la elaboración, presentación, análisis e interpretación de estados financieros con base a NIIF para las PYMES.

De acuerdo al *nivel de profundidad* del conocimiento, la investigación fue de tipo *descriptiva*, describiéndose los elementos relacionados entre factores administrativos y económicos, relacionados con la problemática de investigación, no quedándose solamente a nivel de conocimiento de causa y efecto.

Según la *amplitud* con respecto al proceso de desarrollo del fenómeno que comprendió el estudio, la investigación fue de corte transversal, porque el estudio del fenómeno se realizó en el periodo comprendido de abril a diciembre de 2013.

2.3 Población o universo de la investigación

La población objeto de estudio para realizar la investigación la conformaron 471 entidades pertenecientes al sector comercio registradas en la unidad de catastro de la Alcaldía Municipal de la Ciudad de San Vicente y los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades; de la unidad en estudio.

- **Población o muestra**

La investigación se realizó en las entidades del sector comercio la ciudad de San Vicente, conformado por 471 MIPYMES; de estas se determinó una muestra, datos que se obtuvo considerando un nivel de confianza del 95%, un error muestral del 5% y una probabilidad de éxito de 0.5 por lo que tenemos una probabilidad de fracaso de 0.5.

- **Cálculo y selección de la muestra**

En donde:

E= Error muestral

N= población

p= Probabilidad de éxito

q= probabilidad de fracaso

Para un nivel de confianza de 95% le corresponde en la tabla de distribución normal un valor de "Z" de 1.96

La fórmula que se utilizó para calcular el tamaño de la muestra de la micro, pequeñas y medianas entidades pertenecientes al sector comercio a partir de una población finita fue la de muestreo aleatorio simple:

$$n = \frac{Z^2 N p q}{(N - 1) E^2 + Z^2 p q}$$

Sustituyendo:

$$\begin{aligned} n &= \frac{(1.96)^2 (471) (0.5) (0.5)}{(471 - 1) (0.05)^2 + (1.96)^2 (0.5) (0.5)} \\ n &= \frac{(3.8416) (117.75)}{1.175 + 0.9604} \\ n &= \frac{452.3484}{2.1354} \\ n &= 211.8330992 \\ n &\cong \mathbf{212 \text{ MIPYMES}} \end{aligned}$$

A la vez se presentaron las siguientes limitantes:

- ✓ Ciento cuarenta y cuatro de las entidades, no proporcionaron la información solicitada sobre el nombre del contador o despacho contable que lleva su contabilidad.
- ✓ De los sesenta y ocho contadores, veintidós proporcionaron información.

2.4 Unidades de estudio

Las unidades de estudio de la investigación fueron las siguientes:

- Número de las entidades del sector comercio seleccionadas, (Ver anexo 1 muestra de las Micro, Pequeñas y Medianas entidades comerciales de la ciudad de San Vicente).
- Contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades; de la unidad de estudio.

2.5 Técnicas a utilizar para la recolección de la información

Para la recolección de información requerida durante el proceso de investigación, se utilizaron técnicas de investigación documental y de campo; detalladas a continuación;

✓ Técnicas documentales

Se utilizaron para obtener mayor cantidad de información teórica sobre el fenómeno en estudio, las cuales fueron: libros, tesis, folletos, revistas y consultas en la web.

✓ Técnicas de campo

Se emplearon para establecer contactos directos con el objeto en estudio para confrontar la teoría con la práctica. La técnica de campo administrada fueron las siguientes:

- **Entrevistas:** es una técnica de interrogatorio que se caracteriza por su aplicación interpersonal o "cara a cara", Instrumento dirigido a los administradores o propietarios de las entidades, para identificar las

dificultades en el registro de las operaciones y el análisis e interpretación de los estados financieros. (Véase Anexo entrevista dirigida a los administradores o propietarios de las entidades)

- **Encuesta:** es un estudio en el cual el investigador obtiene los datos a partir de realizar un conjunto de preguntas normalizadas, siguiendo un orden lógico respecto al nivel académico, experiencia y capacitación de las personas encuestadas , lo que permitió obtener información requerida, tomando como fuentes las opiniones de los mismos.

Encuesta realizada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades de la ciudad de San Vicente, con el fin de obtener información para evaluar los procedimientos aplicados en la elaboración, presentación, análisis e interpretación de los estados financieros y el nivel de información que estos poseen sobre la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas entidades. (Véase Anexo 2 encuesta administrada a los contadores)

2.6 Validación de los Instrumentos

Habiendo diseñado la encuesta para obtener información, se procedió a la validación del instrumento mediante una prueba piloto, se seleccionaron tres contadores, dos pertenecientes a la ciudad de San Vicente y uno en Zacatecoluca departamento de la Paz, se procedió a visitar el despacho contable, domicilio o lugar de trabajo para administrar el instrumento; las preguntas fueron leídas por la persona encuestada con el propósito de cerciorarse que se comprendieran o no las interrogantes sin ninguna dificultad y se tomó el tiempo transcurrido por el encuestado para responder el instrumento, posteriormente se elaboró un acta donde se plasmó todo lo contenido en el proceso de validación del instrumento.

2.6.1. Acta de Prueba Piloto

Acta de prueba piloto para validar la encuesta que se administró a los contadores de la jurisdicción de San Vicente, Departamento de San Vicente y del municipio de Zacatecoluca Departamento de la Paz, año 2013.

ACTA DE PRUEBA PILOTO

Prueba piloto para validar la encuesta dirigida a los Contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio, se realizó en tres despachos contables. La primera se realizó en Despacho Contable Cornejo ubicado en doce calle oriente, San Vicente, iniciando a las nueve de la mañana y finalizando a las nueve de la mañana con veinte minutos, la segunda fue administrada en Soluciones Empresariales, ubicada en 6a Calle Poniente No 21 Bo. San Juan de Dios, San Vicente, iniciando a las nueve de la mañana con cincuenta minutos y finalizando a las diez de la mañana con veinticinco minutos y la tercera en Despacho Contable Escalante, ubicado en avenida Juan Vicente Villacorta entre 1° y 3° calle Oriente, Zacatecoluca, iniciando a las dos de la tarde y finalizando a las dos de la tarde con treinta minutos, en ambos despachos contables el día martes diecisiete de Julio de dos mil trece.

La validación del instrumento se realizó después de contactar al contador de la entidad y recibir autorización de administrar el instrumento antes mencionado.

Durante este proceso ejecutado por el equipo investigador se obtuvieron los resultados siguientes: el tiempo de duración para llenar la encuesta oscilo entre veinte y treinta minutos, ya que se experimentaron ciertas interrupciones debido a que los contadores atendían a clientes que llegaban a consultarles, llamadas telefónicas y otras interferencias.

La mayoría de interrogantes para los encuestados fueron comprendidas, a excepción de las preguntas 6, 16,18, 20 no eran entendidas, por lo que se reestructuraron las interrogantes y numeraciones; para mejorar la factibilidad de respuesta. La número dieciséis se reestructuro de manera más específica, la dieciocho se le agrego la interrogante ¿por qué?, la número seis se eliminó y a la pregunta veinte se le agrego el literal f).

2.7. Plan de Levantamiento de Datos

¿CUÁNDO?	¿QUÉ INSTRUMENTOS?	¿CÓMO?	¿RESPONSABLES?	¿CON QUÉ?	¿DÓNDE?
<p>El levantamiento de datos se llevó a cabo los días:</p> <p>20 de Julio del 2013 de 09:00 a 03:00 p.m.</p> <p>22 de Julio del 2013 de 1:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Instrumentos que se administraron:</p> <p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p> <p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 18 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p> <p>Visitando 14 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<p>Equipo investigador:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Roxana del Carmen Jaimez. ✓ Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. ✓ Beatriz Mercedes Henríquez. <p>Equipo investigador:</p>	<p>Para el levantamiento de datos se utilizaron los siguientes recursos:</p> <p>Financieros:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ \$1.25 para impresión de instrumentos. ✓ \$90.00 en concepto de viáticos para pasar los instrumentos. ✓ \$30.00 para copias de instrumentos. ✓ \$5.00 compra de baterías para grabadora. <p>Humano:</p> <p>Miembros del equipo investigador.</p>	<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p> <p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>

<p>23 de Julio del 2013 de 1:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Instrumentos que se administraron: Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 10 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Roxana del Carmen Jaimez. ✓ Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. ✓ Beatriz Mercedes Henríquez. 		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>24 de Julio del 2013 de 1:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 12 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>			<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>25 de Julio del 2013 de 1:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 15 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<p>Equipo investigador:</p>		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>

<p>26 de Julio del 2013 de 1:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Instrumentos que se administraron: Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 9 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Roxana del Carmen Jaimez. ✓ Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. ✓ Beatriz Mercedes Henríquez. 		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>27 de Julio del 2013 de 9:00 a 03:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente Instrumentos que se administraron:</p>	<p>Visitando 25 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>			<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>29 de Julio del 2013 de 1:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 7 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<p>Equipo investigador:</p>		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>

<p>30 de Julio del 2013 de 1:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Instrumentos que se administraron: Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 3 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Roxana del Carmen Jaimez. ✓ Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. ✓ Beatriz Mercedes Henríquez. 		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>31 de Julio del 2013 de 1:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 13 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>			<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>01 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 4 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<p>Equipo investigador:</p>		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>

<p>02 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Instrumentos que se administraron:</p> <p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 9 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Roxana del Carmen Jaimez. ✓ Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. ✓ Beatriz Mercedes Henríquez. 		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>08 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 12 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>			<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>09 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 9 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<p>Equipo investigador:</p>		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>

10 de agosto del 2013 de 09:00 a 03:00 p.m.	Instrumentos que se administraron:		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Roxana del Carmen Jaimez. ✓ Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. ✓ Beatriz Mercedes Henríquez. 		
13 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.	Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente	Visitando 5 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.			El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.
14 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.	Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente	Visitando 6 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.			El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.
16 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.	Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente	Visitando 9 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.	Equipo investigador:		El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.

<p>20 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Instrumentos que se administraron:</p> <p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 5 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Roxana del Carmen Jaimez. ✓ Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. ✓ Beatriz Mercedes Henríquez. 		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>21 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 7 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>			<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>22 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 6 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<p>Equipo investigador:</p>		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>

<p>23 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Instrumentos que se administraron:</p>		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Roxana del Carmen Jaimez. 		
<p>27 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 5 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. ✓ Beatriz Mercedes Henríquez. 		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>27 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Entrevista a cada propietario o administrador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando 9 propietarios o Administradores de las entidades del sector comercio.</p>			<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>28 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Encuesta a cada contador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando a 6 contadores de las entidades del sector comercio.</p>			<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
<p>29 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>			<p>Equipo investigador:</p>		

<p>30 de agosto del 2013 de 01:00 a 05:00 p.m.</p>	<p>Instrumentos que se administraron:</p> <p>Encuesta a cada contador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p> <p>Encuesta a cada contador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p> <p>Encuesta a cada contador de la micro, pequeña y mediana entidad del sector comercio de la ciudad de San Vicente</p>	<p>Visitando a 8 contadores de las entidades del sector comercio.</p> <p>Visitando a 6 contadores de las entidades del sector comercio.</p> <p>Visitando a 2 contadores de las entidades del sector comercio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Roxana del Carmen Jaimez. ✓ Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. ✓ Beatriz Mercedes Henríquez. 		<p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p> <p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p> <p>El levantamiento de datos se realizó en las entidades del sector comercio y en despachos contables de la ciudad de San Vicente.</p>
--	--	---	--	--	--

2.8. Procesamiento, presentación y análisis de la información

La información recolectada fue procesada utilizando una serie de herramientas computacionales que facilitaron su análisis y presentación de manera adecuada.

La información obtenida en la investigación fue cuantitativa y cualitativa, debido al método de investigación aplicado (método operativo).

Para procesar la información cuantitativa se utilizó el software estadístico (SPSS) versión 20.0, creando una base de datos de la información proveniente del cuestionario administrado a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente. Además, con este programa se relacionaron variables del problema en estudio, surgiendo las tablas de contingencia, facilitando la presentación y análisis de la información para realizar una descripción de los diferentes componentes del problema en investigación. Por otra parte se han realizado gráficos circulares para presentar información relacionadas a la situación actual de los 22 contadores encuestados.

Para el procesamiento de la información cualitativa se realizó mediante el vaciado de la información en una matriz que contiene el número de pregunta, la pregunta realizada, la respuesta y la unidad de donde se obtuvo la información, como se muestra en el siguiente formato.

Matriz para vaciado de entrevistas realizadas.

PREGUNTA N°	PREGUNTA	RESPUESTAS	UNIDADES
1	¿Cuál es el giro del negocio?	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Compraventa de productos agropecuarios. ✓ Compraventa de productos de ferretería y agropecuarios. ✓ Compraventa de productos varios. ✓ Compra y venta de repuestos automotrices ✓ Compraventa de ropa y accesorios ✓ Compraventa de calzado ✓ Compraventa de muebles y electrodomésticos y otros enseres ✓ Compraventa de plástico y aluminio 	<ul style="list-style-type: none"> - Agroservicio el Venado - Agroservicio la Campiña - Agroservicio la Cuma - Agroferretería la Hacienda - Agroferretería Aguilera - Agroferretería Prodelco - Almacén Villalta - Almacén el Detalle - Almacén Evelyn - Auto-repuesto el Carnaval - Auto-repuesto Carlos - Auto-repuesto el Chino - Bazar Gómez Reyes - Venta de ropa Leiva Rogel - Brendas Boutique - Calzado el corazón de Jesús - Calzado Fredy - Calzado Mauricio - Comercial Andi - Comercial Cornejo - Comercial España - Compraventa de latas y aluminio - Latas y aluminio Robert - Venta de plásticos y aluminio Hdez. García

		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Compraventa de máquina y equipo de oficina y equipo de computadoras y sus componentes ✓ Distribuidora de harina ✓ Compraventa de productos de costura ✓ Compraventa de productos Farmacéutico y medicinales ✓ Compraventa de productos de materiales para construcción ✓ Arreglos florales ✓ Reservación de servicios Funerarios ✓ Compraventa de ropa, zapatos y accesorios. ✓ Joyería 	<ul style="list-style-type: none"> - Compumundo - Venta de accesorios de pc Luis - Venta de repuesto para computadoras - Distribuidora de harina Rivera - Distribuidora de Reynita - Costuras Carmensita - Farmacia Belén - Farmacia Divino Niño - Farmacia Santa Lucia - Ferretería Construye - Ferretería Ramírez - Ferretería Reyes - Floristería Cornejo - Floristería Flower abigail - Floristería Tornasol - Funeraria vida eterna - Funeraria la eternidad - Funeraria la resurrección - Venta de zapatos y ropa - Casa Miriam - Casa Panameño - Joyería Cortez - Joyería Iraheta - Joyería la Esmeralda
--	--	---	---

		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Compraventa de bebidas gaseosas y alcohólicas ✓ Compra y venta de productos de primera necesidad ✓ Compraventa de Aros y lentes ✓ Compraventa de papelería y productos de cartón ✓ Compraventa de armas 	<ul style="list-style-type: none"> - Mini deposito San Fancisco - Licorería la Taberna - Deposito Yeni - Súper Montecarlo - Súper tienda Rosita - Súper Venecia - L.I.M. Óptica - Librería cultural - Librería divina providencia - Librería el rosario - El Halcon
--	--	---	--

Después de clasificar la información obtenida de acuerdo a variables de estudio como: legislación aplicable, actividades que desarrollan, la aplicación de procesos contables, conocimientos contables, entre otros; obtenidos en la administración de los instrumentos, se conoció la situación actual de las micro, pequeñas medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente así como también el área contable de dichas entidades.

2	¿Qué leyes mercantiles y tributarias aplica la entidad para el desarrollo de actividades?	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Código de Comercio, Código Tributario, Ley de IVA, Ley de ISR ✓ Los propietarios aducen desconocer la aplicación de dichas leyes y hace mención que el contador es el que sabe. 	<ul style="list-style-type: none"> - Librería y variedades melgar - Librería y bazar progreso - Librería y papelería latinoamericana. - Agroservicio el granero - Agroservicio el venado - Agroservicio la cuma
3	¿Qué medidas de control utiliza en el desarrollo de sus operaciones?	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Apuntes ✓ Libro de ingresos y egresos ✓ Kardex ✓ Sistema de inventario 	<ul style="list-style-type: none"> - Almacén el Detalle - Almacén Evelyn - Almacén san Jorge - Auto-repuesto el chino - Auto-repuesto vaquerano - Agroservicio y veterinaria la cosecha - Súper corazón de Jesús y car wash - Ferretería merino - Ferretería nuevo cristal - Ferretería construye - Ferretería Ramirez - Ferrollaves

Dicho análisis se realizó con base a la presentación de la información, que permitió establecer conclusiones sobre el fenómeno en estudio y las recomendaciones pertinentes para elaborar el plan de intervención para dar solución al problema identificado.

CAPITULO 3

ANALISIS DE RESULTADO

3.1. Generalidades de las Micros, Pequeñas y Medianas Entidades (MIPYMES) del sector comercio.

El giro o actividad principal que desarrollan mayormente las micro, pequeñas y medianas entidades (MIPYMES) del sector comercio de la ciudad de San Vicente , es la compra y venta de productos de primera necesidad y en menor escala la compraventa de productos de costura, armas de fuego, aros y lentes, información reflejada en la Tabla N°6.

Tabla N° 6. Giro de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, año 2013.

GIRO DE LA ENTIDAD	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Compraventa de productos agropecuarios	12	5.66 %
Compraventa de productos de ferretería y agropecuarios.	3	1.42%
Compra y venta de productos varios	7	3.30%
Compra y venta de repuestos automotrices	18	8.49%
Compraventa de ropa y accesorios	22	10.38%
Compraventa de calzado	9	4.25%
Compraventa de muebles y electrodomésticos y otros enseres	9	4.25%
Compraventa de plástico y aluminio	11	5.19%
Compraventa de máquina y equipo de oficina y equipo de computadoras y sus componentes	4	1.89%
Distribuidora de harina	2	0.94%
Compraventa de productos de costura	1	0.47%
Compraventa de productos Farmacéutico y medicinales	18	8.49%
Compraventa de productos de materiales para construcción	14	6.60%
Arreglos florales	5	2.36%
Reservación de servicios Funerarios	10	4.72%
Compraventa de ropa, zapatos y accesorios	8	3.77%
Joyería	6	2.83%

Compraventa de bebidas gaseosas y alcohólicas	14	6.60%
Compra y venta de productos de primera necesidad	23	10.85%
Compraventa de Aros y lentes	1	0.47%
Compraventa de papelería y productos de cartón	14	6.60%
Compraventa de armas	1	0.47%
Total	212	100%

FUENTE: Entrevista realizada a las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades (MIPYMES) de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

Las medidas de control que utilizan en su mayoría los administradores de las micro, pequeñas y medianas entidades (MIPYMES) de la ciudad de San Vicente, para el desarrollo de sus operaciones es el libro de apuntes que describe las salidas de los productos o artículos aunque algunos llevan los registros de inventario en las tarjetas Kardex, como se puede observar en la tabla N° 7.

Tabla N° 7. Medidas de control que utilizan en el desarrollo de sus operaciones las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades de la ciudad de San Vicente, año 2013.

MEDIDAS DE CONTROL	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Libro de apuntes	106	50%
Libro de Ingresos y Egresos	89	42%
Sistema Informático de Inventario	12	6%
Tarjetas Kardex	5	2%
TOTAL	212	100%

FUENTE: Entrevista realizada a las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades (MIPYMES) de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

La estructura organizativa de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la Ciudad de San Vicente en su mayoría no cuenta con una estructura establecida que le permita un funcionamiento ordenado y eficaz, según el estudio realizado es mínima la cantidad de establecimientos que poseen una jerarquización

contando solamente con el administrador, secretaria y vendedor. Para ambos casos se muestra una deficiencia en organizacional, como se citan en la tabla N° 8.

Tabla N° 8. Estructura Organizativa de las micro, pequeñas y medianas entidades de la ciudad de San Vicente, año 2013.

POSEE ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Administrador, Secretaria y Vendedor	15	7%
No posee	197	93%
TOTAL	212	100%

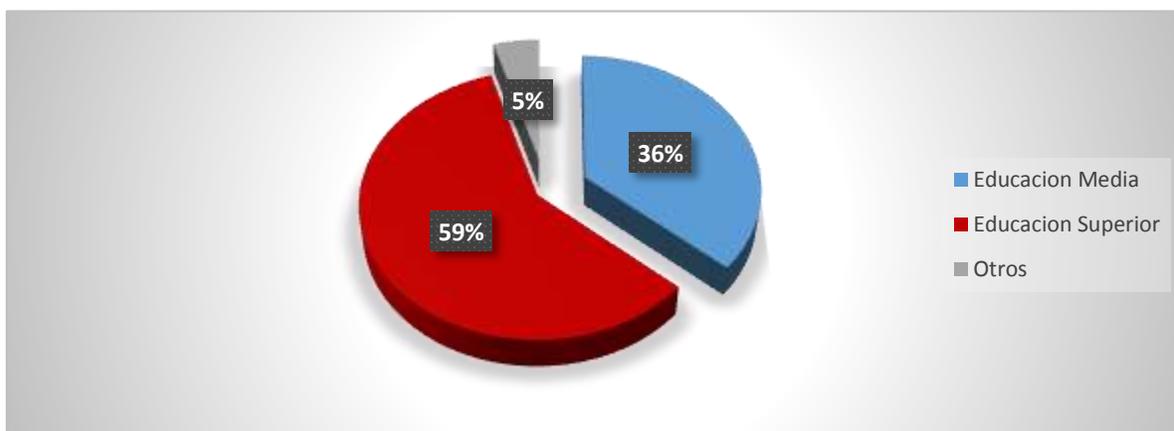
FUENTE: Entrevista realizada a las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades (MIPYMES) de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

3.2. Información General sobre el ejercicio profesional de los contadores en las micros, pequeñas y medianas entidades del sector comercio.

La información que se presenta a continuación, abarca a veintidos contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector en estudio quienes nos facilitaron la información, ya que la mayoría de las entidades según los administradores o propietarios de las entidades por motivos de seguridad se limitaron a brindarnos los datos requerido.

Los procesos contables de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio, son ejecutados en su mayoría por profesionales capacitados en el área contable; aunque algunos son realizados por bachilleres, tal como se muestra en el gráfico N° 1.

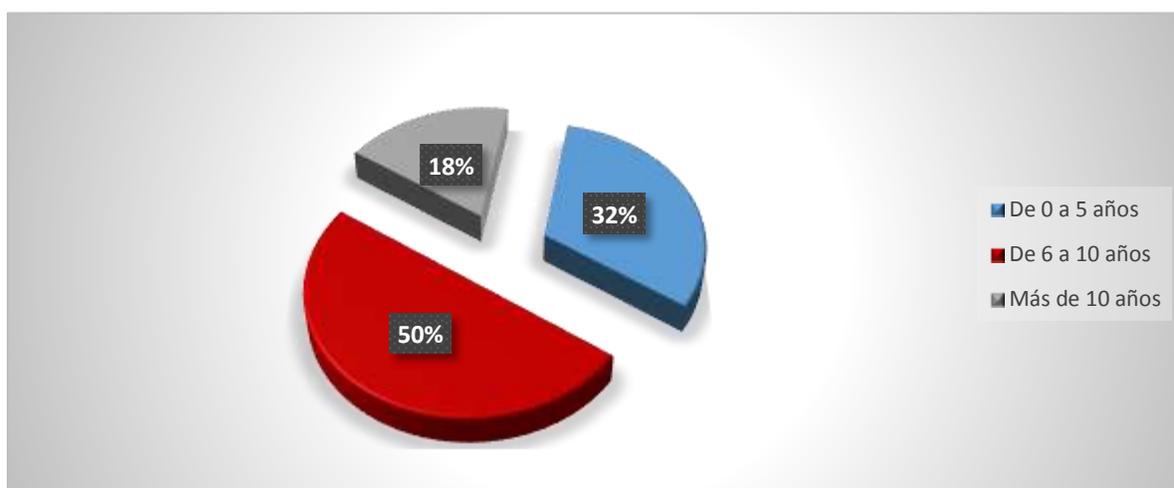
Gráfico N° 1: Nivel académico de los responsables de los registros contables



Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

Las personas que se dedican al desarrollo de los procesos contable de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio, tales como; profesionales, bachilleres y otros, en su mayoría tienen de 6 a 10 años de trabajar en el área contable y son pocos los que tienen más de 10 años ejerciendo como contador, así como se refleja en la gráfico N° 2.

Gráfico N° 2: Tiempo de laboral como contador



Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

3.3. Marco legal aplicable para el desarrollo de las operaciones en las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio.

En cuanto a la aplicación legal de el código de Comercio, código Tributario, Ley de la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios conocida como (Ley

de IVA) y la Ley del Impuesto Sobre la Renta (Ley de ISR) el mayor número de micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente manifiestan conocer sobre su aplicación para el desarrollo de sus actividades contables y una minoría aduce que solamente el contador conoce sobre dicha normativa, como se presenta en la tabla N° 9

Tabla N°9. Conocimiento sobre la aplicación de leyes Mercantiles y Tributarias en el desarrollo de las actividades de las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades de la ciudad de San Vicente, año 2013.

Conocimiento sobre la aplicación de Leyes Mercantiles y Tributarias	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Código de Comercio, Código Tributario, Ley de IVA, Ley de ISR	127	60%
Se desconoce, lo sabe el contador	85	40%
TOTAL	212	100%

FUENTE: Entrevista realizada a las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades (MIPYMES) de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

Del estudio realizado a los administradores o propietarios de las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades del Sector Comercio de la Ciudad de San Vicente la mayoría manifesto estar inscrito en el Ministerio de Hacienda como contribuyentes del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles Corporales y a la Prestacion de Servicios (IVA) y del impuesto Sobre la Renta pero son pocos las entidades que no estan inscritos ni en IVA y ni Renta, información que se observa en la tabla N° 10.

Tabla N° 10. Propietarios de las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades de la ciudad de San Vicente inscritos como contribuyentes de IVA y del Impuesto Sobre la Renta (ISR), en el año 2013.

Contribuyente de IVA e ISR	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Si	170	80%
No	42	20%
TOTAL	212	100%

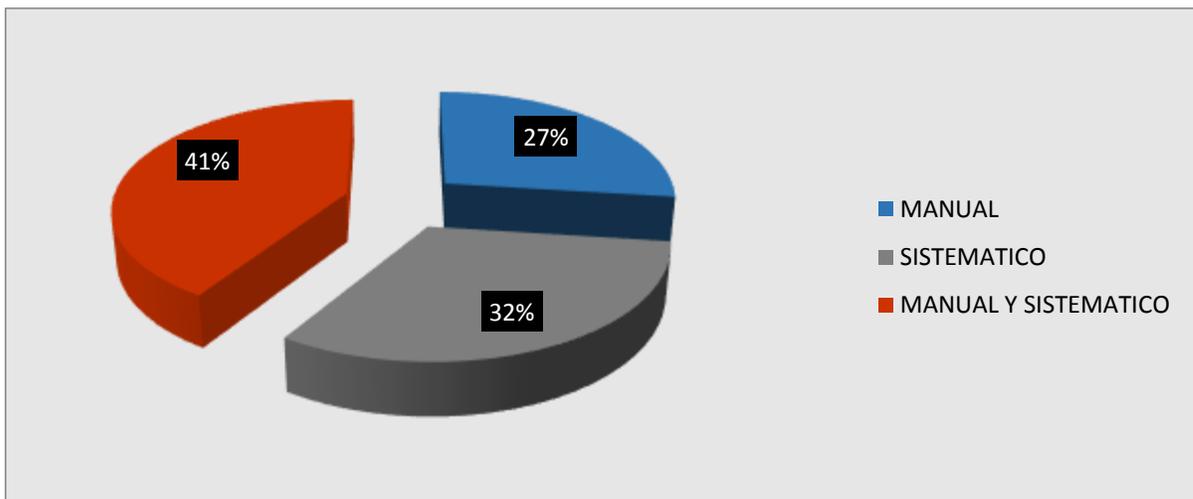
FUENTE: Entrevista realizada a las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades (MIPYMES) de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

3.4. Información y registros contable de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio.

De acuerdo a la entrevista administrada a los propietarios o administradores de las micros pequeñas y medianas entidades son pocos los que llevan contabilidad formal y existen algunas entidades que no están inscritos en IVA ni en RENTA.

Al realizar la investigación a los contadores encuestados con respecto a los registros contables, la mayoría de los contadores llevan la información financiera de dos formas; manual y sistemático, son pocos los que llevan sus registros de una sola forma como se refleja en el gráfico N° 3

Gráfico N° 3: Registros Contables



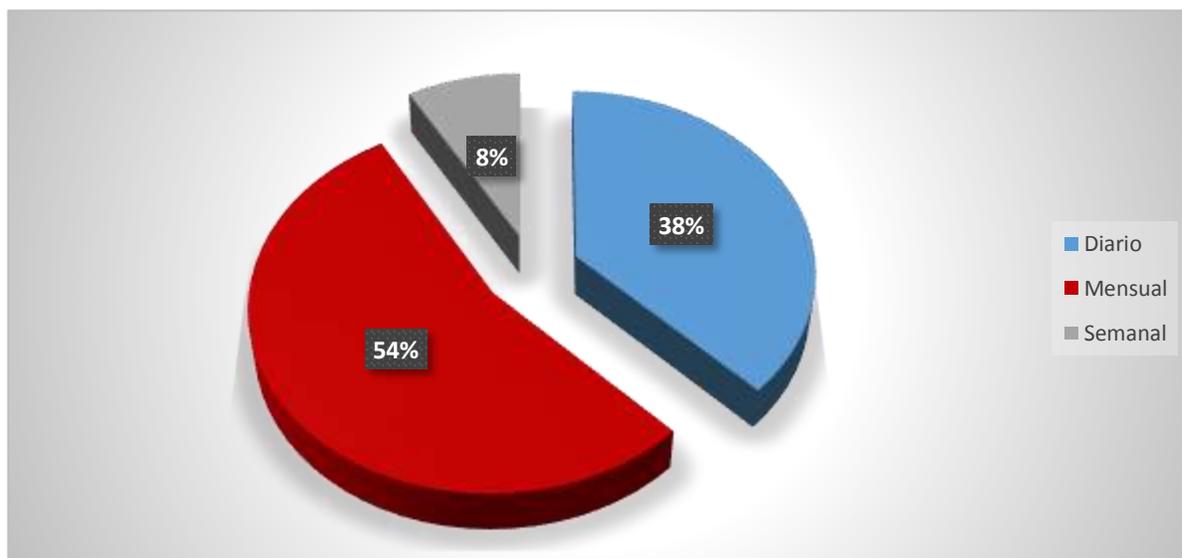
Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

La documentación soporte o de respaldo que las entidades emiten para resguardar las operaciones de acuerdo a la información recabada por la entrevista realizada a los propietarios de las micro, pequeñas y medianas entidades son: la factura de consumidor final, comprobantes de crédito fiscal, notas de crédito débito, y recibos.

Además en la investigación los contadores encuestados de las micro, pequeñas y medianas entidades, con toda la documentación de respaldo entregada por los propietarios de dichas entidades, los contadores la mayoría llevan los registro contables de forma mensual y la minoría lo realizan semanalmente, tal como se

muestra en el gráfico N° 4, lo que muestra que la información financiera no se encuentra actualizada.

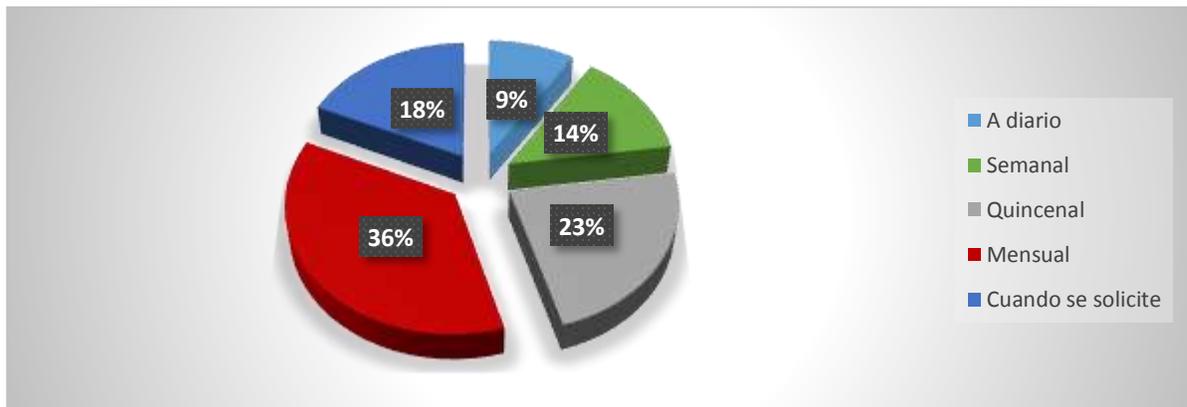
Gráfico N° 4: Frecuencia con que registran la información contable de las micro, pequeñas y medianas entidades, año 2013.



Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

Los propietarios de las micro, pequeñas y medianas entidades reflejan de acuerdo a la información recabada que la documentación contable es entregada oportunamente para los registros contables respectivos. Cabe mencionar que los propietarios manifiestan que el contador de dichas entidades, llevan actualizado los registros contables; de acuerdo al análisis realizado los contadores reciben la documentación para los registros contables de forma mensual como se refleja en el gráfico N° 5, lo que se aduce que la información contable no está al día.

Gráfico N° 5: Frecuencia de la información para su registro contable, de las micro, pequeñas y medianas entidades, año 2013.

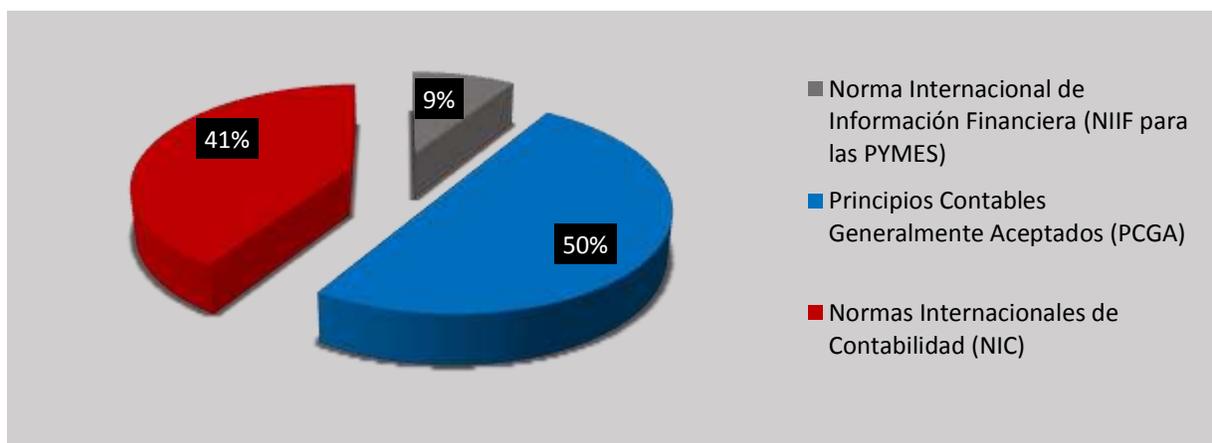


Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

3.5 Aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

El marco de referencia técnico contable mayormente utilizado por los contadores de la micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio para el registro y presentación de la información financiera son los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA y también aplican la Normas Internacionales de Contabilidad; pero es importante manifestar que son pocos los encuestados que han adoptado la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades como marco de referencia técnico. Según los resultados expresados en el gráfico N° 6.

Gráfico N° 6: Marco de Referencia para el registro contable de las operaciones de las micro, pequeñas y medianas entidades, año 2013.



Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013

El conocimiento que poseen los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente sobre la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, es un factor muy importante en el proceso de adopción de esta norma y en la elaboración de estados financieros.

Mediante el estudio realizado, se ha observado que los conocimientos que poseen los contadores de las entidades sobre la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, no son los suficientes para el registro y presentación de la información financiera.

En su mayoría expresan tener un nivel de conocimiento medio sobre la aplicación de la norma; como se refleja en la información de la tabla N° 11.

Tabla N° 11: Conocimiento sobre la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, año 2013

RESULTADOS	NIVEL DE CONOCIMIENTO				FRECUENCIA
	ALTO	MEDIO	BAJO	NINGUNO	RELATIVA
SI	14%	50%	27%	0	91%
NO	0%	0	0	9%	9%
Total	14%	50%	27%	9%	100%

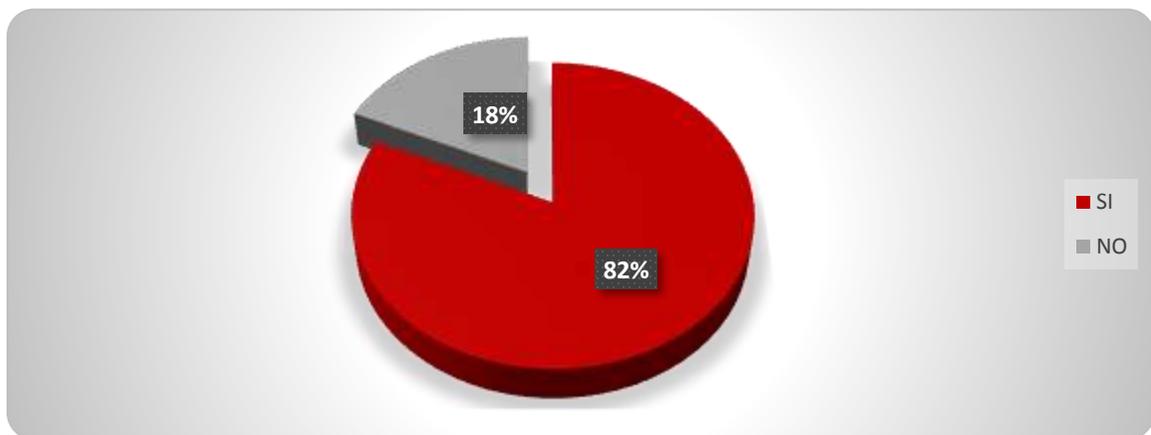
Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013

Para identificar, si los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades, conocen sobre la adopción y aplicación de la Norma Internacional de Información

Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, se les preguntó si conocían a partir de cuándo es obligatoria la aplicación de ésta norma en las entidades.

Los resultados obtenidos del gráfico N° 7, demuestra que los contadores encuestados expresaron conocer a partir de cuándo es obligatoria la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades en El Salvador.

GRAFICO N° 7. Conocimiento sobre la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), año 2013



Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013

El estudio realizado demuestra, que los contadores actualmente han participado en capacitaciones o seminarios sobre Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades; las han recibido anualmente, semestralmente, trimestralmente y otros eventualmente o cuando se les ha presentado la oportunidad; es decir, que la mayoría no recibe educación continua, lo que dificulta la aplicación de procedimientos contables en base a la norma. (Véase tabla N° 12)

Tabla N° 12: Participación en capacitaciones o seminarios referentes a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.

CAPACITACIONES	FRECUENCIA RELATIVA
Anualmente	5%
Semestralmente	18%
Trimestralmente	9%
Cuando hay oportunidad	54%
Ninguno	14%
Total	100%

Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013

Mediante la investigación, se determinó que los contadores encuestados son pocos los que aplican procedimientos contables establecidos en la norma, los utilizan por llevar contabilidad formal, cumplimiento normativo y por ser exigibles, otros manifiestan que por las auditorías externas o por mejor control de la información.

En su mayoría los contadores de las entidades no aplican procedimientos contables establecidos en la norma, por ciertas limitantes que les dificultan la aplicación y adopción de dicha normativa; manifestaron que es muy compleja, difícil de aplicar, que no son necesarios y otros expresaron que la normativa es poco entendible.

Mediante el estudio realizado, se ha observado que el nivel de conocimientos que poseen los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio, sobre la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas entidades, es medio debido a ciertos factores entre ellos el tiempo que han laborado como contadores, la frecuencia con que han recibido capacitaciones o seminarios, ya que en su mayoría participan eventualmente, etc. A pesar que en su mayoría los contadores poseen un nivel superior de estudios, requieren un nivel de especialización mayor sobre la norma internacional, es decir mantener una educación continua sobre la aplicación y cambios en las normas.

La aplicación de la norma en las entidades del sector comercio, es importante porque proporciona información fiable y razonable sobre el rendimiento financiero económico

de las entidades. Sin embargo, las entidades aún no aplican procedimientos contables según Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades en las operaciones. (Ver tabla N° 13)

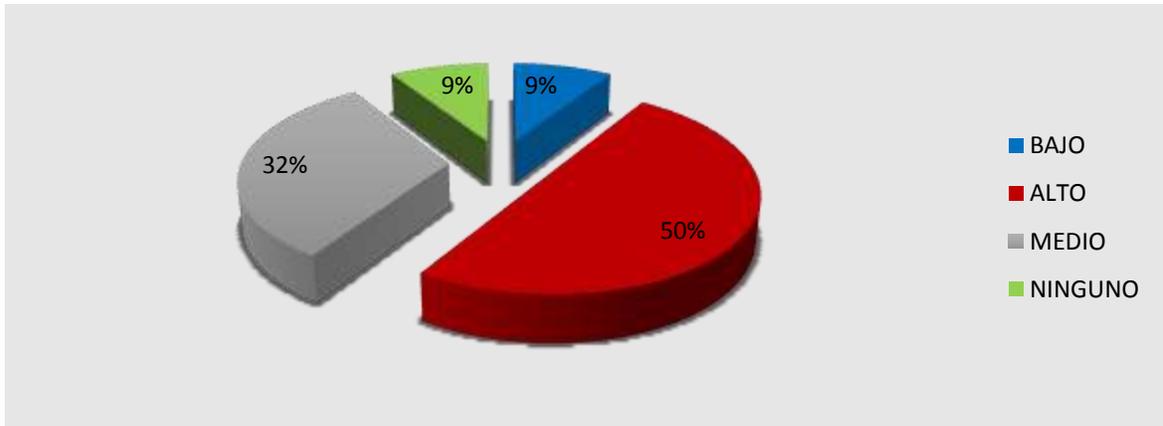
Tabla N° 13: Aplicación de procedimientos contables establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS CONTABLES	POR QUE	FRECUENCIA RELATIVA
SI	CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES	14%
	CONTABILIDAD FORMAL	5%
	EXIGIBLE SU APLICABILIDAD	9%
	AUDITORIA EXTERNA	5%
	CONTROL DE INFORMACION	5%
	Total	38%
NO	COMPLEJA	27%
	DIFICIL DE APLICAR	9%
	NO SON NECESARIOS	9%
	POCO ENTENDIBLE	17%
	Total	62%

Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

Otro factor importante relacionado al conocimiento de la norma; es el nivel de dificultad en relación a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades; actualmente la mayoría de los contadores de las entidades del sector comercio tienen un nivel de dificultad alto. Mientras que otros expresan que se encuentran en un nivel medio, de acuerdo a la información obtenida el resto de los encuestados manifestaron que su nivel de dificultad es bajo; según los resultados expresados en el gráfico N° 8.

Gráfico N° 8: Niveles de dificultad en relación a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas entidades.



Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

3.6 Elaboración, presentación, análisis e interpretación de Estados Financieros de las micros, pequeñas y medianas entidades del sector comercio.

El conocimiento de la mayoría de los propietarios de las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades del Sector Comercio de la ciudad de San Vicente, está limitado a la elaboración de dos estados financieros básicos de los cuatro que establece la NIIF para las PYMES y algunos casos manifiestan conocer que solo elaboran tres de los cuales está el Estado de Flujo de Efectivo.

Se observa que para la mayoría de propietarios o administradores el Balance General y Estado de Resultados son los Estados Financieros que tienen mayor peso debido a que son utilizados para tramites que requieran hacer en alguna institución y por lo tanto conocen sobre ello, restándole importancia al Estado de Cambio en el Patrimonio y al Estado de Flujo de Efectivo, como se puede observar en la tabla N° 14.

Tabla N° 14. Conocimiento sobre los Estados Financieros que elaboran en las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades de la ciudad de San Vicente, en el año 2013.

ESTADOS FINANCIEROS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Balance General y Estado de Resultados	155	73%
Balance General, Estado de Resultados y Estado de Flujo de Efectivo	4	2%
No conocen	53	25%
TOTAL	212	100%

FUENTE: Entrevista realizada a las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades (MIPYMES) de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

La mayoría de los administradores o propietarios entrevistados de las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades del Sector Comercio de la Ciudad de San Vicente considera importante el análisis e interpretación de los Estados Financieros, mencionando que los beneficios que obtendrían serían la determinación de pérdidas o ganancias, la rentabilidad del negocio, mejorar el nivel de venta, así como permitir el obtener parámetros para la toma de decisiones oportunas y a tiempo; un menor número manifiesta que no es importante el análisis e interpretación de dichos estados, como se muestra en la tabla N° 15.

Tabla N° 15. Importancia del análisis e interpretación de los Estados Financiero y los beneficios que se obtendrían por parte de los propietarios o administradores de las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades de la ciudad de San Vicente, en el año 2013.

BENEFICIOS DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Si	175	83%
Determinación de Pérdidas y Ganancias	84	
Rentabilidad del negocio	23	
Mejorar el nivel de venta	17	
Toma de decisiones	51	
Ningún beneficio	28	13%
No es importante	2	1%
No respondió	7	3%
TOTAL	212	100%

FUENTE: Entrevista realizada a las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades (MIPYMES) de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

Los propietarios o administrados de las micro, pequeñas y medianas entidades (MIPYMES) del Sector Comercio de la Ciudad de San Vicente en su mayoría manifiestan no efectuar el análisis e interpretación de los Estados Financieros, debido a que no poseen conocimientos académicos para realizarlos ya sea por falta de un manual o guía que les permita informarse, además que es responsabilidad del contador y por falta de tiempo y algunos casos en menor porcentaje aluden efectuar el análisis e interpretación de dichos estados, información que se refleja en la tabla N° 16.

Tabla N° 16. Realización de análisis e interpretación de Estados Financieros por parte de los administradores o propietarios de las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades de la ciudad de San Vicente, en el año 2013.

Realización de análisis e interpretación de Estados Financieros	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
si	73	34%
no	139	66%
TOTAL	212	100%

FUENTE: Entrevista realizada a las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades (MIPYMES) de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

De los administradores o propietarios de las MIPYMES del sector Comercio de la ciudad de San Vicente entrevistados la mayoría considera importante la elaboración de una herramienta de soporte para el análisis e interpretación de los estados financieros y la implementación de normas en los procedimientos contables y mientras algunos manifiesta que no es importante dicha herramienta, como se citan en la tabla N° 17.

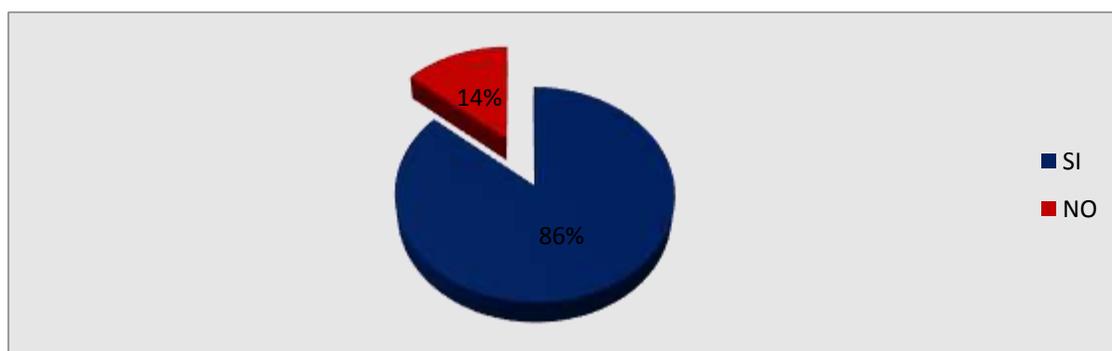
Tabla N° 17. Importancia para la elaboración de una herramienta de soporte para el análisis e interpretación de los estados financieros y la implementación de normas en los procedimientos contables, en el año 2013.

Importancia de la herramienta de soporte para el análisis e interpretación de Estados Financieros y la implementación de normas en los procedimientos contables	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
si	203	96%
no	9	4%
TOTAL	212	100%

FUENTE: Entrevista realizada a las Micro, Pequeñas y Medianas Entidades (MIPYMES) de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

Conforme a los resultados obtenidos la mayoría de los contadores manifiestan conocer la estructura de los Estados Financieros con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y algunos de ellos expresa no conocer la estructura de dichos estados financieros con base a la normativa antes mencionada.

Gráfico N° 9. Conocimientos de la estructura de los Estados Financieros con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)



Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la Ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

De acuerdo a la información obtenida por parte de los contadores la mayoría aseguran que el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado son los que frecuentemente elaboran y en raras ocasiones elaboran los cuatro estados financieros que establece la NIIF para las PYMES, tal como se presenta en el gráfico N° 10.

Gráfico N° 10: Estados financieros que elaboran los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades, año 2013.

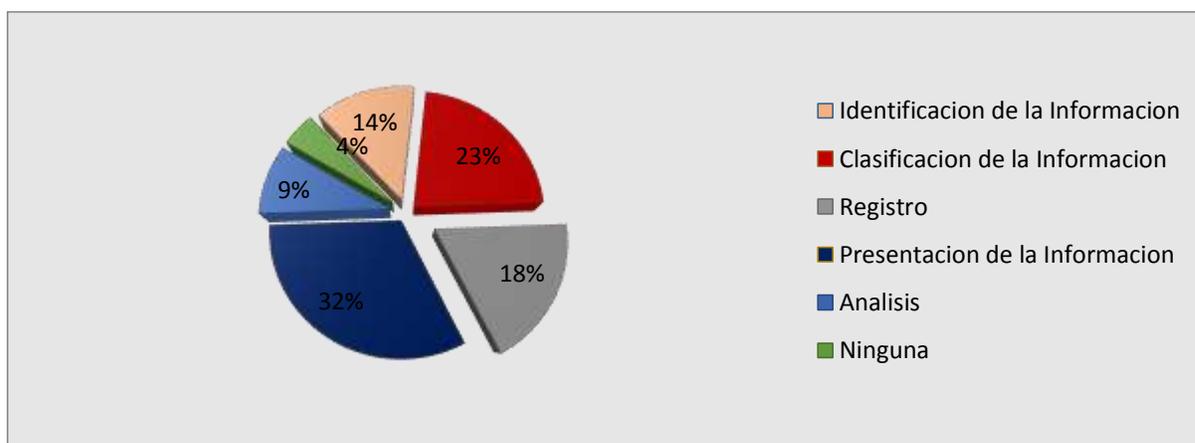


Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

3.7 Procesos contables para la elaboración, presentación de los estados financieros con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES)

El estudio también indicó cuáles son las fases contables con mayor dificultad en la aplicación de la norma, se logró identificar que la mayoría de los contadores encuestados manifestaron que la principal dificultad con la que se enfrentan en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), es la presentación de la información financiera, además consideran la clasificación y el registro de la información como otras fases contables con dificultad; también indicaron la identificación de la información; otro en menor énfasis pero no menos importantes es el análisis de la información financiera de acuerdo a los resultados expresados en el gráfico N° 11.

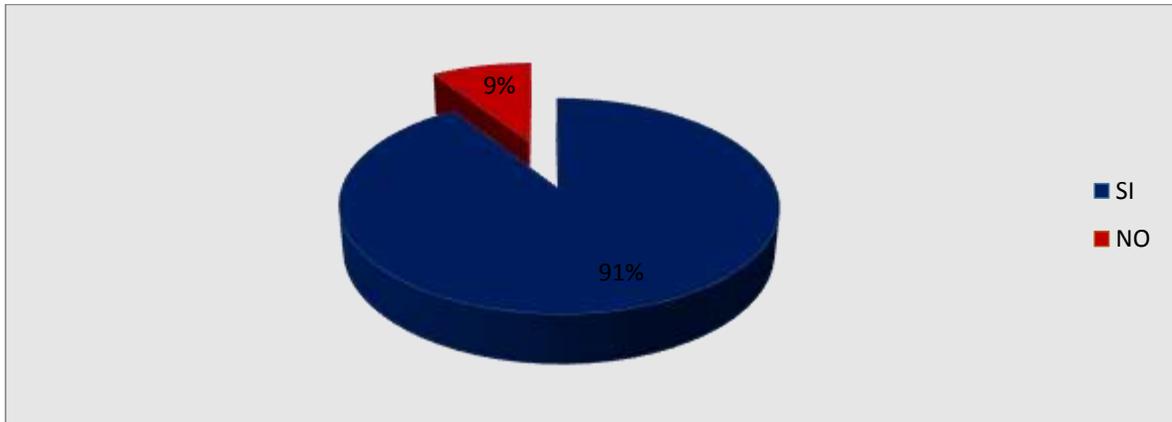
Gráfico N° 11. Procesos contable con mayor dificultad en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas entidades.



Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

De acuerdo a la información proporcionada en el gráfico N° 12, los contadores encuestados consideran que pueden reestructurar el Sistema Contable en base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), ya que mejorarían la calidad de la información de los estados financieros.

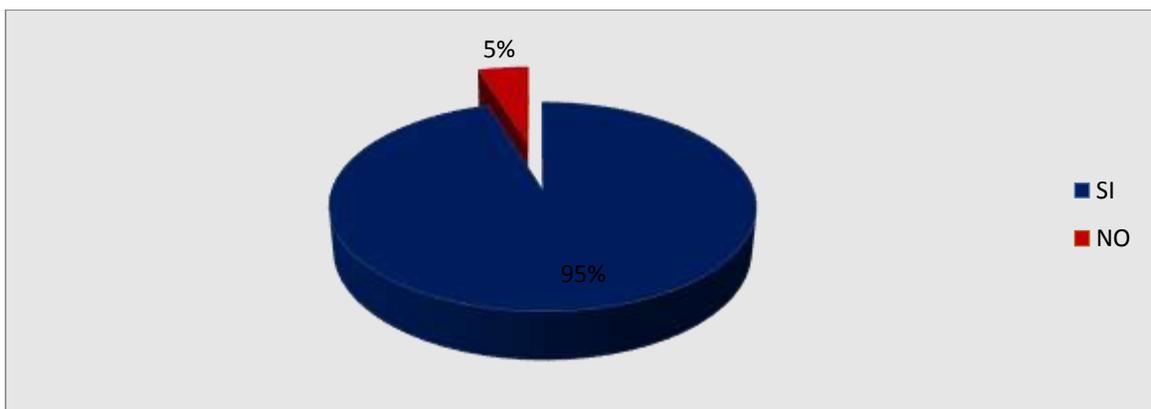
Gráfico N° 12. Reestructuración del sistema contable con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas entidades.



Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

Los contadores encuestados de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente; consideran conveniente el diseño de procedimientos contables para la elaboración y presentación de los estados financieros con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Sería una excelente herramienta que facilitaría la aplicación de los procedimientos contables para el registro de las operaciones contables de las entidades del sector comercio.

Grafica N° 13. Diseño de procedimientos contables para la elaboración y presentación de los estados financieros con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).



Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

Según los resultados obtenidos, del total de los encuestados consideran que los principales procedimientos contables que se deben formular son: los contadores manifestaron la elaboración de políticas contables, otros expresaron que se deben incluir manuales contables con base a la norma, ejemplos de la elaboración de notas explicativas a los estados financieros, además otros contadores expresaron la clasificación de los rubros que contienen los estados financieros, diagrama del registro de los procesos contables, aplicación de métodos, ejercicios o casos prácticos, ilustración de estados financiero.(Ver tabla N° 18)

Tabla N° 18. Procedimientos contables con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades para la elaboración, presentación análisis e interpretación de los estados financieros.

PROCEDIMIENTOS CONTABLES	INCLUIR	FRECUENCIA RELATIVA
SI	POLITICAS CONTABLES	22%
	MANUALES CONTABLES	16%
	ELABORACION DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	18%
	CLASIFICACION DE RUBROS	5%
	DIAGRAMAS DE PROCESOS CONTABLES	11%
	APLICACIÓN DE METODOS	8%
	EJERCICIOS PRACTICOS	10%
	ILUSTRACION DE ESTADOS FINANCIEROS	5%
NO	NINGUNO	5%
TOTAL		100%

Fuente: Encuesta administrada a los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, Agosto 2013.

CONCLUSIONES

Con los resultados obtenidos se puede concluir:

1. Se determinó que las micro pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, cuentan con una estructura organizativa deficiente ya que no está físicamente establecida, sino que las personas no tiene una función en específico sino que realizan funciones múltiples.
2. A pesar que los contadores y propietarios de las micro pequeñas y medianas entidades del sector comercio denotan que están al día con los registros contables, sin embargo de acuerdo a la experiencia se concluye que un buen porcentaje de la unidad de estudio no llevan los registros contables actualizados.
3. Las micro pequeñas y medianas entidades que están obligadas a llevar contabilidad formal en su mayoría no presentan los estados financieros completos, solo los necesarios por requisito legal; lo que indica que no tienen conocimiento real de la situación en la que se encuentra la entidad.
4. La mayor parte de los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades, para el registro y presentación de la información financiera siguen utilizando Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), son pocos los que aplican la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), argumentando que dicha norma es un tanto compleja.
5. Los propietarios de las micro, pequeñas y medianas entidades en su mayoría no realizan análisis e interpretación de los estados financieros ya que

desconocen cómo hacerlo e ignoran la importancia y beneficios que se puedan obtener.

6. Los principales procedimientos contables que se deben formular son: políticas contables y elaboración de notas a los estados financieros, se consideran que es la principal dificultad con la que se enfrentan en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
7. Los contadores de las entidades del sector comercio, no aplican procedimientos contables con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y actualmente no existe material explicativo de aplicación de procedimientos.

RECOMENDACIONES

A fin de lograr que las micro pequeñas y medianas entidades elaboren, presenten, analicen e interpreten los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera es conveniente tomar en cuenta las siguientes recomendaciones:

1. Que los propietarios establezcan una estructura organizativa describiendo las funciones de cada empleado y su nivel de jerarquía para optimizar tanto los recursos económicos como humanos y obtener mejores resultados en las utilidades de la entidad.
2. Que los propietarios entreguen la información contable oportunamente a sus contadores y que dichos profesionales realice los respectivos registro diariamente para la actualización de los datos financieros y evitar problemas fiscales.
3. Los contadores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente apliquen procedimientos contables y elaboren el conjunto de estados financieros en base a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES).
4. Los contadores y las entidades del sector comercio deben adoptar como marco de referencia técnico contable la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), con el objetivo de proporcionarles a los estados financieros una mayor fiabilidad, y es muy importante que la aplicación de la norma se haga constar por escrito.

5. Que los propietarios de las micro, pequeña y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, efectúen análisis e interpretación a los estados financieros con el fin de conocer la rentabilidad de la entidad, para determinar la situación financiera real y tomar las decisiones convenientes para mejorar sus operaciones.

6. Elaborar procedimientos para la presentación de la información financiera con mayor dificultad que de acuerdo al análisis realizado son: políticas contables y notas a los estados financieros, en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) para que los contadores realicen las operaciones contables de acuerdo a dicha norma.

7. Se estableció que el diseño de procedimientos contables para la elaboración y presentación, análisis e interpretación de los estados financieros con base a la norma internacional, es muy importante para las entidades del sector comercio ya que les proporcionaría una herramienta útil para el análisis e interpretación de los estados financieros, además será un instrumento para los contadores puesto que les facilitaría la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en la elaboración y presentación de los estados financieros.

CAPÍTULO 4

PLAN DE INTERVENCIÓN Y PROPUESTA DE ELABORACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES, NOTAS Y ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS, DE ACUERDO A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES) APLICABLES EN EL SECTOR COMERCIO DE LA CIUDAD DE SAN VICENTE.

4.1. Plan de Intervención

La principal dificultad con la que se enfrentan los contadores en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es la falta de políticas contables y notas a los estados financieros, así como también el análisis e interpretación de dichos estados financieros ya que los administradores o propietarios en su mayoría no lo realizan, considerándose necesario la elaboración de un plan de intervención a fin de desarrollar de forma ordenada y sistemática todas las estrategias y actividades para la elaboración, presentación, análisis e interpretación de estados financieros.

Fue necesario analizar las recomendaciones efectuadas en el capítulo 3: “Análisis de Resultados” con el objeto de convertir en estrategias todas aquellas recomendaciones relacionadas al tema de investigación “Procedimientos para la elaboración, presentación, análisis e interpretación de estados financieros con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en el sector comercio de la ciudad de San Vicente en el periodo comprendido de abril a diciembre de 2013”.

Luego de analizar las recomendaciones relacionadas en el capítulo anterior, se consideró lo siguiente: proceder a la elaboración de políticas contables, notas y análisis e interpretación a los estados financieros, de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) aplicables en el sector comercio de la ciudad de San Vicente,

dicho proceso será de suma importancia para las entidades cuyo objetivo es proporcionar una herramienta útil para los contadores, administradores o propietarios para la presentación razonable de sus operaciones y la toma de decisiones. Además implementar el análisis e interpretación de los estados financieros.

En el plan de intervención presentado se detalla la planificación de todas las actividades que se desarrollaron a fin de elaborar políticas contables, notas a los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) además realizar análisis e interpretación de los mismos.

Del análisis de resultados se obtuvieron las recomendaciones citadas en el capítulo 3, considerando para darle solución por parte del equipo de investigación a las siguientes:

- Elaborar procedimientos para la presentación de la información financiera con mayor dificultad que de acuerdo al análisis realizado son: políticas contables y notas a los estados financieros, en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) para que los contadores realicen las operaciones contables de acuerdo a dicha norma.
- Se estableció que el diseño de procedimientos contables para la elaboración y presentación, análisis e interpretación de los estados financieros con base a la norma internacional, es muy importante para las entidades del sector comercio ya que les proporcionaría una herramienta útil para el análisis e interpretación de los estados financieros, además será un instrumento para los contadores puesto que les facilitaría la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en la elaboración y presentación de los estados financieros.

PLAN DE INTERVENCIÓN

PLAN DE INTERVENCIÓN Y PROPUESTA DE ELABORACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES, NOTAS Y ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS, DE ACUERDO A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES) APLICABLES EN EL SECTOR COMERCIO DE LA CIUDAD DE SAN VICENTE.

Recomendación seis: Elaborar procedimientos para la presentación de la información financiera con mayor dificultad que de acuerdo al análisis realizado son: políticas contables y notas a los estados financieros, en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) para que los contadores realicen las operaciones contables de acuerdo a dicha norma.

Estrategia: Consulta documental para la identificación de las políticas y elaboración de Notas a los Estados Financieros.

Objetivo de la estrategia: Obtención de los insumos para la creación de los lineamientos de políticas y las Notas a los Estados Financieros.

Indicador de la estrategia: Que los contadores elaboren los Estados Financieros de acuerdo a Políticas Contables y Notas a los estados financieros con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), al 26 de enero del 2015.

FECHA	LUGAR	ACTIVIDAD	OJETIVO DE LA ACTIVIDAD	METODOLOGÍA A DESARROLLAR	MATERIALES Y EQUIPO	RESPONSABLES	INDICADORES VERIFICABLES	FUENTES DE VERIFICACIÓN
Desde el 03 de Diciembre de 2013 al 23 de Enero de 2014.	Universidad de El Salvador Central y Facultad Multidisciplinaria Paracentral.	Consulta documental	Identificaron cada uno de los elementos de las políticas y Notas a los Estados Financieros	Visitas a las Biblioteca Central de Ciencias Económicas y de la Facultad Multidisciplinaria Paracentral	A utilizar: -Norma Internacional de información Financiera -Libros de Administración Financiera -Tesis -Web	Equipo investigador: • Roxana del Carmen Hernández Jaimez. • Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. • Beatriz Mercedes Henríquez.	Haber recopilado la información documental requerida para la elaboración de Políticas y Notas a los Estados Financieros.	Elaboración de Políticas y Notas a los Estados Financieros.

Recomendación siete: Para la elaboración, presentación, análisis e interpretación de los estados financieros se sigan los procedimientos contables con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Estrategia: Realizar consulta documental y desarrollo de caso práctico para el análisis e interpretación de los estados financieros.

Objetivo de la estrategia: la recopilación de los insumos necesarios para la Elaboración de análisis e interpretación de los Estados Financieros.

Indicador de la estrategia: que el contador, administrador o propietario de las entidades del sector comercio cuente con los procedimientos para analizar e interpretar los Estados Financieros al 26 de enero del 2015.

FECHA	LUGAR	ACTIVIDAD	OBJETIVO DE LA ACTIVIDAD	METODOLOGÍA A DESARROLLAR	MATERIALES Y EQUIPO	RESPONSABLES	INDICADORES VERIFICABLES	FUENTES DE VERIFICACIÓN
Desde el 03 de Diciembre de 2013 al 23 de Enero de 2014.	Universidad de El Salvador Central y Facultad Multidisciplinaria Paracentral.	Consulta documental	Identificar los elementos que abonen al análisis e interpretación de los Estados Financieros.	Visitar las Biblioteca Central de Ciencias Económicas y de la Facultad Multidisciplinaria Paracentral	A utilizar: -Norma Internacional de información Financiera -Libros de Administración Financiera -Tesis -Web	Equipo investigador: <ul style="list-style-type: none"> • Roxana del Carmen Hernández Jaimez. • Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. • Beatriz Mercedes Henríquez. 	Haber recopilado la información documental requerida para el análisis e interpretación de los Estados Financieros.	Documentos que contengan los procedimientos para el análisis e interpretación de los Estados Financieros.
Desde el 03 de Diciembre de 2013 al 24 de marzo de 2014.	Facultad Multidisciplinaria Paracentral	Desarrollo de Caso Práctico.	Desarrollar un ejercicio contable para el análisis e interpretación de Estados Financieros.	Biblioteca de la Facultad Multidisciplinaria Paracentral	-Calculadora -Computadora -Lápiz -Lapicero -Borrador -Papel Bond	Equipo investigador: <ul style="list-style-type: none"> • Roxana del Carmen Hernández Jaimez. • Jacqueline Lissette Zepeda Alfaro. • Beatriz Mercedes Henríquez. 	Elaboración de los Estados Financieros con base a NIIF para las PYMES.	Documentos que contengan los procedimientos para el análisis e interpretación de los Estados Financieros.

4.2. Propuesta para la elaboración de políticas contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades aplicables en el sector comercio.

4.2.1. Políticas Contables

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades define: “Son políticas contables los principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos adoptados por una entidad al preparar y presentar estados financieros”.

Una entidad seleccionará y aplicará sus políticas contables de manera uniforme para transacciones, otros sucesos y condiciones que sean similares, a menos que la NIIF para las PYMES requiera o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales podría ser apropiado aplicar diferentes políticas. Si dicha norma requiere o permite establecer esas categorías, se seleccionará una política contable adecuada y se aplicará de manera uniforme a cada categoría.

4.2.2. Fases para la elaboración de políticas contables

Las políticas contables permiten elaborar y presentar sus estados financieros de forma fiable y oportuna, a fin de mejorar el funcionamiento y el control interno.

Fase I: Estudio y Análisis del Funcionamiento de la Entidad

Deberá realizarse un estudio y análisis de todos los aspectos y transacciones contables que se generan en la entidad, evaluando los procesos más importantes del funcionamiento y operatividad.

Fase II: Establecimiento del Marco de Referencia Técnico Contable a Adoptar

Después de haber analizado el funcionamiento y la operatividad de la entidad, para la elaboración de políticas contables se debe definir y hacer constar por escrito, el marco de referencia técnico contable que la gerencia ha decidido adoptar; para la elaboración de las políticas contables, registro y presentación de toda la información financiera.

Como parte del proceso de elaboración de políticas contables, deberá seleccionar de entre las Normas Internacionales de Información Financiera o la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, que de acuerdo a su aplicabilidad u obligatoriedad, le proporcione beneficios para una adecuada preparación y presentación de su información financiera, garantizando la fiabilidad, relevancia y razonabilidad de los estados financieros.

En El Salvador, la normativa que se debe adoptar a partir del 01 de enero de 2011 es la NIIF para PYMES, esta normativa permite que las pequeñas y medianas entidades apliquen opcionalmente las NIIF; por lo tanto, la metodología que se propone es para facilitar y guiar a la gerencia de las entidades comerciales hacia la formulación de sus políticas contables.

Fase III: Estudio y Análisis de la Normativa Técnica Contable Adoptada

Una vez que la entidad ha definido el marco de referencia técnico contable a utilizar (NIIF para las PYMES), se tiene que estudiar y analizar su contenido; para elaborar políticas contables se tienen que comprender los lineamientos, criterios, bases y procedimientos establecidos, concernientes a la evaluación y presentación de la información financiera.

La normativa contable establece los principios generales sobre la contabilización de las operaciones que se generan en una entidad económica; algunas veces ésta proporciona criterios opcionales para el registro de la información financiera. La entidad debe seleccionar y establecer los procedimientos que le sean aplicables de acuerdo con su funcionamiento.

Fase IV: Autorización del Sistema Contable

Todas las entidades deberían contar con un sistema contable, autorizado por un Contador Público, incluyendo una descripción del sistema, el catálogo de cuentas y el manual de aplicación de cuentas, el sistema debe estar diseñado de acuerdo con las operaciones de la entidad y además debe cumplir con los lineamientos establecidos en el marco de referencia técnico contable adoptado por la entidad.

Fase V: Elaboración de Políticas Contables y Procedimientos de Aplicación

Cuando la entidad ya ha definido la normativa técnico contable a utilizar y cuenta con un sistema contable acorde a las actividades que desarrolla, puede iniciar a elaborar las políticas contables.

La redacción de las políticas contables debe ser clara y precisa, sin contener conceptos ambiguos.

Para llevar a cabo el diseño de cada política se sugiere el siguiente orden:

- Título o Referencia de la política contable
- Principios de reconocimiento y medición
- Principios de presentación

Una vez que se hayan implementado las políticas contables, la gerencia debe monitorear su utilización, con el fin de evitar desviaciones en lo establecido para el registro y presentación de la información.

4.2.3. Elaboración de políticas contables

Para la elaboración de las políticas contables se establecerán las bases más importantes y representativas aplicables a las actividades que realiza la entidad y a los requerimientos de la normativa técnica contable adoptada.

4.2.3.1 Políticas contables generales

➤ **Información General**

Comercial XYZ, S.A. de C.V., es una entidad constituida en San Vicente bajo las leyes nacionales pertinentes; su domicilio está ubicado en la ciudad de San Vicente, la actividad principal que desarrolla es la compraventa de electrodomésticos y otros enseres para el hogar y a la explotación de todo acto de comercio.

➤ **Marco de Referencia Técnico Contable Adoptado**

La entidad aplicará como marco de referencia técnico contable la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, para la elaboración y presentación de las políticas contables y sus estados financieros; la entidad deberá revelar en las notas a los estados financieros una declaración, explícita y sin reservas, de que los estados financieros cumplen con todos los requerimientos establecidos en la normativa adoptada.

➤ **Base Contable de Acumulación (o Devengo)**

La entidad elaborará sus estados financieros, utilizando la base contable de acumulación (o devengo); en que las partidas se reconocerán como activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos. Excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, para lo cual deberán utilizar la base contable de efectivo.

➤ **Compensación**

No es permitido compensar activos, pasivos o ingresos y gastos a menos que se requiera o permita por la NIIF para las PYMES. (Sección 2, p.2.52).

Solo se podrán diferir activos y pasivos por impuestos diferidos o impuestos corrientes solo cuando tenga el derecho exigible legalmente de compensar los importes y tenga intención de liquidarlos en términos netos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. (Sección 29, p.29.29).

➤ **Hipótesis de Negocio en Marcha**

Los estados financieros de la entidad deberán ser preparados bajo el supuesto de negocio en marcha, según la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento; si existen incertidumbres significativas relativas a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas importantes, se deberá revelar en los estados financieros. A menos que la administración tenga la intención de liquidarla.

➤ **Información comparativa**

A menos que la NIIF para las PYMES requiera otra cosa, una entidad revelará información comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del periodo corriente.

La información comparativa se completaría con la uniformidad en la presentación de los estados financieros, por tanto estos deben tener una continuidad en su estructura para identificar las tendencias en su rendimiento financiero.

Políticas de preparación y presentación de los estados financieros del Estado de situación financiera

Presentará las partidas de los elementos activo y pasivo del estado de situación financiera, clasificados como activos y pasivos corriente y no corriente como categorías separadas (Sección 4, p.4.4); así como el patrimonio, en el cual se revelara el capital social, reserva legal y las utilidades retenidas.

Activos.

Reconocimiento:

Una entidad reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. (Sección 2, p.2.37)

Medición:

Inicial

La entidad medirá inicialmente un activo al costo histórico que es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado por el activo, o al valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición, dependiendo de la clasificación del activo. (Sección 2, p. 2.34)

Posterior

La entidad medirá un activo, después del reconocimiento inicial, al importe menor entre el costo histórico y el valor recuperable (considera el deterioro del valor de los activos), dependiendo del tipo o clasificación del activo.

Presentación

Se clasificara un activo como corriente cuando espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en el ciclo normal de operación, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha que se informa; a menos que su utilización este restringida y no pueda ser intercambiado. (Sección 4, p.4.5)

Los demás activos se reconocerán como no corrientes. (Sección 4, p. 4.6)

➤ Efectivo y equivalente de efectivo

Reconocimiento:

Son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. (Sección 7 p. 7.2)

La entidad reconocerá el efectivo y equivalentes de efectivo en el momento que ingresen o salgan de la entidad; para el caso de los equivalentes de efectivo deberán ser reconocidos cuando su conversión en efectivo no sobrepase un período de tres meses. (Sección 7 p. 7.2)

Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra

parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes de efectivo. (Sección 7 p. 7.2)

Medición:

Inicial

La entidad medirá inicialmente el efectivo y equivalentes de efectivo por el valor monetario recibido o entregado representado por billetes, monedas u otro documento equivalente.

La moneda extranjera se reconocerá a su equivalente en moneda de curso legal, al momento de efectuarse las operaciones, aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas. (Sección 7, p.7.11).

Posterior

Después del reconocimiento inicial, la entidad medirá el efectivo y equivalentes de efectivo, que posea en moneda extranjera, al importe que resulte de aplicar el tipo de cambio vigente a la fecha que se tenga que reconocer las diferencias de cambio y el efectivo y equivalentes en moneda local se medirá a su valor nominal.

Presentación:

El efectivo y equivalentes de efectivo se presentarán en el estado de situación financiera como la primera partida del activo corriente; presentando en las notas a los estados financieros una conciliación cuando no coincidan los valores reflejados en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo.

El efectivo en bancos se presentará en el estado de situación financiera, como una subcuenta de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, que forma parte del activo corriente.

➤ **Cuentas por Cobrar**

Reconocimiento:

La entidad reconocerá las cuentas por cobrar cuando su importe pueda ser medido con fiabilidad y que sea probable que éste fluya a la entidad en forma de efectivo o equivalente de efectivo.

Medición:

Inicial

La entidad medirá inicialmente las cuentas por cobrar al precio de la transacción, excepto si la transacción tiene fines de financiación (plazo mayor a un año); en este caso las cuentas por cobrar se deberán medir al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. (Sección 11, p.11.13)

Posterior

Después del reconocimiento inicial, la entidad medirá las cuentas por cobrar al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo; sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiamiento se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado. (Sección 11, p.11.14 a)).

➤ **Inventarios**

Reconocimiento:

Son activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. (Sección 13, p. 13.1)

Los inventarios deberán ser reconocidos en el momento de la adquisición (transacción de compra); cuando los inventarios se vendan, la entidad reconocerá el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias. (Sección 13, p.13,20).

Medición:

Inicial

Los inventarios serán medidos inicialmente al costo de adquisición (precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. Además utilizara el costo promedio ponderado para la valuación de inventarios.

Posterior

Luego del reconocimiento inicial, la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo de adquisición y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. (Sección 13, p. 13.4)

Presentación:

Los inventarios se presentarán dentro del activo corriente en el estado de situación financiera.

Deterioro de los inventarios

Habrà un deterioro en los inventarios cuando el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de venta. Esa reducción será una pérdida por deterioro de valor. (Sección 13, p.13.19).

➤ **Gastos pagados por adelantado**

Reconocimiento

Debe registrarse todo egreso o pago por anticipado a su costo que la entidad realice, ya sea a acreedores o proveedores.

Medición

Inicial

La medición inicial se reconocerá con el valor de bienes y servicios adquiridos los cuales se realizaran en un periodo menor a un año y el valor del impuesto sobre la renta pagado anticipadamente.

Posterior

Se amortizará o liquidará cuando se consuman los bienes, se devengan los servicios o se obtengan los beneficios del pago hecho por anticipado se liquidarán contra el gasto respectivo; así también con el impuesto sobre la renta resultante al finalizar el ejercicio fiscal.

Presentación:

Los gastos pagados por adelantado, se presentaran en el estado de situación financiera dentro del activo corriente. (Sección4, p.4.5)

➤ **Mercadería en tránsito**

Reconocimiento:

La entidad reconocerá la mercadería en tránsito en el estado de situación financiera ya que se espera obtener beneficios económicos futuros y, además, el activo tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. (Sección 2, p.2.37)

Medición:

Inicial

Se contabilizaran como activo corrientes dicha mercadería que aún no se encuentran en la entidad pero que están en tránsito.

Serán medidos inicialmente al costo de adquisición (precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Posterior

La entidad medirá dicho activo, después del reconocimiento inicial, al importe menor entre el costo histórico y el valor recuperable (considera el deterioro del valor de los activos).

Presentación

La cuenta Mercadería en tránsito se presentará como activo corriente en el estado de situación financiera.

➤ Propiedades, Planta y Equipo

Reconocimiento

La entidad reconocerá un activo como propiedades, planta y equipo sólo si es probable que obtenga beneficios económicos futuros asociados con el bien y que su costo pueda ser medido con fiabilidad. (Sección 17, p. 17.4)

El reconocimiento de los elementos de propiedades, planta y equipo se deberá hacer de manera separada entre sus componentes principales, como por ejemplo terrenos y edificios, edificaciones e instalaciones entre otros. (Sección 17, p. 17.8)

Medición:

Inicial

La medición inicial para el reconocimiento de un elemento de propiedades, planta y equipo se hará por su costo de adquisición, distribuyéndole entre sus componentes principales de acuerdo con la vida útil de cada componente. (Sección 17, p. 17.10)

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. (Sección 17, p. 17.13)

Posterior

Una vez la entidad ha realizado el reconocimiento inicial, procederá a medir un elemento de propiedades, planta y equipo al costo de adquisición menos la

depreciación acumulada y cualquiera pérdida por deterioro del valor acumulada. (Sección 17, p. 17.15)

Presentación:

La propiedad, planta y equipo se presentarán en el estado de situación financiera como la primera partida del activo no corriente.

➤ **Depreciación**

Reconocimiento:

El reconocimiento de la depreciación de un bien de propiedades, planta y equipo se hará de forma sistemática a lo largo de su vida útil. (Sección 17, p. 17.18)

Se reconocerá desde el momento que el bien esté disponible para su uso (sea o no utilizado) y cesará únicamente cuando se haya reconocido totalmente el importe depreciable o cuando se dé de baja el activo depreciable. (Sección 17, p. 17.19)

Medición:

Inicial

Para la medición inicial de la depreciación de los elementos reconocidos como propiedades, planta y equipo, la entidad utilizará el método de línea recta.

Posterior

La entidad deberá distribuir el importe depreciable de una propiedad, planta y equipo a lo largo de su vida útil, de una forma sistemática con relación al método de línea recta. (Sección 17 p.17.18)

Se determinará la vida útil de una propiedad, planta y equipo a partir de los factores como lo son la utilización prevista, el desgaste físico esperado, la obsolescencia, los límites o restricciones al uso del activo, entre otros. (Sección 17, p.17.21)

Presentación:

La depreciación se presentará dentro del estado de resultados como gastos de operación y en el estado de situación financiera se presenta el saldo acumulado como una cuenta rectificadora de propiedades, planta y equipo.

Pasivos.**Reconocimiento:**

Se deberá reconocer un pasivo sólo cuando la entidad posea una obligación, como resultado de un suceso pasado, además, es probable que se tenga que desprender de recursos que incorporan beneficios económicos para su liquidación al vencimiento y que el importe de dicha liquidación pueda medirse de forma fiable. (Sección 2, p. 2.39)

Medición:

Inicial

La entidad medirá inicialmente un pasivo al importe recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o al valor razonable de los activos no monetarios recibidos por la entidad a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, dependiendo de la clasificación del pasivo. (Sección 2, p. 2.34)

Posterior

La entidad medirá posteriormente un pasivo, después del reconocimiento inicial, al costo amortizado, al importe de la mejor estimación que se requerirá para liquidar la obligación o al valor al razonable, dependiendo de la clasificación del pasivo. (Sección 2, p.2.47, 2.48, 2.51).

Presentación

Se clasificará un pasivo como corriente cuando espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad; se mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar, se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa. (Sección 4, p.4.7)

Los demás pasivos se clasifican como no corrientes. (Sección 4, p.4.8)

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Reconocimiento

Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento. (Sección 11. p 11.12)

Medición

Inicial

Medirá inicialmente una cuenta por pagar comercial al precio de la transacción. (Sección 11. p 11.13)

La entidad medirá la cuenta por pagar comerciales al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación. (Sección 11, p.11.13)

Posterior

La entidad medirá las cuentas por pagar comerciales al final de cada período al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiamiento se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado. (Sección11, p.11.14 literal a))

Presentación

Las cuentas por pagar comerciales se presentaran en el estado de situación financiera dentro del pasivo corriente cuando se determine que su recuperación no excederá de doce meses.

➤ **Documentos por pagar**

Reconocimiento

La entidad reconocerá un documento por pagar con el valor de las obligaciones contraídas con los proveedores y acreedores, que se documentan con títulos valores tales como: pagare, letras de cambio, etc., con un plazo máximo de 120 días para pagos.

Medición

Inicial

La entidad medirá inicialmente un documento por pagar al valor de la transacción (incluyendo los costos de transacción) reflejada en el documento legal. (Sección 11, p.11.13)

Además medirá los documentos por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación. (Sección 11, p.11.13)

Posterior

La entidad medirá los documentos por pagar al final de cada período al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo; si el acuerdo constituye una transacción de financiamiento se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado. (Sección 11, p.11.14 literal a))

Reconocerá como costo amortizado los documentos por pagar el valor neto de los importes inicial menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada. (Sección 11, p.11.15)

Presentación

Los documentos por pagar se presentaran en el estado de situación financiera dentro del pasivo corriente cuando se determine que su recuperación no excederá de doce meses.

➤ Retenciones por pagar

Reconocimiento

Las retenciones son las obligaciones que la entidad debe liquidar durante el plazo de un año, derivadas por empleados o terceros por la prestación de servicios dentro de estas están: ISSS, AFP, Impuesto Sobre la Renta.

Medición

Inicial

Se contabilizaran como pasivos corrientes las retenciones efectuadas por la entidad.

Posterior

Posteriormente se amortizaran o liquidaran con el pago hecho de dichas retenciones a las instituciones involucradas.

Presentación:

Se presentaran las retenciones por pagar en el estado de situación financiera, en los pasivos corrientes.

➤ Provisiones

Reconocimiento

Las provisiones serán reconocidas por la entidad cuando tenga una obligación al cierre del período como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para liquidar la obligación y que el importe de dicha obligación pueda ser estimado de forma fiable. (Sección 21, p21.4)

Medición:

Inicial

La empresa medirá inicialmente una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha de cierre. (Sección 21, p21.7)

Cuando el efecto del valor en el tiempo del dinero resulte significativo, el importe de la provisión será el valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación. (Sección 21, p21.7 b))

Posterior

La entidad cargara contra una provisión los desembolsos para lo que fue únicamente reconocida. (Sección 21, p21.10).

Para la medición posterior la empresa revisará y ajustará las provisiones en cada fecha de cierre para reflejar la mejor estimación actual del importe que sería requerido para cancelar la obligación en esa fecha. Cualquier ajuste a los importes previamente reconocidos se reconocerá en resultados, a menos que la provisión se hubiera reconocido originalmente como parte del costo de un activo. Cuando una provisión se mida por el valor presente del importe que se espera que sea requerido para cancelar la obligación, la reversión del descuento se reconocerá como un costo financiero en los resultados del período en que surja. (Sección 21, p21.4)

Presentación:

Las provisiones serán presentadas en el estado de situación financiera como un pasivo corriente y en el estado de resultados como un gasto, a menos que el importe fuera requerido como costo de un activo.

➤ **Impuesto por pagar**

Reconocimiento

Representa las obligaciones resultantes de impuestos a liquidar en periodos posteriores, se lleva al pasivo corriente cuando serán pagados en un periodo menor a doce meses.

La entidad reconocerá un pasivo por impuesto corriente por el valor del impuesto a las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores. (Sección 29, p.29.4).

Medición

Inicial

Se medirá inicialmente con el valor de los impuestos a pagar, dentro de estos se encuentran: IVA calculado sobre las ventas, retenciones y percepciones 1%, renta calculado sobre la renta imponible y los anticipos a pago a cuenta.

Posterior

Se medirá un pasivo por impuestos corrientes, a los importes que se esperan pagar usando las tasas impositivas y la legislación aprobada, en la fecha sobre la que se informa. (Sección 29, p.29.6).

Presentación:

El impuesto por pagar será presentado en el estado de situación financiera como un pasivo, a menos que el importe fuera requerido como costo de un activo.

➤ **Préstamo por pagar**

Reconocimiento

Se reconocerá al momento que se otorga por el valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado y el tipo de crédito contratado, para que posteriormente con los pagos sea amortizado.

Se deberá revelar el plazo y las condiciones de los préstamos que la entidad posea, además de la tasa de interés acordada y si existiese garantía, deberá presentar el valor y condiciones del bien otorgado como garantía. (Sección 11, p.11.42)

Medición

Inicial

La empresa medirá los préstamos inicialmente al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes. (Sección 11 p.11.13)

Posterior

La entidad medirá los préstamos posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de interés de efectivo. (Sección 11 p.11.14)

Presentación:

El préstamo por pagar será presentado en el estado de situación financiera, conformando parte del pasivo no corriente, a excepción de los préstamos a corto plazo o que tengan vencimiento igual o menor a doce meses que serán presentados en el pasivo corriente.

➤ **Capital social**

Reconocimiento

La entidad reconocerá la emisión de acciones como patrimonio cuando se extiende el título valor a otra parte que se obliga a entregar efectivo u otros recursos a cambio de éste. (Sección 22, p.22.7)

Si emite los títulos sin antes recibir el efectivo u otro recurso, se reconocerá el importe por cobrar como una compensación al patrimonio y no como activo; si por lo contrario recibe efectivo u otro recurso y no ha emitido los títulos, y no se le puede exigir el reembolso de éstos, la empresa reconocerá el correspondiente incremento en el patrimonio en la medida de la contraprestación recibida.

Medición:

Inicial

La entidad medirá inicialmente la emisión de acciones, al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por percibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. (Sección 22, p.22.8)

Si se aplaza el pago de las acciones y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la medición inicial se realizará sobre la base del valor presente. (Sección 22, p.22.8)

Posterior

La entidad reducirá del patrimonio el importe de las distribuciones a los propietarios, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado. (Sección 22, p.22.17).

Presentación:

El importe de la emisión de acciones se presentará en el estado de situación financiera dentro del patrimonio como capital social. Cuando se emitan acciones a un precio superior del valor nominal, el exceso se presentará dentro de la reserva legal.

➤ **Reserva legal**

Reconocimiento

La entidad destinara anualmente cierta cantidad para formar la reserva legal, se realizará siguiendo las disposiciones legales relativas a estas, para el caso de la reserva legal y para las demás reservas se efectuará a partir de los parámetros que la entidad establezca.

Medición

La reserva legal será constituida con el siete por ciento de las utilidades antes de impuesto y el límite mínimo legal será la quinta parte del capital social.

Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta.

Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio (Sección 4, p 4.12 (b)).

Presentación

La reserva legal será presentada en el estado de situación financiera, formando parte del patrimonio.

Políticas contables para la preparación y presentación del Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas

La entidad presentara en el estado de resultados y ganancias acumuladas, los resultados y ganancias acumuladas para el periodo en el que se informa, además de las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el estado de resultado la siguiente información: (Sección 6, p 6.4, 6.5)

- a) Ganancias acumuladas al comienzo del periodo sobre el que se informa.
- b) Dividendos declarados durante el periodo, pagados o por pagar.
- c) Reexpresiones de ganancias acumuladas por correcciones de los errores de periodos anteriores.
- d) Reexpresiones de ganancias acumuladas por cambios en política contables.
- e) Ganancias acumuladas al final del periodo sobre el que se informa.

El término reexpresiones por correcciones de los errores de periodos anteriores o por cambios en políticas contables, significa que no se presenta la cifra que aparece en el estado financiero del periodo presente, sino la cifra ajustada como si la corrección se hubiera registrado en el o los años correspondientes.

➤ **Ingresos.**

Reconocimiento:

Un ingreso sólo se reconocerá cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros de la entidad, relacionado con un aumento en el valor de los activos o una disminución en los pasivos, y que su importe pueda ser medido con fiabilidad. (Sección 2, p.2.41)

Medición:

Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, dicho valor tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad, excluyendo todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido. (Sección 23, p.23.3-4)

Presentación:

Los ingresos deberán ser presentados en el estado de resultados y ganancias acumuladas (Sección 3, p.3.18), de forma separada, como ingresos provenientes de actividades ordinarias y de actividades no ordinarias (ganancias). (Sección 2, p.2.25).

➤ **Gastos.**

Reconocimiento:

Se reconocerá un gasto sólo cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros de la entidad, relacionado con una disminución en el valor de los activos o un aumento en los pasivos, y que su importe pueda ser medido con fiabilidad. (Sección 2, p.2.42)

Medición:

Los gastos serán medidos inicialmente por la entidad al valor razonable de la contraprestación entregada, excluyendo todos los importes atribuibles por cuenta de terceras partes. Luego del reconocimiento inicial, la entidad medirá los gastos al valor neto de la contraprestación entregada, deduciendo los importes por devoluciones o rebajas en el precio.

Presentación:

La entidad presentará un desglose de gastos, utilizando una clasificación basada en la función de los gastos dentro de la entidad (como parte del costo de las ventas o de los costos de actividades de distribución o administración), lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante. (Sección 5, p.5.11).

Políticas contables para la preparación y presentación del Estado de Flujo de Efectivo

Se informa sobre los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo, habidos en el ejercicio, de manera que reflejen una conciliación del valor de importes en libros al inicio y final del periodo clasificándoles en actividades de operación, inversión y financiamiento.

Para propósito de informar las actividades de operación se utilizara el método Indirecto, en este método el resultado se ajusta por los efectos de las transacciones no monetarias, sin reflejo de efectivo como depreciaciones, provisiones, cualquier pago diferido o acumulaciones por cobros o pagos de operaciones pasadas o futuras;

o por partidas de ingresos y gastos asociadas con flujos de inversión o financiamiento.
(Sección 7, p. 7.7 a))

➤ **Moneda Funcional**

Los estados financieros de la entidad serán preparados y expresados en unidades monetarias de dólar de los Estados Unidos de América (Moneda funcional o local); en operaciones con moneda extranjera se deberá hacer la conversión equivalente al tipo de cambio disponible al dólar según corresponda, a la fecha que se presenta la información.

4.3. Estados Financieros

COMERCIAL XYZ, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Venta	\$ 1,099,037.99
(-)	Costo de Venta	<u>\$ 886,633.87</u>
(=)	Utilidad Bruta	\$ 212,404.12
(-)	Gastos de Administración (12)	\$ 37,633.90
(-)	Gastos de Venta (13)	\$ 115,493.41
(-)	Costos financieros(14)	<u>\$ 47,254.92</u>
(=)	Utilidad antes de reserva legal	\$ 12,021.89
(-)	Reserva legal	<u>\$ 841.53</u>
(=)	Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	\$ 11,180.36
(-)	Gasto por ISR Corriente (15)	<u>\$ 2,795.09</u>
(=)	Ganancia del año	\$ 8,385.27
	Ganancia Acumuladas al comienzo del año	\$ 24,427.05
	Dividendos	\$ -
	Ganancia Acumuladas al final del año (16)	\$ 33,653.85

F. _____
Lic. Maira Carolina Molina De López
Representante Legal

F. _____
Lic. Santos David Alvarado Romero
Contador

F. _____
Lic. José Noel Argueta Iglesias
Auditor externo

COMERCIAL XYZ, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO		
CORRIENTE		\$ 458,648.76
Efectivo y equivalente de efectivo (3)	\$ 12,314.94	
Cuentas por cobrar	\$ 72,340.13	
Inventarios	\$ 242,470.70	
Gastos pagados por adelantados (4)	\$ 17,082.99	
Mercadería en Tránsito	<u>\$ 114,440.00</u>	
NO CORRIENTE		\$ 341,610.59
Propiedad planta y equipo (5)	\$ 351,988.99	
(-) Depreciación Acumulada	<u>\$ (10,378.40)</u>	
TOTAL ACTIVOS		\$ 800,259.35
PASIVO		
CORRIENTE		\$ 549,102.40
Cuentas por pagar comerciales	\$ 190,541.15	
Documentos por pagar	\$ 253,891.60	
Retenciones por pagar (6)	\$ 264.34	
Provisiones por pagar (7)	\$ 728.77	
Impuesto por pagar (8)	\$ 3,676.54	
Préstamo por Pagar (9)	<u>\$ 100,000.00</u>	
NO CORRIENTE		\$ 54,863.10
Prestamos por pagar (9)	<u>\$ 54,863.10</u>	
PATRIMONIO		\$ 196,293.85
Capital Social(10)	\$ 162,640.00	
Reserva Legal(11)	\$ 9,432.83	
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 15,835.75	
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 8,385.27</u>	
PASIVO + PATRIMONIO		\$ 800,259.35

F. _____
 Lic. Maira Carolina Molina De López
 Representante Legal

F. _____
 Lic. Santos David Alvarado Romero
 Contador

F. _____
 Lic. José Noel Argueta Iglesias
 Auditor externo

COMERCIAL XYZ, S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO
Años terminados al 31 de Diciembre 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
	2011
Utilidad de ejercicio	\$ 8,385.27
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO	
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 2,795.09
Reserva Legal	\$ 840.58
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES	\$ 12,020.94
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES	
Disminución en Cuentas por cobrar	\$ 24,301.00
Aumento en Inventario	\$ (93,241.57)
Aumento en Gastos pagados por adelantado	\$ (1,650.49)
Aumento en mercadería en transito	\$ (8,971.50)
Aumento en Cuentas por pagar comerciales	\$ 103,931.38
Aumento en Documentos por pagar	\$ 1,123.35
Disminución en retenciones por pagar	\$ (366.84)
Aumento en provisiones por pagar	\$ 279.48
Disminución en Impuesto por pagar	\$ (2,405.49)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 35,020.26
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Aumento de propiedad planta y equipo	\$ (61,496.60)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (61,496.60)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución en préstamos a corto plazo	\$ -
Disminución en préstamos a largo plazo	\$ (26,131.40)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ (26,131.40)
Decremento Neto de efectivo y equivalente de efectivo	\$ (52,607.74)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio	\$ 64,922.68
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	\$ 12,314.94

F. _____
 Lic. Maira Carolina Molina De López
 Representante Legal

F. _____
 Lic. Santos David Alvarado Romero
 Contador

F. _____
 Lic. José Noel Argueta Iglesias
 Auditor externo

COMERCIAL XYZ, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011
Venta	\$ 1,029,819.16	\$ 1,099,037.99
(-) Costo de Venta	<u>\$ 840,223.05</u>	<u>\$ 886,633.87</u>
(=) Utilidad Bruta	\$ 189,596.11	\$ 212,404.12
(-) Gastos de Administración (11)	\$ 32,162.45	\$ 37,633.90
(-) Gastos de Venta (12)	\$ 110,530.44	\$ 115,493.41
(-) Costos financieros (13)	<u>\$ 45,346.07</u>	<u>\$ 47,254.92</u>
(=) Utilidad antes de reserva legal	\$ 1,557.15	\$ 12,021.89
(-) Reserva legal	<u>\$ 109.00</u>	<u>\$ 841.53</u>
(=) Utilidad antes de ISR	\$ 1,448.15	\$ 11,180.36
(-) Gasto por ISR Corriente (14)	<u>\$ 10,298.19</u>	<u>\$ 2,795.09</u>
(=) Pérdida y/o Ganancia del año	\$ (8,850.04)	\$ 8,385.27
Ganancia Acumuladas al comienzo del año	\$ 33,653.85	\$ 24,427.05
Dividendos	\$ -	\$ -
Ganancia Acumuladas al final del año(15)	\$ 24,912.81	\$ 33,653.85

F. _____
 Lic. Maira Carolina Molina De López
 Representante Legal

F. _____
 Lic. Santos David Alvarado Romero
 Contador

F. _____
 Lic. José Noel Argueta Iglesias
 Auditor externo

COMERCIAL XYZ, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	2012	2011
CORRIENTE	\$ 306,382.19	\$ 458,648.76
Efectivo y equivalente de efectivo(3)	\$ 12,684.02	\$ 12,314.94
Cuentas por cobrar	\$ 74,996.75	\$ 72,340.13
Inventarios	\$ 161,554.10	\$ 242,470.70
Gastos pagados por adelantados (4)	\$ 19,904.32	\$ 17,082.99
Mercadería en Tránsito	<u>\$ 37,243.00</u>	<u>\$ 114,440.00</u>
NO CORRIENTE	\$ 372,598.03	\$ 341,610.59
Propiedad planta y equipo(5)	\$ 382,976.43	\$ 351,988.99
(-) Depreciación Acumulada	<u>\$ (10,378.40)</u>	<u>\$ (10,378.40)</u>
TOTAL ACTIVOS	\$ 678,980.22	\$ 800,259.35
PASIVO		
CORRIENTE	\$ 117,776.79	\$ 549,102.40
Cuentas por pagar comerciales	\$ 62,009.24	\$ 190,541.15
Documentos por pagar	\$ 13,986.99	\$ 253,891.60
Retenciones por pagar(6)	\$ 336.58	\$ 264.34
Provisiones por pagar		\$ 728.77
Impuesto por pagar(7)	\$ 11,736.84	\$ 3,676.54
Préstamo por Pagar (8)	<u>\$ 29,707.14</u>	<u>\$ 100,000.00</u>
NO CORRIENTE	\$ 373,650.62	\$ 54,863.10
Prestamos por pagar (8)	<u>\$ 373,650.62</u>	<u>\$ 54,863.10</u>
PATRIMONIO	\$ 187,552.81	\$ 196,293.85
Capital Social(9)	\$ 162,640.00	\$ 162,640.00
Reserva Legal(10)	\$ 9,541.83	\$ 9,432.83
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 24,221.02	\$ 15,835.75
Pérdida y/o utilidad del Ejercicio	<u>\$ (8,850.04)</u>	<u>\$ 8,385.27</u>
PASIVO + PATRIMONIO	\$ 678,980.22	\$ 800,259.35

F. _____
 Lic. Maira Carolina Molina De López
 Representante Legal

F. _____
 Lic. Santos David Alvarado Romero
 Contador

F. _____
 Lic. José Noel Argueta Iglesias
 Auditor externo

COMERCIAL XYZ, S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
Años terminados al 31 de Diciembre 2012 Y 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	2012	2011
Pérdida y/o utilidad del ejercicio	\$ (8,850.04)	\$ 8,385.27
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 10,298.19	\$ 2,795.09
Reserva Legal	\$ 109.00	\$ 840.58
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES	\$ 1,557.15	\$ 12,020.94
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Aumento y/o disminución en Cuentas por cobrar	\$ (2,656.62)	\$ 24,301.00
Disminución y/o aumento en Inventario	\$ 80,916.60	\$ (93,241.57)
Aumento en Gastos pagados por adelantado	\$ (2,821.33)	\$ (1,650.49)
Disminución y/o aumento de mercadería en tránsito	\$ 77,197.00	\$ (8,971.50)
Disminución y/o aumento en Cuentas por pagar comerciales	\$ (128,531.91)	\$ 103,931.38
Disminución y/o aumento en Documentos por pagar	\$ (239,904.61)	\$ 1,123.35
Aumento y/o disminución en retenciones por pagar	\$ 72.24	\$ (366.84)
Disminución y/o aumento provisiones por pagar	\$ (728.77)	\$ 279.48
Disminución en Impuesto por pagar	\$ (2,237.89)	\$ (2,405.49)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (217,138.14)	\$ 35,020.26
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento de propiedad planta y equipo	\$ (30,987.44)	\$ (61,496.60)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (30,987.44)	\$ (61,496.60)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución en préstamos a corto plazo	\$ (70,292.86)	\$ -
Aumento y/o disminución en préstamos a largo plazo	\$ 318,787.52	\$ (26,131.40)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ 248,494.66	\$ (26,131.40)
Decremento Neto de efectivo y equivalente de efectivo	\$ 369.08	\$ (52,607.74)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio	\$ 12,314.94	\$ 64,922.68
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	\$ 12,684.02	\$ 12,314.94

F. _____
 Lic. Maira Carolina Molina De López
 Representante Legal

F. _____
 Lic. Santos David Alvarado Romero
 Contador

F. _____
 Lic. José Noel Argueta Iglesias
 Auditor externo

COMERCIAL XYZ, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
Venta	\$ 939,833.66	\$ 1,029,819.16
(-) Costo de Venta	<u>\$ 768,223.33</u>	<u>\$ 840,223.05</u>
(=) Utilidad Bruta	\$ 171,610.33	\$ 189,596.11
(-) Gastos de Administración(9)	\$ 32,939.52	\$ 32,162.45
(-) Gastos de Venta(10)	\$ 105,910.85	\$ 110,530.44
(-) Costos financieros(11)	<u>\$ 43,867.13</u>	<u>\$ 45,346.07</u>
(=) Utilidad y/o perdida antes de reserva legal	\$ (11,107.17)	\$ 1,557.15
(-) Reserva legal	<u>\$ 0.00</u>	<u>\$ 109.00</u>
(=) Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	\$ 0.00	\$ 1,448.15
(-) Gasto por ISR Corriente	<u>\$ 0.00</u>	<u>\$ 10,298.19</u>
(=) Pérdida del Ejercicio	\$ (11,107.17)	\$ (8,850.04)
Ganancia Acumuladas al comienzo del año	\$ 24,912.81	\$ 33,653.85
Dividendos	\$ -	\$ -
Ganancia Acumuladas al final del año (12)	\$ 13,805.64	\$ 24,912.81

F. _____
 Lic. Maira Carolina Molina De López
 Representante Legal

F. _____
 Lic. Santos David Alvarado Romero
 Contador

F. _____
 Lic. José Noel Argueta Iglesias
 Auditor externo

COMERCIAL XYZ, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	2013	2012
CORRIENTE	\$ 289,569.28	\$ 306,382.19
Efectivo y equivalente de efectivo (3)	\$ 32,453.20	\$ 12,684.02
Cuentas por cobrar	\$ 64,977.70	\$ 74,996.75
Inventarios	\$ 175,691.28	\$ 161,554.10
Gastos pagados por adelantados (4)	\$ 16,447.10	\$ 19,904.32
Mercadería en Transito	<u>\$ 37,243.00</u>	<u>\$ 37,243.00</u>
NO CORRIENTE	\$ 429,577.52	\$ 372,598.03
(-) Propiedad planta y equipo(5)	\$ 439,955.92	\$ 382,976.43
Depreciación Acumulada	<u>\$ (10,378.40)</u>	<u>\$ (10,378.40)</u>
TOTAL ACTIVOS	\$ 719,146.80	\$ 678,980.22
PASIVO		
CORRIENTE	\$ 106,619.08	\$ 117,776.79
Cuentas por pagar comerciales	\$ 61,510.48	\$ 62,009.24
Documentos por pagar	\$ 4,358.91	\$ 13,986.99
Retenciones por pagar(6)	\$ 749.69	\$ 336.58
Impuesto por pagar		\$ 11,736.84
Préstamo por Pagar (7)	<u>\$ 40,000.00</u>	<u>\$ 29,707.14</u>
NO CORRIENTE	\$ 436,082.08	\$ 373,650.62
Prestamos por pagar(7)	<u>\$ 436,082.08</u>	<u>\$ 373,650.62</u>
PATRIMONIO	\$ 176,445.64	\$ 187,552.81
Capital Social(8)	\$ 162,640.00	\$ 162,640.00
Reserva Legal	\$ 9,541.83	\$ 9,541.83
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 24,221.02	\$ 24,221.02
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ (8,850.04)	
Pérdida del Presente Ejercicio	<u>\$ (11,107.17)</u>	<u>\$ (8,850.04)</u>
PASIVO + PATRIMONIO	\$ 719,146.80	\$ 678,980.22

F. _____
 Lic. Maira Carolina Molina De López
 Representante Legal

F. _____
 Lic. Santos David Alvarado Romero
 Contador

F. _____
 Lic. José Noel Argueta Iglesias
 Auditor externo

COMERCIAL XYZ, S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
Años terminados al 31 de Diciembre 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	2013	2012
Pérdida de ejercicio	\$ (11,107.17)	\$ (8,850.04)
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ -	\$ 10,298.19
Reserva Legal	\$ -	\$ 109.00
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES	\$ (11,107.17)	\$ 1,557.15
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Disminución y/o aumento en Cuentas por cobrar	\$ 10,019.05	\$ (2,656.62)
Aumento y/o disminución en Inventario	\$ (14,137.18)	\$ 80,916.60
Disminución y/o aumento en Gastos pagados por adelantado	\$ 3,457.22	\$ (2,821.33)
Disminución en mercadería en tránsito	\$ 37,243.00	\$ 77,197.00
Disminución en Cuentas por pagar comerciales	\$ (498.76)	\$ (128,531.91)
Disminución en Documentos por pagar	\$ (9,628.08)	\$ (239,904.61)
Aumento en retenciones por pagar	\$ 413.11	\$ 72.24
Disminución provisiones por pagar	\$ -	\$ (728.77)
Disminución en Impuesto por pagar	\$ (11,736.84)	\$ (2,237.89)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 4,024.35	\$ (217,138.14)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento de propiedad planta y equipo	\$ (56,979.49)	\$ (30,987.44)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (56,979.49)	\$ (30,987.44)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento y/o disminución en préstamos a corto plazo	\$ 10,292.86	\$ (70,292.86)
Aumento en préstamos a largo plazo	\$ 62,431.46	\$ 318,787.52
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ 72,724.32	\$ 248,494.66
Incremento Neto de efectivo y equivalente de efectivo	\$ 19,769.18	\$ 369.08
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio	\$ 12,684.02	\$ 12,314.94
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	\$ 32,453.20	\$ 12,684.02

F. _____
 Lic. Maira Carolina Molina De López
 Representante Legal

F. _____
 Lic. Santos David Alvarado Romero
 Contador

F. _____
 Lic. José Noel Argueta Iglesias
 Auditor externo

4.4. Notas a los Estados Financieros

COMERCIAL "XYZ" S.A. DE C.V.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2011	
Referencia	Nota 1
Sección 3 Párrafo 3.24	Información General: Comercial XYZ, S.A. de C.V., es una entidad constituida en San Vicente bajo las leyes nacionales pertinentes cuyo domicilio es la ciudad de San Vicente. Su actividad principal es la compraventa de electrodomésticos y otros enseres para el hogar y a la explotación de todo acto de comercio.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2011	
Referencia	Nota 2
Sección 3 Párrafo 3.3	Bases de Elaboración: Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011, han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la entidad.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2011									
Referencia	Nota 3								
Sección 7 Párrafo 7.2	<p>Efectivos y Equivalentes:</p> <p>La cuenta de Efectivos y Equivalentes se componen de efectivo en caja y saldos en bancos. Al cierre del ejercicio, los saldos están compuestos de la siguiente manera:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: right;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: right;">Efectivo en Caja</td> <td style="text-align: right;">\$ 2,671.67</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">Efectivo en Bancos</td> <td style="text-align: right;">\$ 9,643.27</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">Total de Efectivos y Equivalentes</td> <td style="text-align: right;">\$ 12,314.94</td> </tr> </tbody> </table> <p>Los saldos están justificados con los arqueos y conciliaciones bancarias correspondientes.</p>		2011	Efectivo en Caja	\$ 2,671.67	Efectivo en Bancos	\$ 9,643.27	Total de Efectivos y Equivalentes	\$ 12,314.94
	2011								
Efectivo en Caja	\$ 2,671.67								
Efectivo en Bancos	\$ 9,643.27								
Total de Efectivos y Equivalentes	\$ 12,314.94								

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2011									
Referencia	Nota 4								
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Gastos Pagados por Adelantado (GPA):</p> <p>Los Gastos pagados por adelantado comprenden saldos de Pago a Cuenta y papelería y útiles que a continuación se detallada:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: right;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: right;">Papelería y útiles</td> <td style="text-align: right;">\$ 644.92</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">Pago a Cuenta</td> <td style="text-align: right;">\$ 16,438.07</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">Total GPA</td> <td style="text-align: right;">\$ 17,082.99</td> </tr> </tbody> </table> <p>La entidad utiliza 2 tasas para el cálculo del pago a cuenta aplicando el 1.75% y el 0.3% de acuerdo al artículo 151 inciso cuatro del Código Tributario.</p>		2011	Papelería y útiles	\$ 644.92	Pago a Cuenta	\$ 16,438.07	Total GPA	\$ 17,082.99
	2011								
Papelería y útiles	\$ 644.92								
Pago a Cuenta	\$ 16,438.07								
Total GPA	\$ 17,082.99								

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Para el año que termina 2011

Referencia	Nota 5																																							
Sección 17	Propiedad Planta y Equipo:																																							
Párrafo 17.31	La cuenta Propiedad Planta y Equipo, se integran de la siguiente forma:																																							
17.32																																								
	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="text-align: center;">Año</th> <th style="text-align: center;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">Bienes Muebles</td> </tr> <tr> <td>Mobiliario y equipo de oficina</td> <td style="text-align: right;">\$</td> <td style="text-align: right;">8,025.62</td> </tr> <tr> <td>Depreciación Acumulada</td> <td style="text-align: right;">\$</td> <td style="text-align: right;">(5,138.23)</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Mobiliario y equipo de computación</td> </tr> <tr> <td>Depreciación Acumulada</td> <td style="text-align: right;">\$</td> <td style="text-align: right;">2,200.61</td> </tr> <tr> <td>Vehículos</td> <td style="text-align: right;">\$</td> <td style="text-align: right;">37,838.96</td> </tr> <tr> <td>Depreciación Acumulada</td> <td style="text-align: right;">\$</td> <td style="text-align: right;">(362.38)</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Bienes Inmuebles</td> </tr> <tr> <td>Terrenos</td> <td style="text-align: right;">\$</td> <td style="text-align: right;">66,116.91</td> </tr> <tr> <td>Edificio</td> <td style="text-align: right;">\$</td> <td style="text-align: right;">237,806.89</td> </tr> <tr> <td>Instalaciones</td> <td style="text-align: right;">\$</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Depreciación Acumulada</td> <td style="text-align: right;">\$</td> <td style="text-align: right;">(3,792.43)</td> </tr> </tbody> </table>		Año	2011	Bienes Muebles			Mobiliario y equipo de oficina	\$	8,025.62	Depreciación Acumulada	\$	(5,138.23)	Mobiliario y equipo de computación			Depreciación Acumulada	\$	2,200.61	Vehículos	\$	37,838.96	Depreciación Acumulada	\$	(362.38)	Bienes Inmuebles			Terrenos	\$	66,116.91	Edificio	\$	237,806.89	Instalaciones	\$	-	Depreciación Acumulada	\$	(3,792.43)
	Año	2011																																						
Bienes Muebles																																								
Mobiliario y equipo de oficina	\$	8,025.62																																						
Depreciación Acumulada	\$	(5,138.23)																																						
Mobiliario y equipo de computación																																								
Depreciación Acumulada	\$	2,200.61																																						
Vehículos	\$	37,838.96																																						
Depreciación Acumulada	\$	(362.38)																																						
Bienes Inmuebles																																								
Terrenos	\$	66,116.91																																						
Edificio	\$	237,806.89																																						
Instalaciones	\$	-																																						
Depreciación Acumulada	\$	(3,792.43)																																						
	Los bienes muebles e inmuebles con los que cuenta la entidad para el año 2011 es de \$ 351,988.99 (\$ 8,025.62 + \$ 2,200.61 + \$37,838.96 + \$ 66,116.91 + \$237,806.89) y la depreciación acumulada de los bienes fue de \$ 10,378.40 (\$ 5,138.23 + \$ 1,085.36 + \$ 362.38 + \$ 3,792.43)																																							

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.																
Notas Explicativas a los Estados Financieros																
Para el año que termina 2011																
Referencia	Nota 6															
Sección 11 Párrafo 11.41 d)	<p>Retenciones por Pagar: Al cierre del ejercicio presentan un saldo que a continuación se detalla:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">Año</th> <th style="width: 10%; text-align: right;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ISSS</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">120.00</td> </tr> <tr> <td>AFP</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">86.60</td> </tr> <tr> <td>Renta</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">57.74</td> </tr> <tr style="background-color: #e0e0e0;"> <td>Retenciones por pagar</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">264.34</td> </tr> </tbody> </table> <p>La cuenta retenciones por pagar son las retenciones que ha efectuado la entidad a los empleados o a terceras personas, tales como 10% del Impuesto sobre la renta por honorarios.</p>		Año	2011	ISSS	\$	120.00	AFP	\$	86.60	Renta	\$	57.74	Retenciones por pagar	\$	264.34
	Año	2011														
ISSS	\$	120.00														
AFP	\$	86.60														
Renta	\$	57.74														
Retenciones por pagar	\$	264.34														

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.													
Notas Explicativas a los Estados Financieros													
Para el año que termina 2011													
Referencia	Nota 7												
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Provisiones por Pagar Al cierre del ejercicio presentan un saldo que a continuación se detalla:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">Año</th> <th style="width: 10%; text-align: right;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Cuota patronal ISSS</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">296.35</td> </tr> <tr> <td>Cuota patronal AFP</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">432.42</td> </tr> <tr style="background-color: #e0e0e0;"> <td>Provisiones por pagar</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">728.77</td> </tr> </tbody> </table>		Año	2011	Cuota patronal ISSS	\$	296.35	Cuota patronal AFP	\$	432.42	Provisiones por pagar	\$	728.77
	Año	2011											
Cuota patronal ISSS	\$	296.35											
Cuota patronal AFP	\$	432.42											
Provisiones por pagar	\$	728.77											

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2011									
Referencia	Nota 8								
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Impuesto por Pagar</p> <p>Al 31 de Diciembre del 2011 el impuesto por pagar estaba integrado de la siguiente manera:</p> <table style="width: 100%; margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Año</th> <th style="text-align: right;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>IVA</td> <td style="text-align: right;">\$ 2,073.78</td> </tr> <tr> <td>Pago a Cuenta</td> <td style="text-align: right;"><u>\$ 1,602.76</u></td> </tr> <tr> <td>Impuesto por pagar</td> <td style="text-align: right;">\$ 3,676.54</td> </tr> </tbody> </table>	Año	2011	IVA	\$ 2,073.78	Pago a Cuenta	<u>\$ 1,602.76</u>	Impuesto por pagar	\$ 3,676.54
Año	2011								
IVA	\$ 2,073.78								
Pago a Cuenta	<u>\$ 1,602.76</u>								
Impuesto por pagar	\$ 3,676.54								

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2011									
Referencia	Nota 9								
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Préstamo por Pagar:</p> <p>Al 31 de Diciembre del 2011 el préstamo bancario se detalla de la siguiente manera:</p> <table style="width: 100%; margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Año</th> <th style="text-align: right;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Préstamos a corto plazo Bco. Cuscatlán</td> <td style="text-align: right;">\$ 100,000.00</td> </tr> <tr> <td>Préstamos a largo plazo Bco. Agrícola</td> <td style="text-align: right;"><u>\$ 54,863.10</u></td> </tr> <tr> <td>Préstamo Bancario</td> <td style="text-align: right;">\$ 154,863.10</td> </tr> </tbody> </table> <p>Los préstamos a corto plazo son créditos rotativos adquiridos en el Banco Cuscatlán y los préstamos a largo plazo por 10 años en el Banco Agrícola.</p>	Año	2011	Préstamos a corto plazo Bco. Cuscatlán	\$ 100,000.00	Préstamos a largo plazo Bco. Agrícola	<u>\$ 54,863.10</u>	Préstamo Bancario	\$ 154,863.10
Año	2011								
Préstamos a corto plazo Bco. Cuscatlán	\$ 100,000.00								
Préstamos a largo plazo Bco. Agrícola	<u>\$ 54,863.10</u>								
Préstamo Bancario	\$ 154,863.10								

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2011									
Referencia	Nota 10								
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Capital Social: El capital social está integrado de la siguiente forma:</p> <table style="width: 100%; margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Año</th> <th style="text-align: right;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Capital social fijo</td> <td style="text-align: right;">\$ 11,428.57</td> </tr> <tr> <td>Capital Social variable</td> <td style="text-align: right;">\$ 151,211.43</td> </tr> <tr> <td>Capital Social</td> <td style="text-align: right;">\$ 162,640.00</td> </tr> </tbody> </table>	Año	2011	Capital social fijo	\$ 11,428.57	Capital Social variable	\$ 151,211.43	Capital Social	\$ 162,640.00
Año	2011								
Capital social fijo	\$ 11,428.57								
Capital Social variable	\$ 151,211.43								
Capital Social	\$ 162,640.00								

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2011									
Referencia	Nota 11								
Sección 14 Párrafo 14.12 b)	<p>Reserva Legal: Al 31 de Diciembre del 2011 la reserva legal se detalla de la siguiente manera:</p> <table style="width: 100%; margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Año</th> <th style="text-align: right;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Reserva Legal de año anterior</td> <td style="text-align: right;">\$ 8,591.30</td> </tr> <tr> <td>Reserva Legal del año</td> <td style="text-align: right;">\$ 841.53</td> </tr> <tr> <td>Total de Reserva Legal</td> <td style="text-align: right;">\$ 9,432.83</td> </tr> </tbody> </table> <p>La reserva legal ha sido constituida por la empresa para cumplir con el artículo 123 del código de comercio aplicando el 7% sobre las utilidades</p>	Año	2011	Reserva Legal de año anterior	\$ 8,591.30	Reserva Legal del año	\$ 841.53	Total de Reserva Legal	\$ 9,432.83
Año	2011								
Reserva Legal de año anterior	\$ 8,591.30								
Reserva Legal del año	\$ 841.53								
Total de Reserva Legal	\$ 9,432.83								

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Para el año que termina 2011

Referencia	Nota 12																																	
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Gastos de Administración: Los gastos de administración al 31 de Diciembre del 2011 se detallan a continuación:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">Año</th> <th style="width: 10%; text-align: center;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Salarios y Sueldos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">33,216.72</td> </tr> <tr> <td>Bonificaciones</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">471.53</td> </tr> <tr> <td>Vacaciones</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">439.50</td> </tr> <tr> <td>Aguinaldos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">976.68</td> </tr> <tr> <td>Limpieza y aseo</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">247.51</td> </tr> <tr> <td>Impuestos municipales</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">272.70</td> </tr> <tr> <td>Papelería y Útiles</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">21.74</td> </tr> <tr> <td>Honorarios</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">1,200.00</td> </tr> <tr> <td>Otros gastos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;"><u>787.52</u></td> </tr> <tr> <td>Total de Gastos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">37,633.90</td> </tr> </tbody> </table> <p>Gastos administrativos incurridos por actividades ordinarias de la entidad.</p>		Año	2011	Salarios y Sueldos	\$	33,216.72	Bonificaciones	\$	471.53	Vacaciones	\$	439.50	Aguinaldos	\$	976.68	Limpieza y aseo	\$	247.51	Impuestos municipales	\$	272.70	Papelería y Útiles	\$	21.74	Honorarios	\$	1,200.00	Otros gastos	\$	<u>787.52</u>	Total de Gastos	\$	37,633.90
	Año	2011																																
Salarios y Sueldos	\$	33,216.72																																
Bonificaciones	\$	471.53																																
Vacaciones	\$	439.50																																
Aguinaldos	\$	976.68																																
Limpieza y aseo	\$	247.51																																
Impuestos municipales	\$	272.70																																
Papelería y Útiles	\$	21.74																																
Honorarios	\$	1,200.00																																
Otros gastos	\$	<u>787.52</u>																																
Total de Gastos	\$	37,633.90																																

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Para el año que termina 2011

Referencia	Nota 13																																																																											
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Gastos de Venta: El saldo de la cuenta gastos de Venta al 31 de Diciembre del 2011 se detallan a continuación:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">Año</th> <th style="width: 10%; text-align: center;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Salarios</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">11,997.65</td> </tr> <tr> <td>Seguros</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">9,314.40</td> </tr> <tr> <td>Vacaciones</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">192.47</td> </tr> <tr> <td>Aguinaldos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">427.72</td> </tr> <tr> <td>Bonificaciones</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">1,219.40</td> </tr> <tr> <td>Agua y luz</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">2,652.16</td> </tr> <tr> <td>Alquileres</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">15,750.00</td> </tr> <tr> <td>Honorarios</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">3,915.33</td> </tr> <tr> <td>Mantenimiento de vehículo</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">9,088.06</td> </tr> <tr> <td>Mantenimiento de instalaciones</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">8,466.59</td> </tr> <tr> <td>Combustible y lubricantes</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">15,555.87</td> </tr> <tr> <td>Limpieza y aseo</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">469.59</td> </tr> <tr> <td>Viáticos y transporte</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">4,549.09</td> </tr> <tr> <td>Alquiles de transporte y equipo</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">10,839.90</td> </tr> <tr> <td>Cuota patronal ISSS</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">2,533.17</td> </tr> <tr> <td>Cuota patronales de AFPs</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">5,163.34</td> </tr> <tr> <td>Publicidad</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">1,258.01</td> </tr> <tr> <td>Fotocopias</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">1,455.58</td> </tr> <tr> <td>Vigilancia</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">1,081.49</td> </tr> <tr> <td>Comunicaciones</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">611.51</td> </tr> <tr> <td>Fletes y correspondencia</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">459.52</td> </tr> <tr> <td>Impuestos fiscales</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">8,088.06</td> </tr> <tr> <td>Otros gastos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">404.50</td> </tr> <tr> <td>Total de Gastos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">115,493.41</td> </tr> </tbody> </table> <p>Gastos de venta incurridos por actividades ordinarias de la entidad.</p>		Año	2011	Salarios	\$	11,997.65	Seguros	\$	9,314.40	Vacaciones	\$	192.47	Aguinaldos	\$	427.72	Bonificaciones	\$	1,219.40	Agua y luz	\$	2,652.16	Alquileres	\$	15,750.00	Honorarios	\$	3,915.33	Mantenimiento de vehículo	\$	9,088.06	Mantenimiento de instalaciones	\$	8,466.59	Combustible y lubricantes	\$	15,555.87	Limpieza y aseo	\$	469.59	Viáticos y transporte	\$	4,549.09	Alquiles de transporte y equipo	\$	10,839.90	Cuota patronal ISSS	\$	2,533.17	Cuota patronales de AFPs	\$	5,163.34	Publicidad	\$	1,258.01	Fotocopias	\$	1,455.58	Vigilancia	\$	1,081.49	Comunicaciones	\$	611.51	Fletes y correspondencia	\$	459.52	Impuestos fiscales	\$	8,088.06	Otros gastos	\$	404.50	Total de Gastos	\$	115,493.41
	Año	2011																																																																										
Salarios	\$	11,997.65																																																																										
Seguros	\$	9,314.40																																																																										
Vacaciones	\$	192.47																																																																										
Aguinaldos	\$	427.72																																																																										
Bonificaciones	\$	1,219.40																																																																										
Agua y luz	\$	2,652.16																																																																										
Alquileres	\$	15,750.00																																																																										
Honorarios	\$	3,915.33																																																																										
Mantenimiento de vehículo	\$	9,088.06																																																																										
Mantenimiento de instalaciones	\$	8,466.59																																																																										
Combustible y lubricantes	\$	15,555.87																																																																										
Limpieza y aseo	\$	469.59																																																																										
Viáticos y transporte	\$	4,549.09																																																																										
Alquiles de transporte y equipo	\$	10,839.90																																																																										
Cuota patronal ISSS	\$	2,533.17																																																																										
Cuota patronales de AFPs	\$	5,163.34																																																																										
Publicidad	\$	1,258.01																																																																										
Fotocopias	\$	1,455.58																																																																										
Vigilancia	\$	1,081.49																																																																										
Comunicaciones	\$	611.51																																																																										
Fletes y correspondencia	\$	459.52																																																																										
Impuestos fiscales	\$	8,088.06																																																																										
Otros gastos	\$	404.50																																																																										
Total de Gastos	\$	115,493.41																																																																										

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.	
Notas Explicativas a los Estados Financieros	
Para el año que termina 2011	
Referencia	Nota 14
Sección 5	Costos Financieros:
Párrafo 5.5 b)	Los Costos Financieros al 31 de Diciembre del 2011 se detallan a continuación:
Sección 11	
Párrafo 11.48	Año
	2011
Sección 25	Intereses Financieros \$ 39,747.63
Párrafo 125.3	Comisiones Bancarias \$ 7,426.40
	Otros \$ 80.89
	Total de Costos Financieros \$ 47,254.92
	Costos financieros incurridos por préstamos bancarios a corto y largo plazo.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.	
Notas Explicativas a los Estados Financieros	
Para el año que termina 2011	
Referencia	Nota 15
Sección 29	Gasto por impuesto sobre la renta (ISR)
Párrafo 29.3	Corriente:
	El gasto por impuesto al 31 de Diciembre del 2011 se detallan a continuación:
	El impuesto sobre la renta corriente está calculado sobre la renta imponible de la entidad aplicando una tasa del 25% para cada periodo fiscal de la manera siguiente:
	Utilidad antes de reserva legal \$ 11,180.36 X 25% = \$ 2,795.09

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.		
Notas Explicativas a los Estados Financieros		
Para el año que termina 2011		
Referencia	Nota 16	
Sección 6 Párrafo 6.5	Ganancia acumulada al final del año (GAFA):	
	Año	2011
	Utilidad acumulada al inicio del año	\$ 24,427.05
	(+) Reserva legal del año	\$ 841.53
	(+) Ganancia del ejercicio	\$ 8,385.27
	(-) Dividendos	\$ -
	(=) GAFA	\$ 33,653.85

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.	
Notas Explicativas a los Estados Financieros	
Para el año que termina 2011	
Referencia	Nota 17
Sección 10 Párrafo 10.8	Cambios en las Políticas Contables: A la fecha del cierre del ejercicio del 31 de diciembre del 2011, no existen cambios en la aplicación de las políticas contable.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.	
Notas Explicativas a los Estados Financieros	
Para el año que termina 2011	
Nota 18	
Aprobación de Estados Financieros:	
Los Estados Financieros fueron aprobados por la asamblea general de accionistas y autorizados para su publicación, el día 31 de Enero del 2012	

COMERCIAL "XYZ" S.A. DE C.V.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2012	
Referencia	Nota 1
Sección 3 Párrafo 3.24	Información General: Comercial XYZ, S.A. de C.V., es una entidad constituida en San Vicente bajo las leyes nacionales pertinentes cuyo domicilio es la ciudad de San Vicente. Su actividad principal es la compraventa de electrodomésticos y otros enseres para el hogar y a la explotación de todo acto de comercio.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2012	
Referencia	Nota 2
Sección 3 Párrafo 3.3	Bases de Elaboración: Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012, han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la entidad.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.		
Notas Explicativas a los Estados Financieros		
Para el año que termina 2012		
Referencia	Nota 3	
Sección 7 Párrafo 7.2	Efectivos y Equivalentes:	
	La cuenta de Efectivos y Equivalentes se componen de efectivo en caja y saldos en bancos. Al cierre del ejercicio, los saldos están compuestos de la siguiente manera:	
	Año	2012
		2011
	Efectivo en Caja	\$ 2,725.50
	Efectivo en Bancos	\$ 9,958.52
	Total de Efectivos y Equivalentes	\$ 12,684.02
		\$ 12,314.94
	Los saldos están justificados con los arqueos y conciliaciones bancarias correspondientes.	

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.		
Notas Explicativas a los Estados Financieros		
Para el año que termina 2012		
Referencia	Nota 4	
Sección 8 Párrafo 8.3	Gastos Pagados por Adelantado (GPA):	
	Los Gastos pagados por adelantado comprenden saldos de Pago a Cuenta y papelería y útiles que a continuación se detallada:	
	Año	2012
		2011
	Papelería y útiles	\$ 1,882.49
	Pago a Cuenta	\$ 18,021.83
	Total GPA	\$ 19,904.32
		\$ 17,082.99
	La entidad utiliza 2 tasas para el cálculo del pago a cuenta aplicando el 1.75% y el 0.3% de acuerdo al artículo 151 inciso cuatro del Código Tributario.	

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Para el año que termina 2012

Referencia	Nota 5		
Sección 17 Párrafo 17.31 17.32	Propiedad Planta y Equipo: La cuenta Propiedad Planta y Equipo, se integran de la siguiente forma:		
	Año	2012	2011
	Bienes Muebles		
	Mobiliario y equipo de oficina	\$ 8,025.62	\$ 8,025.62
	Depreciación Acumulada	\$ (5,138.23)	\$ (5,138.23)
	Mobiliario y equipo de computación	\$ 2,200.61	\$ 2,200.61
	Depreciación Acumulada	\$ (1,085.36)	\$ (1,085.36)
	Vehículos	\$ 54,871.08	\$ 37,838.96
	Depreciación Acumulada	\$ (362.38)	\$ (362.38)
	Bienes Inmuebles		
	Terrenos	\$ 66,116.91	\$ 66,116.91
	Edificio	\$ 237,806.89	\$ 237,806.89
	Instalaciones	\$ 13,955.32	-
	Depreciación Acumulada	\$ (3,792.43)	\$ (3,792.43)
	Los bienes muebles e inmuebles con los que cuenta la entidad para el año 2011 es de \$ 382,976.43 (\$ 8,025.62 + \$ 2,200.61 + \$54,871.08 + \$ 66,116.91 + \$237,806.89 + 13,955.32) y la depreciación acumulada de los bienes fue de \$ 10,378.40 (\$ 5,138.23 + \$ 1,085.36 + \$ 362.38 + \$ 3,792.43)		

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.																												
Notas Explicativas a los Estados Financieros																												
Para el año que termina 2012																												
Referencia	Nota 6																											
Sección 11 Párrafo 11.41 d)	<p>Retenciones por Pagar: Al cierre del ejercicio presentan un saldo que a continuación se detalla:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 40%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">Año</th> <th style="width: 10%; text-align: center;">2012</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ISSS</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">135.27</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">120.00</td> </tr> <tr> <td>AFP</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">120.79</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">86.60</td> </tr> <tr> <td>Renta</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">80.52</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">57.74</td> </tr> <tr> <td>Retenciones por pagar</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">336.58</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">264.34</td> </tr> </tbody> </table> <p>La cuenta retenciones por pagar son las retenciones que ha efectuado la entidad a los empleados o a terceras personas, tales como 10% del Impuesto sobre la renta por honorarios.</p>				Año	2012		2011	ISSS	\$	135.27	\$	120.00	AFP	\$	120.79	\$	86.60	Renta	\$	80.52	\$	57.74	Retenciones por pagar	\$	336.58	\$	264.34
	Año	2012		2011																								
ISSS	\$	135.27	\$	120.00																								
AFP	\$	120.79	\$	86.60																								
Renta	\$	80.52	\$	57.74																								
Retenciones por pagar	\$	336.58	\$	264.34																								

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.																							
Notas Explicativas a los Estados Financieros																							
Para el año que termina 2012																							
Referencia	Nota 7																						
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Impuesto por Pagar Al 31 de Diciembre del 2012 el impuesto por pagar estaba integrado de la siguiente manera:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 40%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">Año</th> <th style="width: 10%; text-align: center;">2012</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>IVA</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">10,235.02</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">2,073.78</td> </tr> <tr> <td>Pago a Cuenta</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">1,501.82</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">1,602.76</td> </tr> <tr> <td>Impuesto por pagar</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">11,736.84</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">3,676.54</td> </tr> </tbody> </table>				Año	2012		2011	IVA	\$	10,235.02	\$	2,073.78	Pago a Cuenta	\$	1,501.82	\$	1,602.76	Impuesto por pagar	\$	11,736.84	\$	3,676.54
	Año	2012		2011																			
IVA	\$	10,235.02	\$	2,073.78																			
Pago a Cuenta	\$	1,501.82	\$	1,602.76																			
Impuesto por pagar	\$	11,736.84	\$	3,676.54																			

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2012																	
Referencia	Nota 8																
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Préstamo por Pagar: Al 31 de Diciembre del 2012 el préstamo bancario se detalla de la siguiente manera:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: center; width: 20%;">Año</th> <th style="text-align: center; width: 10%;">2012</th> <th style="text-align: center; width: 10%;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Préstamos a corto plazo Bco. Cuscatlán</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">29,707.14</td> <td style="text-align: right;">\$ 100,000.00</td> </tr> <tr> <td>Préstamos a largo plazo Bco. Agrícola</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;"><u>373,650.62</u></td> <td style="text-align: right;"><u>\$ 54,863.10</u></td> </tr> <tr> <td>Préstamo Bancario</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">403,357.76</td> <td style="text-align: right;">\$ 154,863.10</td> </tr> </tbody> </table> <p>Los préstamos a corto plazo son créditos rotativos adquiridos por el Banco Cuscatlán y los préstamos a largo plazo por 10 años en el Banco Agrícola.</p>		Año	2012	2011	Préstamos a corto plazo Bco. Cuscatlán	\$	29,707.14	\$ 100,000.00	Préstamos a largo plazo Bco. Agrícola	\$	<u>373,650.62</u>	<u>\$ 54,863.10</u>	Préstamo Bancario	\$	403,357.76	\$ 154,863.10
	Año	2012	2011														
Préstamos a corto plazo Bco. Cuscatlán	\$	29,707.14	\$ 100,000.00														
Préstamos a largo plazo Bco. Agrícola	\$	<u>373,650.62</u>	<u>\$ 54,863.10</u>														
Préstamo Bancario	\$	403,357.76	\$ 154,863.10														

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2012																	
Referencia	Nota 9																
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Capital Social: El capital social está integrado de la siguiente forma:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: center; width: 20%;">Año</th> <th style="text-align: center; width: 10%;">2012</th> <th style="text-align: center; width: 10%;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Capital social fijo</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">11,428.57</td> <td style="text-align: right;">\$ 11,428.57</td> </tr> <tr> <td>Capital Social variable</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;"><u>151,211.43</u></td> <td style="text-align: right;"><u>\$ 151,211.43</u></td> </tr> <tr> <td>Capital Social</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">162,640.00</td> <td style="text-align: right;">\$ 162,640.00</td> </tr> </tbody> </table>		Año	2012	2011	Capital social fijo	\$	11,428.57	\$ 11,428.57	Capital Social variable	\$	<u>151,211.43</u>	<u>\$ 151,211.43</u>	Capital Social	\$	162,640.00	\$ 162,640.00
	Año	2012	2011														
Capital social fijo	\$	11,428.57	\$ 11,428.57														
Capital Social variable	\$	<u>151,211.43</u>	<u>\$ 151,211.43</u>														
Capital Social	\$	162,640.00	\$ 162,640.00														

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2012																	
Referencia	Nota 10																
Sección 14 Párrafo 14.12 b)	<p>Reserva Legal: Al 31 de Diciembre del 2012 la reserva legal se detalla de la siguiente manera:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: center; width: 20%;">Año</th> <th style="text-align: center; width: 10%;">2012</th> <th style="text-align: center; width: 10%;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Reserva Legal de año anterior</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">9,432.83</td> <td style="text-align: right;">\$ 8,591.30</td> </tr> <tr> <td>Reserva Legal del año</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;"><u>109.00</u></td> <td style="text-align: right;"><u>\$ 841.53</u></td> </tr> <tr> <td>Total de Reserva Legal</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">9,541.83</td> <td style="text-align: right;">\$ 9,432.83</td> </tr> </tbody> </table> <p>La reserva legal ha sido constituida por la empresa para cumplir con el artículo 123 del código de comercio aplicando el 7% sobre las utilidades</p>		Año	2012	2011	Reserva Legal de año anterior	\$	9,432.83	\$ 8,591.30	Reserva Legal del año	\$	<u>109.00</u>	<u>\$ 841.53</u>	Total de Reserva Legal	\$	9,541.83	\$ 9,432.83
	Año	2012	2011														
Reserva Legal de año anterior	\$	9,432.83	\$ 8,591.30														
Reserva Legal del año	\$	<u>109.00</u>	<u>\$ 841.53</u>														
Total de Reserva Legal	\$	9,541.83	\$ 9,432.83														

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Para el año que termina 2012

Referencia	Nota 11		
Sección 8 Párrafo 8.3	Gastos de Administración:		
	Los gastos de administración al 31 de Diciembre del 2012 se detallan a continuación:		
	Año	2012	2011
	Salarios y Sueldos	\$ 30,785.56	\$ 33,216.72
	Bonificaciones	\$ 108.00	\$ 471.53
	Vacaciones	\$ 365.64	\$ 439.50
	Aguinaldos	\$ 812.57	\$ 976.68
	Limpieza y aseo	\$ 68.94	\$ 247.51
	Impuestos municipales	\$ -	\$ 272.70
	Papelería y Útiles	\$ 21.74	\$ 21.74
	Honorarios	\$ -	\$ 1,200.00
	Otros gastos	\$ -	\$ 787.52
	Total de Gastos	\$ 32,162.45	\$ 37,633.90
	Gastos administrativos incurridos por actividades ordinarias de la entidad.		

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Para el año que termina 2012

Referencia	Nota 12		
Sección 8	Gastos de Venta:		
Párrafo 8.3	El saldo de la cuenta gastos de Venta al 31 de Diciembre del 2012 se detallan a continuación:		
	Año	2012	2011
	Salarios	\$ 12,390.00	\$ 11,997.65
	Seguros	\$ 8,215.63	\$ 9,314.40
	Vacaciones	\$ 163.71	\$ 192.47
	Aguinaldos	\$ 363.81	\$ 427.72
	Bonificaciones	\$ 50.00	\$ 1,219.40
	Agua y luz	\$ 3,687.43	\$ 2,652.16
	Alquileres	\$ 9,250.00	\$ 15,750.00
	Honorarios	\$ 2,513.00	\$ 3,915.33
	Mantenimiento de vehículo	\$ 6,964.32	\$ 9,088.06
	Mantenimiento de instalaciones	\$ 3,200.96	\$ 8,466.59
	Combustible y lubricantes	\$ 14,885.16	\$ 15,555.87
	Limpieza y aseo	\$ 2,057.52	\$ 469.59
	Viáticos y transporte	\$ 6,018.50	\$ 4,549.09
	Alquiles de transporte y equipo	\$ 8,822.72	\$ 10,839.90
	Cuota patronal ISSS	\$ 2,696.52	\$ 2,533.17
	Cuota patronales de AFPs	\$ 5,101.42	\$ 5,163.34
	Publicidad	\$ 7.07	\$ 1,258.01
	Fotocopias	\$ 0.25	\$ 1,455.58
	Vigilancia	\$ 1,138.91	\$ 1,081.49
	Comunicaciones	\$ 3,631.06	\$ 611.51
	Impuestos Municipales	\$ 5,122.33	\$ -
	Fletes y correspondencia	\$ -	\$ 459.52
	Impuestos fiscales	\$ 63.43	\$ 8,088.06
	Otros gastos	\$ 14,186.69	\$ 404.50
	Total de Gastos	\$ 110,530.44	\$ 115,493.41
	Gastos de venta incurridos por actividades ordinarias de la entidad.		

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.			
Notas Explicativas a los Estados Financieros			
Para el año que termina 2012			
Referencia	Nota 13		
Sección 5	Costos Financieros:		
Párrafo 5.5 b)	Los Costos Financieros al 31 de Diciembre del 2012 se detallan a		
Sección 11	continuación:		
Párrafo 11.48	Año	2012	2011
Sección 25	Intereses Financieros	\$ 39,694.67	\$ 39,747.63
Párrafo 125.3	Comisiones Bancarias	\$ 3,555.55	\$ 7,426.40
	Seguro de vida	\$ 360.00	\$ -
	Otros	\$ 1,735.85	\$ 80.89
	Total de Costos Financieros	\$ 45,346.07	\$ 47,254.92
	Costos financieros incurridos por préstamos bancarios a corto y largo plazo y seguro de vida.		

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.	
Notas Explicativas a los Estados Financieros	
Para el año que termina 2012	
Referencia	Nota 14
Sección 29	Gasto por impuesto sobre la renta (ISR)
Párrafo 29.3	Corriente:
	El gasto por impuesto al 31 de Diciembre del 2012 se detalla a continuación:
	El impuesto sobre la renta corriente está calculado sobre las ventas de la entidad aplicando la reforma fiscal del pago mínimo 2012 de una tasa del 1% para el periodo fiscal de la manera siguiente:
	Ventas anuales \$ 1,029,819.16 X 1% = \$10,298.19

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.			
Notas Explicativas a los Estados Financieros			
Para el año que termina 2012			
Referencia	Nota 15		
Sección 6 Párrafo 6.5	Ganancia acumulada al final del año (GAFA):		
	Año	2012	2011
	Utilidad acumulada al inicio del año	\$ 33,653.85	\$ 24,427.05
	(+) Reserva legal del año	\$ 109.00	\$ 841.53
	(-/+)Perdida y/o Ganancia del ejercicio	\$ (8,850.04)	\$ 8,385.27
	(-) Dividendos	\$ -	\$ -
	(=) GAFA	\$ 24,912.81	\$ 33,653.85

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.	
Notas Explicativas a los Estados Financieros	
Para el año que termina 2012	
Referencia	Nota 16
Sección 10 Párrafo 10.8	Cambios en las Políticas Contables: A la fecha del cierre del ejercicio del 31 de diciembre del 2012, no existen cambios en la aplicación de las políticas contable.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.	
Notas Explicativas a los Estados Financieros	
Para el año que termina 2012	
Nota 17	
Aprobación de Estados Financieros:	
Los Estados Financieros fueron aprobados por la asamblea general de accionistas y autorizados para su publicación, el día 31 de Enero del 2013	

COMERCIAL "XYZ" S.A. DE C.V.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2013	
Referencia	Nota 1
Sección 3 Párrafo 3.24	Información General: Comercial XYZ, S.A. de C.V., es una entidad constituida en San Vicente bajo las leyes nacionales pertinentes cuyo domicilio es la ciudad de San Vicente. Su actividad principal es la compraventa de electrodomésticos y otros enseres para el hogar y a la explotación de todo acto de comercio.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2013	
Referencia	Nota 2
Sección 3 Párrafo 3.3	Bases de Elaboración: Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la entidad.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2013																	
Referencia	Nota 3																
Sección 7 Párrafo 7.2	<p>Efectivos y Equivalentes:</p> <p>La cuenta de Efectivos y Equivalentes se componen de efectivo en caja y saldos en bancos. Al cierre del ejercicio, los saldos están compuestos de la siguiente manera:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 40%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">Año</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">2013</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Efectivo en Caja</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">10,649.00</td> <td style="text-align: right;">\$ 2,725.50</td> </tr> <tr> <td>Efectivo en Bancos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;"><u>21,804.20</u></td> <td style="text-align: right;"><u>\$ 9,958.52</u></td> </tr> <tr style="background-color: #e0e0e0;"> <td>Total de Efectivos y Equivalentes</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">32,453.20</td> <td style="text-align: right;">\$ 12,684.02</td> </tr> </tbody> </table> <p>Los saldos están justificados con los arqueos y conciliaciones bancarias correspondientes.</p>		Año	2013	2012	Efectivo en Caja	\$	10,649.00	\$ 2,725.50	Efectivo en Bancos	\$	<u>21,804.20</u>	<u>\$ 9,958.52</u>	Total de Efectivos y Equivalentes	\$	32,453.20	\$ 12,684.02
	Año	2013	2012														
Efectivo en Caja	\$	10,649.00	\$ 2,725.50														
Efectivo en Bancos	\$	<u>21,804.20</u>	<u>\$ 9,958.52</u>														
Total de Efectivos y Equivalentes	\$	32,453.20	\$ 12,684.02														

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2013																	
Referencia	Nota 4																
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Gastos Pagados por Adelantado (GPA):</p> <p>Los Gastos pagados por adelantado comprenden saldos de Pago a Cuenta y papelería y útiles que a continuación se detallada:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 40%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">Año</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">2013</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Papelería y útiles</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">0.00</td> <td style="text-align: right;">\$ 1,882.49</td> </tr> <tr> <td>Pago a Cuenta</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;"><u>16,447.10</u></td> <td style="text-align: right;"><u>\$ 18,021.83</u></td> </tr> <tr style="background-color: #e0e0e0;"> <td>Total GPA</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: right;">16,447.10</td> <td style="text-align: right;">\$ 19,904.32</td> </tr> </tbody> </table> <p>Calculo para determinar el pago a cuenta: Total de ventas 2013 \$939,833.66 x 1.75% = \$ 16,447.10</p>		Año	2013	2012	Papelería y útiles	\$	0.00	\$ 1,882.49	Pago a Cuenta	\$	<u>16,447.10</u>	<u>\$ 18,021.83</u>	Total GPA	\$	16,447.10	\$ 19,904.32
	Año	2013	2012														
Papelería y útiles	\$	0.00	\$ 1,882.49														
Pago a Cuenta	\$	<u>16,447.10</u>	<u>\$ 18,021.83</u>														
Total GPA	\$	16,447.10	\$ 19,904.32														

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Para el año que termina 2013

Referencia	Nota 5																																																				
Sección 17 Párrafo 17.31 17,32	<p>Propiedad Planta y Equipo: La cuenta Propiedad Planta y Equipo, se integran de la siguiente forma:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: center;">Año</th> <th style="text-align: center;">2013</th> <th style="text-align: center;">2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">Bienes Muebles</td> </tr> <tr> <td>Mobiliario y equipo de oficina</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$ 8.025,62</td> <td style="text-align: right;">\$ 8.025,62</td> </tr> <tr> <td>Depreciación Acumulada</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$ (5.138,23)</td> <td style="text-align: right;">\$ (5.138,23)</td> </tr> <tr> <td>Mobiliario y equipo de computación</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$ 2.200,61</td> <td style="text-align: right;">\$ 2.200,61</td> </tr> <tr> <td>Depreciación Acumulada</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$ (1.085,36)</td> <td style="text-align: right;">\$ (1.085,36)</td> </tr> <tr> <td>Vehículos</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$ 55.800,28</td> <td style="text-align: right;">\$ 54.871,08</td> </tr> <tr> <td>Depreciación Acumulada</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$ (362,38)</td> <td style="text-align: right;">\$ (362,38)</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Bienes Inmuebles</td> </tr> <tr> <td>Terrenos</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$ 118.041,14</td> <td style="text-align: right;">\$ 66.116,91</td> </tr> <tr> <td>Edificio</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$ 237.806,89</td> <td style="text-align: right;">\$ 237.806,89</td> </tr> <tr> <td>Instalaciones</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$ 18.038,31</td> <td style="text-align: right;">\$ 13.955,32</td> </tr> <tr> <td>Depreciación Acumulada</td> <td></td> <td style="text-align: right;">\$ (3.792,43)</td> <td style="text-align: right;">\$ (3.792,43)</td> </tr> </tbody> </table> <p>Los bienes muebles e inmuebles con los que cuenta la entidad para el año 2013 es de \$ 439,955.92 (\$ 8,025.62 + \$ 2,200.61 + \$55,800.28 + \$ 118,041.14 + \$237,806.89 + \$18,081.38) y la depreciación acumulada de los bienes fue de \$ 10,378.40 (\$ 5,138.23 + \$ 1,085.36 + \$ 362.38 + \$ 3,792.43)</p>		Año	2013	2012	Bienes Muebles				Mobiliario y equipo de oficina		\$ 8.025,62	\$ 8.025,62	Depreciación Acumulada		\$ (5.138,23)	\$ (5.138,23)	Mobiliario y equipo de computación		\$ 2.200,61	\$ 2.200,61	Depreciación Acumulada		\$ (1.085,36)	\$ (1.085,36)	Vehículos		\$ 55.800,28	\$ 54.871,08	Depreciación Acumulada		\$ (362,38)	\$ (362,38)	Bienes Inmuebles				Terrenos		\$ 118.041,14	\$ 66.116,91	Edificio		\$ 237.806,89	\$ 237.806,89	Instalaciones		\$ 18.038,31	\$ 13.955,32	Depreciación Acumulada		\$ (3.792,43)	\$ (3.792,43)
	Año	2013	2012																																																		
Bienes Muebles																																																					
Mobiliario y equipo de oficina		\$ 8.025,62	\$ 8.025,62																																																		
Depreciación Acumulada		\$ (5.138,23)	\$ (5.138,23)																																																		
Mobiliario y equipo de computación		\$ 2.200,61	\$ 2.200,61																																																		
Depreciación Acumulada		\$ (1.085,36)	\$ (1.085,36)																																																		
Vehículos		\$ 55.800,28	\$ 54.871,08																																																		
Depreciación Acumulada		\$ (362,38)	\$ (362,38)																																																		
Bienes Inmuebles																																																					
Terrenos		\$ 118.041,14	\$ 66.116,91																																																		
Edificio		\$ 237.806,89	\$ 237.806,89																																																		
Instalaciones		\$ 18.038,31	\$ 13.955,32																																																		
Depreciación Acumulada		\$ (3.792,43)	\$ (3.792,43)																																																		

Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2013																					
Referencia	Nota 6																				
Sección 11 Párrafo 11.41 d)	<p>Retenciones por Pagar: Al cierre del ejercicio presentan un saldo que a continuación se detalla:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Año</th> <th>2013</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ISSS</td> <td>\$</td> <td>249,89</td> <td>\$ 135,17</td> </tr> <tr> <td>AFP</td> <td>\$</td> <td>299,88</td> <td>\$ 120,79</td> </tr> <tr> <td>Renta</td> <td>\$</td> <td><u>199,92</u></td> <td><u>80,52</u></td> </tr> <tr> <td>Retenciones por pagar</td> <td>\$</td> <td>749,69</td> <td>336,58</td> </tr> </tbody> </table> <p>La cuenta retenciones por pagar son las retenciones que ha efectuado la entidad a los empleados o a terceras personas, tales como 10% del Impuesto sobre la renta por honorarios.</p>		Año	2013	2012	ISSS	\$	249,89	\$ 135,17	AFP	\$	299,88	\$ 120,79	Renta	\$	<u>199,92</u>	<u>80,52</u>	Retenciones por pagar	\$	749,69	336,58
	Año	2013	2012																		
ISSS	\$	249,89	\$ 135,17																		
AFP	\$	299,88	\$ 120,79																		
Renta	\$	<u>199,92</u>	<u>80,52</u>																		
Retenciones por pagar	\$	749,69	336,58																		

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2013																	
Referencia	Nota 7																
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Préstamo por Pagar: Al 31 de Diciembre del 2013 el préstamo bancario se detalla de la siguiente manera:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Año</th> <th>2013</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Préstamos a corto plazo Bco. Cuscatlán</td> <td>\$</td> <td>40.000,00</td> <td>\$ 29.707,14</td> </tr> <tr> <td>Préstamos a largo plazo Bco. Agrícola</td> <td>\$</td> <td><u>436.032,08</u></td> <td><u>373.650,62</u></td> </tr> <tr> <td>Préstamo por pagar</td> <td>\$</td> <td>476.032,08</td> <td>403.357,76</td> </tr> </tbody> </table> <p>Los préstamos a corto plazo son créditos rotativos adquiridos por el Banco Cuscatlán y los préstamos a largo plazo por 10 años en el Banco Agrícola.</p>		Año	2013	2012	Préstamos a corto plazo Bco. Cuscatlán	\$	40.000,00	\$ 29.707,14	Préstamos a largo plazo Bco. Agrícola	\$	<u>436.032,08</u>	<u>373.650,62</u>	Préstamo por pagar	\$	476.032,08	403.357,76
	Año	2013	2012														
Préstamos a corto plazo Bco. Cuscatlán	\$	40.000,00	\$ 29.707,14														
Préstamos a largo plazo Bco. Agrícola	\$	<u>436.032,08</u>	<u>373.650,62</u>														
Préstamo por pagar	\$	476.032,08	403.357,76														

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.																									
Notas Explicativas a los Estados Financieros																									
Para el año que termina 2013																									
Referencia	Nota 8																								
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Capital Social: El capital social está integrado de la siguiente forma:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">Año</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">2013</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Capital social fijo</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">11,428.57</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">11,428.57</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Capital Social variable</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">151,211.43</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">151,211.43</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Capital Social</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">162,640.00</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">162,640.00</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		Año		2013		2012	Capital social fijo	\$	11,428.57	\$	11,428.57		Capital Social variable	\$	151,211.43	\$	151,211.43		Capital Social	\$	162,640.00	\$	162,640.00	
	Año		2013		2012																				
Capital social fijo	\$	11,428.57	\$	11,428.57																					
Capital Social variable	\$	151,211.43	\$	151,211.43																					
Capital Social	\$	162,640.00	\$	162,640.00																					

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.																																																																			
Notas Explicativas a los Estados Financieros																																																																			
Para el año que termina 2013																																																																			
Referencia	Nota 9																																																																		
Sección 8 Párrafo 8.3	<p>Gastos de Administración: Los gastos de administración al 31 de Diciembre del 2013 se detallan a continuación:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">Año</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">2013</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Salarios y Sueldos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">28,968.54</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">30,785.56</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Bonificaciones</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">471.53</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">108.00</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Vacaciones</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">439.30</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">365.64</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Aguinaldos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">976.68</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">812.57</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Limpieza y aseo</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">201.51</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">68.94</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Impuestos municipales</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">272.70</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Papelería y Útiles</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">21.74</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">21.74</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Honorarios</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">800.00</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Otros gastos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">787.52</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Total de Gastos</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">32,939.72</td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">32,162.45</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Gastos administrativos incurridos por actividades ordinarias de la entidad.</p>		Año		2013		2012	Salarios y Sueldos	\$	28,968.54	\$	30,785.56		Bonificaciones	\$	471.53	\$	108.00		Vacaciones	\$	439.30	\$	365.64		Aguinaldos	\$	976.68	\$	812.57		Limpieza y aseo	\$	201.51	\$	68.94		Impuestos municipales	\$	272.70	\$	-		Papelería y Útiles	\$	21.74	\$	21.74		Honorarios	\$	800.00	\$	-		Otros gastos	\$	787.52	\$	-		Total de Gastos	\$	32,939.72	\$	32,162.45	
	Año		2013		2012																																																														
Salarios y Sueldos	\$	28,968.54	\$	30,785.56																																																															
Bonificaciones	\$	471.53	\$	108.00																																																															
Vacaciones	\$	439.30	\$	365.64																																																															
Aguinaldos	\$	976.68	\$	812.57																																																															
Limpieza y aseo	\$	201.51	\$	68.94																																																															
Impuestos municipales	\$	272.70	\$	-																																																															
Papelería y Útiles	\$	21.74	\$	21.74																																																															
Honorarios	\$	800.00	\$	-																																																															
Otros gastos	\$	787.52	\$	-																																																															
Total de Gastos	\$	32,939.72	\$	32,162.45																																																															

Notas Explicativas a los Estados Financieros			
Para el año que termina 2013			
Referencia	Nota 10		
Sección 8	Gastos de Venta:		
Párrafo 8.3	El saldo de la cuenta gastos de Venta al 31 de Diciembre del 2013 se detallan a continuación:		
	Año	2013	2012
	Salarios	\$ 11.997,65	\$ 12.390,00
	Seguros	\$ 9.314,40	\$ 8.215,63
	Vacaciones	\$ 192,47	\$ 163,71
	Aguinaldos	\$ 427,72	\$ 363,81
	Bonificaciones	\$ 1.219,40	\$ 50,00
	Agua y luz	\$ 2.652,16	\$ 3.687,43
	Alquileres	\$ 11.814,00	\$ 9.250,00
	Honorarios	\$ 3.915,33	\$ 2.513,00
	Mantenimiento de vehículo	\$ 9.088,06	\$ 6.964,32
	Mantenimiento de instalaciones	\$ 8.466,59	\$ 3.200,96
	Combustible y lubricantes	\$ 9.749,42	\$ 14.885,16
	Limpieza y aseo	\$ 469,59	\$ 2.057,52
	Viáticos y transporte	\$ 4.549,09	\$ 6.018,50
	Alquiles de transporte y equipo	\$ 15.839,90	\$ 8.822,72
	Cuota patronal ISSS	\$ 2.533,17	\$ 2.696,52
	Cuota patronales de AFPs	\$ 5.163,34	\$ 5.101,42
	Publicidad	\$ -	\$ 7,07
	Fotocopias	\$ -	\$ 0,25
	Vigilancia	\$ -	\$ 1.138,91
	Comunicaciones	\$ -	\$ 3.631,06
	Impuestos Municipales	\$ -	\$ 5.122,33
	Fletes y correspondencia	\$ -	\$ -
	Impuestos fiscales	\$ -	\$ 63,43
	Otros gastos	\$ 8.518,56	\$ 14.186,69
	Total de Gastos	\$ 105.910,85	\$ 110.530,44
	Gastos de venta incurridos por actividades ordinarias de la entidad.		

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.			
Notas Explicativas a los Estados Financieros			
Para el año que termina 2013			
Referencia	Nota 11		
Sección 5	Costos Financieros:		
Párrafo 5.5 b)	Los Costos Financieros al 31 de Diciembre del 2013 se detallan a continuación:		
Sección 11			
Párrafo 11.48	Año	2013	2012
Sección 25	Intereses Financieros	\$ 36.896,64	\$ 39.694,67
Párrafo 125.3	Comisiones Bancarias	\$ 6.970,49	\$ 3.555,55
	Seguro de vida	\$ -	\$ 360,00
	Otros	\$ -	\$ 1.735,85
	Total de Costos Financieros	\$ 43.867,13	\$ 45.346,07
	Costos financieros incurridos por préstamos bancarios a corto y largo plazo y seguro de vida.		

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.			
Notas Explicativas a los Estados Financieros			
Para el año que termina 2013			
Referencia	Nota 12		
Sección 6	Ganancia acumulada al final del año (GAFA):		
Párrafo 6.5	Año	2013	2012
	Utilidad acumulada al inicio del año	\$ 24.912,81	\$ 33.653,85
	(+) Reserva legal del año	\$ -	\$ 109,00
	(-/+)Perdida y/o Ganancia del ejercicio	\$ (11.107,17)	\$ (8.850,04)
	(-) Dividendos	\$ -	\$ -
	(=) GAFA	\$ 13.805,64	\$ 24.912,81

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2013	
Referencia	Nota 13
Sección 10 Párrafo 10.8	Cambios en las Políticas Contables: A la fecha del cierre del ejercicio del 31 de diciembre del 2013, no existen cambios en la aplicación de las políticas contable.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2013	
Nota 14	
Aprobación de Estados Financieros: Los Estados Financieros fueron aprobados por la asamblea general de accionistas y autorizados para su publicación, el día 31 de Enero del 2014	

4.5. Análisis e interpretación de los estados financieros

CASO PRÁCTICO

Para la elaboración del análisis e interpretación se tomó como referencia los resultados obtenidos de la entrevista administrada a los propietarios de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio, de la ciudad de San Vicente, en su mayoría manifestaron que no realizan análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones, por desconocer cómo hacerlo e ignoran la importancia y beneficios que se puedan obtener, por lo que se tomó a bien elaborar un caso práctico para realizar el análisis e interpretación de dichos estados, utilizando los métodos horizontal, vertical e histórico, así como también los ratios financieros que contribuyan a evaluar la situación de la entidad, tomando como modelo los estados financieros de la comercial “XYZ” de los años 2011, 2012 y 2013.

DESARROLLO DEL CASO PRÁCTICO

De acuerdo a las necesidades detectadas en los propietarios o administradores de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente, no disponen de procedimientos que proporcionen lineamientos para efectuar análisis e interpretación de estados financieros para la toma de decisiones.

Bajo este contexto, se propone la siguiente guía que contendrá los pasos y formas para realizar análisis financieros utilizando los métodos horizontal, vertical e histórico y las razones o indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, que luego de ser implementada será una herramienta práctica para evaluar la situación financiera de las entidades del sector comercio y a la misma vez proporcionar información confiable.

4.5.1. Análisis Horizontal

Pasos para elaborar un análisis horizontal

Paso 1: Seleccionar el estados de situación financiera y el estado de resultado y ganancias acumuladas de los últimos tres años consecutivos.

Paso 2: Ordenar por año de mayor a menor los estados financieros, luego agregar una columna donde se colocaron las variaciones de cada cuenta o rubro que se obtienen de restar los datos del año mayor contra los del año menor determinando diferencias positivas o negativas de cada cuenta.

Paso 3: Ya establecidas las diferencias positivas o negativas, se deben expresar en porcentaje en otra columna aplicando la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Variación absoluta}}{\text{Año base (menor)}} = \text{Variación relativa}$$

Ejemplo: Cálculo para la variación relativa de las ventas

Datos:

Variación absoluta (ventas 2012-2011): \$1,029,819.16 - \$1,099,037.99

Variación absoluta = (\$ 69,218.83)

Año base (ventas 2011): \$1,099,037.99

$$\text{Ventas} = \frac{(\$69,218.83)}{\$1,099,037.99} * 100 = -6.30\%$$

Paso 4: Con los porcentajes obtenidos en la fórmula anterior se deberá realizar un análisis que permita determinar la situación económica del negocio.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO Y GANANCIAS ACUMULADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011	Variación en valores	Variación relativa
Venta	\$ 1029,819.16	\$ 1099,037.99	\$ (69,218.83)	-6.30%
(-) Costo de Venta	\$ 840,223.05	\$ 886,633.87	\$ (46,410.82)	-5.23%
(=) Utilidad Bruta	\$ 189,596.11	\$ 212,404.12	\$ (22,808.01)	-10.74%
(-) Gastos de Administración	\$ 32,162.45	\$ 37,633.90	\$ (5,471.45)	-14.54%
(-) Gastos de Venta	\$ 110,530.44	\$ 115,493.41	\$ (4,962.97)	-4.30%
(-) Costos financieros	\$ 45,346.07	\$ 47,254.92	\$ (1,908.85)	-4.04%
(=) Utilidad antes de reserva legal	\$ 1,557.15	\$ 12,021.89	\$ (10,464.74)	-87.05%
(-) Reserva legal	\$ 109.00	\$ 841.53	\$ (732.53)	-87.05%
(=) Utilidad antes de ISR	\$ 1,448.15	\$ 11,180.36	\$ (9,732.21)	-87.05%
(-) Gasto por ISR Corriente	\$ 10,298.19	\$ 2,795.09	\$ 7,503.10	268.44%
(=) Pérdida y/o Ganancia del año	\$ (8,850.04)	\$ 8,385.27	\$ (17,235.31)	-205.54%
Ganancia Acumuladas al comienzo del año	\$ 33,653.85	\$ 24,427.05		
Dividendos	\$ -	\$ -		
Ganancia Acumuladas al final del año	\$ 24,912.81	\$ 33,653.85		

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dolares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	2012	2011	Variaciones en valores	Análisis Horizontal Variación relativa
CORRIENTE	\$ 306,382.19	\$ 458,648.76	\$ (152,266.57)	-33.20%
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 12,684.02	\$ 12,314.94	\$ 369.08	3.00%
Cuentas por cobrar	\$ 74,996.75	\$ 72,340.13	\$ 2,656.62	3.67%
Inventarios	\$ 161,554.10	\$ 242,470.70	\$ (80,916.60)	-33.37%
Gastos pagados por adelantados	\$ 19,904.32	\$ 17,082.99	\$ 2,821.33	0.00%
Mercadería en Transito	\$ 37,243.00	\$ 114,440.00	\$ (77,197.00)	-67.46%
NO CORRIENTE	\$ 372,598.03	\$ 341,610.59	\$ 30,987.44	9.07%
Propiedad planta y equipo	\$ 382,976.43	\$ 351,988.99	\$ 30,987.44	8.80%
(-) Depreciación Acumulada	\$ (10,378.40)	\$ (10,378.40)	\$ -	0.00%
TOTAL ACTIVOS	\$ 678,980.22	\$ 800,259.35	\$ (121,279.13)	-15.15%
PASIVO				
CORRIENTE	\$ 117,776.79	\$ 549,102.40	\$ (431,325.61)	-78.55%
Cuentas por pagar comerciales	\$ 62,009.24	\$ 190,541.15	\$ (128,531.91)	-67.46%
Documentos por pagar	\$ 13,986.99	\$ 253,891.60	\$ (239,904.61)	-94.49%
Retenciones por pagar	\$ 336.58	\$ 264.34	\$ 72.24	27.33%
Provisiones por pagar		\$ 728.77	\$ (728.77)	-100.00%
Impuesto por pagar	\$ 11,736.84	\$ 3,676.54	\$ 8,060.30	219.24%
Prestamo por Pagar	\$ 29,707.14	\$ 100,000.00	\$ (70,292.86)	-70.29%
NO CORRIENTE	\$ 373,650.62	\$ 54,863.10	\$ 318,787.52	581.06%
Prestamos por pagar	\$ 373,650.62	\$ 54,863.10		
PATRIMONIO	\$ 187,552.81	\$ 196,293.85	\$ (8,741.04)	-4.45%
Capital Social	\$ 162,640.00	\$ 162,640.00	\$ -	0.00%
Reserva Legal	\$ 9,541.83	\$ 9,432.83	\$ 109.00	1.16%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 24,221.02	\$ 15,835.75	\$ 8,385.27	52.95%
Utilidad/perdida del Presente Ejercicio	\$ (8,850.04)	\$ 8,385.27	\$ (17,235.31)	-205.54%
PASIVO + PATRIMONIO	\$ 678,980.22	\$ 800,259.35	\$ (121,279.13)	-15.15%

Análisis e interpretación método horizontal para el periodo 2012-2011

Para el periodo 2012-2011, se aprecia una disminución en el activo total del año 2012 de \$121,279.13 que representa un decremento del 15.15%, mientras que el activo corriente disminuyó en un 33.20%, esto se debe a que la entidad ha disminuido sus inventarios en 33.37% y la mercadería en tránsito en 67.46%. Las disminuciones en estos activos generalmente se asocian con el decremento de las ventas. El activo no corriente aumento en un 9.07% por inversiones realizadas en concepto de instalaciones y vehículo.

En los pasivos el cambio más fuerte se refleja en el pasivo no corriente con un incremento de \$318,787.52 que representa un 581.06% por la adquisición de préstamos a largo plazo para realizar una inversión en instalaciones y vehículo, mientras que el pasivo corriente disminuyó en un 78.55%. Dentro del pasivo corriente han disminuido las cuentas por pagar comerciales en 67.46%, los documentos por pagar en un 94.49% y los préstamos por pagar a corto plazo disminuyeron en 70.29%. Por lo tanto, su disminución depende del pago de algunas obligaciones a sus proveedores e instituciones financieras.

Por otra parte, el patrimonio de la entidad ha experimentado un decremento de \$8,741.04; debido a que en el año 2012 se aplicó la reforma fiscal del pago mínimo del impuesto del 1% sobre los ingresos gravados, que resultó ser mayor que el impuesto sobre la renta corriente afectando la utilidad del ejercicio.

Las ventas se han reducido en un 6.30% por diferentes factores, principalmente la baja de poder adquisitivo de los consumidores debido a la crisis económica que en los últimos años ha presentado el país y que algunos artículos han incrementado su valor o precio de adquisición. El costo de ventas ha disminuido en 5.23% con base al decremento de las ventas, reflejando un impacto en la utilidad bruta con un 10.74%.

Los gastos de ventas descendieron en 4.30% debido a la disminución de gastos como: alquileres, honorarios, mantenimiento de vehículos, mantenimientos de instalaciones, entre otros.; además los gastos administrativos presentaron un decremento en un

14.54% debido a la reducción de personal administrativo, limpieza y aseo, bonificaciones y honorarios.

Por los efectos mencionados anteriormente se obtuvo un bajo volumen de ingresos, a pesar que los costos y gastos han disminuido, por lo que la utilidad neta se ha visto afectada en un 205.54% en relación a la utilidad obtenida en el año 2011, ya que en el año 2012 se obtuvo una pérdida del ejercicio por \$8,850.04 originando una disminución en la rentabilidad de la entidad.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO Y GANANCIAS ACUMULADAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

			MÉTODO HORIZONTAL	
	2013	2012	Variación en valores	Variación relativa
Venta	\$ 939,833.66	\$ 1029,819.16	\$ (89,985.50)	-8.74%
(-) Costo de Venta	\$ 768,223.33	\$ 840,223.05	\$ (71,999.72)	-8.57%
(=) Utilidad Bruta	<u>\$ 171,610.33</u>	<u>\$ 189,596.11</u>	\$ (17,985.78)	-9.49%
(-) Gastos de Administración	\$ 32,939.52	\$ 32,162.45	\$ 777.07	2.42%
(-) Gastos de Venta	\$ 105,910.85	\$ 110,530.44	\$ (4,619.59)	-4.18%
(-) Costos financieros	\$ 43,867.13	\$ 45,346.07	\$ (1,478.94)	-3.26%
(=) Utilidad antes de reserva legal	<u>\$ (11,107.17)</u>	<u>\$ 1,557.15</u>	\$ (12,664.32)	-813.30%
(-) Reserva legal	\$ -	\$ 109.00	\$ (109.00)	-100.00%
(=) Utilidad antes de ISR	\$ -	\$ 1,448.15	\$ (1,448.15)	-100.00%
(-) Gasto por ISR Corriente	\$ -	\$ 10,298.19	\$ (10,298.19)	-100.00%
(=) Pérdida y/o Ganancia del año	<u>\$ (11,107.17)</u>	<u>\$ (8,850.04)</u>	\$ (2,257.13)	25.50%
Ganancia Acumuladas al comienzo del año	\$ 24,912.81	\$ 33,653.85		
Dividendos	\$ -	\$ -		
Ganancia Acumuladas al final del año	\$ 13,805.64	\$ 24,912.81		

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	2013	2012	Variaciones en valores	Análisis Horizontal Variación relativa
CORRIENTE	\$ 289,569.28	\$ 306,382.19	\$ (16,812.91)	-5.49%
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 32,453.20	\$ 12,684.02	\$ 19,769.18	155.86%
Cuentas por cobrar	\$ 64,977.70	\$ 74,996.75	\$ (10,019.05)	-13.36%
Inventarios	\$ 175,691.28	\$ 161,554.10	\$ 14,137.18	8.75%
Gastos pagados por adelantados	\$ 16,447.10	\$ 19,904.32	\$ (3,457.22)	-17.37%
Mercadería en Transito	<u>\$</u>	<u>\$</u> 37,243.00	\$ (37,243.00)	-100.00%
NO CORRIENTE	\$ 429,577.52	\$ 372,598.03	\$ 56,979.49	15.29%
Propiedad planta y equipo	\$ 439,955.92	\$ 382,976.43	\$ 56,979.49	14.88%
(-) Depreciación Acumulada	<u>\$</u> (10,378.40)	<u>\$</u> (10,378.40)	\$ -	0.00%
TOTAL ACTIVOS	\$ 719,146.80	\$ 678,980.22	\$ 40,166.58	5.92%
PASIVO				
CORRIENTE	\$ 106,619.08	\$ 117,776.79	\$ (11,157.71)	-9.47%
Cuentas por pagar comerciales	\$ 61,510.48	\$ 62,009.24	\$ (498.76)	-0.80%
Documentos por pagar	\$ 4,358.91	\$ 13,986.99	\$ (9,628.08)	-68.84%
Retenciones por pagar	\$ 749.69	\$ 336.58	\$ 413.11	122.74%
Impuesto por pagar	\$	\$ 11,736.84	\$ (11,736.84)	-100.00%
Préstamo por Pagar	<u>\$</u> 40,000.00	<u>\$</u> 29,707.14	\$ 10,292.86	34.65%
NO CORRIENTE	\$ 436,082.08	\$ 373,650.62	\$ 62,431.46	16.71%
Prestamos por pagar	<u>\$</u> 436,082.08	<u>\$</u> 373,650.62		
PATRIMONIO	\$ 176,445.64	\$ 187,552.81	\$ (11,107.17)	-5.92%
Capital Social	\$ 162,640.00	\$ 162,640.00	\$ -	0.00%
Reserva Legal	\$ 9,541.83	\$ 9,541.83	\$ -	0.00%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 24,221.02	\$ 24,221.02	\$ -	0.00%
Perdida de Ejercicios Anteriores	\$ (8,850.04)	\$ -	\$ (8,850.04)	0.00%
Pérdida y/o utilidad del Presente Ejercicio	<u>\$</u> (11,107.17)	<u>\$</u> (8,850.04)	\$ (2,257.13)	25.50%
PASIVO + PATRIMONIO	\$ 719,146.80	\$ 678,980.22	\$ 40,166.58	5.92%

Análisis e interpretación método horizontal para el periodo 2013-2012

Para el periodo 2013-2012 el activo total del año 2013 obtuvo un aumento de \$16,812.91 que representa un crecimiento del 5.92%, mientras que el activo corriente disminuyó en 5.49%, esto se debe a que la entidad ha disminuido sus cuentas por cobrar en 13.36% y por ende el efectivo aumento considerablemente en un 155.86%. El activo no corriente aumento en un 15.29%, debido a las inversiones realizadas en concepto de terrenos, instalaciones y vehículo durante el periodo.

En el 2013 los pasivos incrementaron, dentro del pasivo corriente el cambio más fuerte se refleja en los préstamos por pagar con un monto de \$10,292.86 presentando un aumento del 34.65% y en los pasivos no corriente hay un incremento de \$62,431.46 que representa un 16.71%; debido a la adquisición de nuevas obligaciones financieras por la compra de terrenos y vehículo para la entidad.

Las ventas han disminuido en 8.74% principalmente por la baja de poder adquisitivo de los consumidores. El costo de venta ha disminuido en 8.57% reflejando un impacto en la utilidad bruta con 9.49%.

El leve aumento en los gastos de administración en un 2.42% se debe a que la entidad ha tenido más egresos en el área administrativa en concepto de honorarios, bonificaciones, vacaciones, aguinaldos, entre otros gastos que ha realizado; mientras que los gastos de venta disminuyeron en 4.18% debido a la reducción en salarios por recorte de personal, publicidad, fotocopias, vigilancia, impuestos municipales, fletes y correspondencia e impuesto fiscales.

A pesar de las reducciones antes mencionadas la entidad se ve afectada por el incremento de los gastos administrativos en relación con las ventas que fueron inferiores, por lo que en el año 2013 se obtuvo una pérdida de operación de \$11,107.17.

4.5.2. Análisis Vertical

PASOS PARA ELABORAR UN ANÁLISIS VERTICAL

Paso 1: Tomando como base los estados financieros utilizados en el análisis horizontal se procede agregar una columna que mostrará la variación relativa aplicando la siguiente fórmula:

$$\text{Porcentaje Integral} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} * 100$$

Paso 2: Dividir el total activo entre cada una de las cuentas que lo conforman, el resultado obtenido se expresará en porcentaje que al ser sumado debe sumar el cien por ciento de igual forma se hará con el total pasivo y el patrimonio.

Paso 3: Para el caso del estado de resultado se tomará la cuenta de venta como base, se dividirá entre los otros rubros que lo conforman, los porcentajes resultantes deberán sumar el cien por ciento.

Ejemplo:

Cálculo para determinar el porcentaje integral del costo de ventas

Datos:

Valor parcia (costo de venta 2011): \$ 886,633.87

Valor base (ventas 2011): \$1, 099,037.99

$$\text{Ventas} = \frac{\$886,633.87}{\$1,099,037.99} * 100 = 80.67\%$$

Paso 4: Finalmente con los porcentajes obtenidos se realiza el análisis vertical.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO Y GANANCIAS ACUMULADA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

			ANÁLISIS VERTICAL	
	2012	2011	Porcentajes integral 2012	Porcentajes integral 2011
Venta	\$ 1029,819.16	\$ 1099,037.99	100.00%	100%
(-) Costo de Venta	\$ 840,223.05	\$ 886,633.87	81.59%	80.67%
(=) Utilidad Bruta	\$ 189,596.11	\$ 212,404.12	18.41%	19.33%
(-) Gastos de Administración	\$ 32,162.45	\$ 37,633.90	3.12%	3.42%
(-) Gastos de Venta	\$ 110,530.44	\$ 115,493.41	10.73%	10.51%
(-) Costos financieros	\$ 45,346.07	\$ 47,254.92	4.40%	4.30%
(=) Utilidad/Perdida antes de reserva legal	\$ 1,557.15	\$ 12,021.89	0.15%	1.09%
(-) Reserva legal	\$ 109.00	\$ 841.53	0.01%	0.08%
(=) Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	\$ 1,448.15	\$ 11,180.36	0.14%	1.02%
(-) Gasto por impuesto sobre la Renta Corriente	\$ 10,298.19	\$ 2,795.09	1.00%	0.25%
(=) Perdida del Ejercicio	\$ (8,850.04)	\$ 8,385.27	-0.86%	0.76%
Ganancia Acumuladas al comienzo del año	\$ 33,653.85	\$ 24,427.50		
Dividendos	\$ -	\$ -		
Ganancia Acumuladas al final del año	\$ 24,912.81	\$ 33,653.85		

COMERCIAL " XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

					ANÁLISIS VERTICAL	
					Porcentaje integral	
ACTIVO	2012	2011	2012	2011		
CORRIENTE	\$ 306,382.19	\$ 458,648.76			45.12%	57.31%
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 12,684.02	\$ 12,314.94			1.87%	1.54%
Cuentas por cobrar	\$ 74,996.75	\$ 72,340.13			11.05%	9.04%
Inventarios	\$ 161,554.10	\$ 242,470.70			23.79%	30.30%
Gastos pagados por adelantados	\$ 19,904.32	\$ 17,082.99			2.93%	2.13%
Mercadería en Tránsito	<u>\$ 37,243.00</u>	<u>\$ 114,440.00</u>			5.49%	14.30%
NO CORRIENTE	\$ 372,598.03	\$ 341,610.59			54.88%	42.69%
Propiedad planta y equipo	\$ 382,976.43	\$ 351,988.99			56.40%	43.98%
(-) Depreciación Acumulada	<u>\$ (10,378.40)</u>	<u>\$ (10,378.40)</u>			-1.53%	-1.30%
TOTAL ACTIVOS	\$ 678,980.22	\$ 800,259.35			100.00%	100.00%
PASIVO						
CORRIENTE	\$ 117,776.79	\$ 549,102.40			17.35%	68.62%
Cuentas por pagar comerciales	\$ 62,009.24	\$ 190,541.15			9.13%	23.81%
Documentos por pagar	\$ 13,986.99	\$ 253,891.60			2.06%	31.73%
Retenciones por pagar	\$ 336.58	\$ 264.34			0.05%	0.03%
Provisiones por pagar		\$ 728.77			0.00%	0.09%
Impuesto por pagar	\$ 11,736.84	\$ 3,676.54			1.73%	0.46%
Prestamo por Pagar	<u>\$ 29,707.14</u>	<u>\$ 100,000.00</u>			4.38%	12.50%
NO CORRIENTE	\$ 373,650.62	\$ 54,863.10			55.03%	6.86%
Prestamos por pagar	<u>\$ 373,650.62</u>	<u>\$ 54,863.10</u>			55.03%	6.86%
PATRIMONIO	\$ 187,552.81	\$ 196,293.85			27.62%	24.53%
Capital Social	\$ 162,640.00	\$ 162,640.00			23.95%	20.32%
Reserva Legal	\$ 9,541.83	\$ 9,432.83			1.41%	1.18%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 24,221.02	\$ 15,835.75			3.57%	1.98%
Perdida de Ejercicios Anteriores					0.00%	0.00%
Utilidad/perdida del Presente Ejercicio	<u>\$ (8,850.04)</u>	<u>\$ 8,385.27</u>			-1.30%	1.05%
PASIVO + PATRIMONIO	\$ 678,980.22	\$ 800,259.35			100.00%	100.00%

Análisis e Interpretación método vertical para el periodo 2012-2011

En este análisis del total de activo para el año 2012 la cuenta con mayor representatividad dentro del activo corriente es el inventario con un 23.79%, en comparación al año anterior que fue de 30.30% ha disminuido debido a la poca inversión en la compra de mercadería y en el activo no corriente la propiedad planta y equipo con 56.40% por la adquisición de vehículo e instalaciones.

Además en los pasivos y patrimonio, se observa el pasivo corriente representado con un 17.35% y el pasivo no corriente con un 55.03%, ambos pasivos constituyen un 72.38% del total de las fuentes de financiamiento y el 27.62% restante provienen del patrimonio; es decir que la entidad ha recurrido a deudas para financiar sus inversiones en activo.

El costo de venta representa el 81.59% de las ventas totales en el periodo 2012, es decir que los costos reflejan una mayor proporción de los ingresos y por consiguiente un margen de utilidad bruta muy bajo en el transcurso de los años en estudio. El valor del costo de venta ha aumentado debido al bajo volumen de las ventas y los gastos se han mantenido por lo que no representan un porcentaje significativo.

En el año 2012 se obtuvo una utilidad antes de impuesto sobre la renta, debido a la aplicación de la reforma fiscal del pago mínimo del 1% sobre los ingresos gravados se reflejó en el estado de situación financiera una pérdida del ejercicio dicho impuesto resulto mayor al impuesto corriente, además de otros factores antes mencionados.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO Y GANANCIAS ACUMULADA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

			ANÁLISIS VERTICAL	
	2013	2012	Porcentajes integral 2013	Porcentajes integral 2012
Venta	\$ 939,833.66	\$ 1029,819.16	100.00%	100.00%
(-) Costo de Venta	\$ 768,223.33	\$ 840,223.05	81.74%	81.59%
(=) Utilidad Bruta	<u>\$ 171,610.33</u>	<u>\$ 189,596.11</u>	18.26%	18.41%
(-) Gastos de Administración	\$ 32,939.52	\$ 32,162.45	3.50%	3.12%
(-) Gastos de Venta	\$ 105,910.85	\$ 110,530.44	11.27%	10.73%
(-) Costos financieros	<u>\$ 43,867.13</u>	<u>\$ 45,346.07</u>	4.67%	4.40%
(=) Utilidad/Perdida antes de reserva legal	\$ (11,107.17)	\$ 1,557.15	-1.18%	0.15%
(-) Reserva legal	\$ -	\$ 109.00	0.00%	0.01%
(=) Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,448.15</u>	-1.18%	0.14%
(-) Gasto por impuesto sobre la Renta Corriente	\$ -	\$ 10,298.19	0.00%	1.00%
(=) Perdida del Ejercicio	<u>\$ (11,107.17)</u>	<u>\$ (8,850.04)</u>	-1.18%	-0.86%

COMERCIAL" XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

				ANÁLISIS VERTICAL	
				Porcentaje integral	
ACTIVO	2013	2012	2013	2012	
CORRIENTE	\$ 289,569.28	\$ 306,382.19	40.27%	45.12%	
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 32,453.20	\$ 12,684.02	4.51%	1.87%	
Cuentas por cobrar	\$ 64,977.70	\$ 74,996.75	9.04%	11.05%	
Inventarios	\$ 175,691.28	\$ 161,554.10	24.43%	23.79%	
Gastos pagados por adelantados	\$ 16,447.10	\$ 19,904.32	2.29%	2.93%	
Mercadería en Transito	\$ -	\$ 37,243.00	0.00%	5.49%	
NO CORRIENTE	\$ 429,577.52	\$ 372,598.03	59.73%	54.88%	
Propiedad planta y equipo	\$ 439,955.92	\$ 382,976.43	61.18%	56.40%	
(-) Depreciación Acumulada	\$ (10,378.40)	\$ (10,378.40)	-1.44%	-1.53%	
TOTAL ACTIVOS	\$ 719,146.80	\$ 678,980.22	100.00%	100.00%	
PASIVO					
CORRIENTE	\$ 106,619.08	\$ 117,776.79	14.83%	17.35%	
Cuentas por pagar comerciales	\$ 61,510.48	\$ 62,009.24	8.55%	9.13%	
Documentos por pagar	\$ 4,358.91	\$ 13,986.99	0.61%	2.06%	
Retenciones por pagar	\$ 749.69	\$ 336.58	0.10%	0.05%	
Provisiones por pagar			0.00%	0.00%	
Impuesto por pagar		\$ 11,736.84	0.00%	1.73%	
Préstamo por Pagar	\$ 40,000.00	\$ 29,707.14	5.56%	4.38%	
NO CORRIENTE	\$ 436,082.08	\$ 373,650.62	60.64%	55.03%	
Prestamos por pagar	\$ 436,082.08	\$ 373,650.62	60.64%	55.03%	
PATRIMONIO	\$ 176,445.64	\$ 187,552.81	24.54%	27.62%	
Capital Social	\$ 162,640.00	\$ 162,640.00	22.62%	23.95%	
Reserva Legal	\$ 9,541.83	\$ 9,541.83	1.33%	1.41%	
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 24,221.02	\$ 24,221.02	3.37%	3.57%	
Perdida de Ejercicios Anteriores	\$ (8,850.04)		-1.23%	0.00%	
Utilidad/perdida del Presente Ejercicio	\$ (11,107.17)	\$ (8,850.04)	-1.54%	-1.30%	
PASIVO + PATRIMONIO	\$ 719,146.80	\$ 678,980.22	100.00%	100.00%	

Análisis e Interpretación método vertical para el periodo 2013-2012

Para el año 2013 el activo corriente representa un 40.27% y el activo no corriente 59.73%; se observa que del total de los activos el activo no corriente refleja mayor proporción debido a las principales inversiones que ha realizado la entidad en la adquisición de terrenos e instalaciones.

Además en los pasivos y patrimonio, se observa que el pasivo corriente está representado con un 14.83% y el pasivo no corriente con un 60.64% del total de las fuentes de financiamiento y el restante provienen del patrimonio; es decir que la entidad ha recurrido a deudas para financiar sus inversiones en activo; lo que significa que la entidad posee un alto nivel de endeudamiento.

El costo de venta representa el 81.74% de las ventas totales en el periodo 2013, es decir que los costos reflejan una mayor proporción de los ingresos como se puede observar en los últimos dos años las ventas han disminuido considerablemente y los costos absorben más del 80% de los ingresos impactando desfavorablemente en las utilidades de la entidad como consecuencia en el año 2013 se obtuvo una pérdida antes de reserva legal de \$11,107.17

4.5.3. Método Histórico

Método Histórico: Se aplica para analizar una serie de estados financieros de la misma empresa a fechas o periodos distintos.

➤ **Procedimiento de tendencias**

Este procedimiento, consiste en determinar la propensión absoluta y relativa de las cifras de los distintos renglones homogéneos de los estados financieros, de una empresa determinada.¹

El procedimiento de las tendencias, respecto a la técnica aplicada para efectos de la comparación se puede presentar a base de:

➤ Serie de Cifras o Valores.

¹ Abraham Perdomo Moreno "Análisis e interpretación de estados financieros", México 2007, pág. 177

- Serie de variaciones
- Serie de índices.

- **Procedimiento a base de serie de valores absolutos**

Este procedimiento consiste en ordenar cronológicamente la serie de cifras absolutas de los distintos renglones homogéneos de los estados financieros de una entidad.

Base del procedimiento:

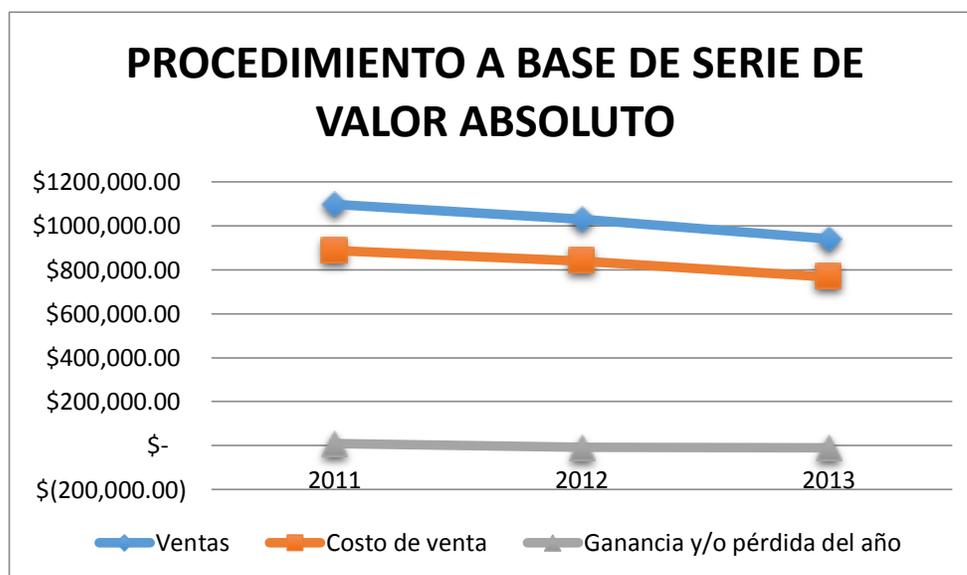
- a) Conceptos homogéneos
- b) Cifra base (la de mayor antigüedad)
- c) Cifras comparadas

Aplicación

Este procedimiento se aplica a cualquier estado financiero, obteniendo únicamente una simple apreciación de los cambios absolutos de las cifras de los estados financieros para la toma de decisiones.

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO Y GANANCIAS ACUMULADAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, 2012 Y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS HOMOGÉNEOS	2011	2012	2013
Venta	\$ 1099,037.99	\$ 1029,819.16	\$ 939,833.66
(-) Costo de Venta	\$ 886,633.87	\$ 840,223.05	\$ 768,223.33
(=) Utilidad Bruta	\$ 212,404.12	\$ 189,596.11	\$ 171,610.33
(-) Gastos de Administración	\$ 37,633.90	\$ 32,162.45	\$ 32,939.52
(-) Gastos de Venta	\$ 115,493.41	\$ 110,530.44	\$ 105,910.85
(-) Costos financieros	\$ 47,254.92	\$ 45,346.07	\$ 43,867.13
(=) Utilidad antes de reserva legal	\$ 12,021.89	\$ 1,557.15	\$ (11,107.17)
(-) Reserva legal	\$ 841.53	\$ 109.00	\$ -
(=) Utilidad antes de ISR Corriente	\$ 11,180.36	\$ 1,448.15	\$ -
(-) Gasto por ISR Corriente	\$ 2,795.09	\$ 10,298.19	\$ -
(=) Ganancia y/o pérdida del año	\$ 8,385.27	\$ (8,850.04)	\$ (11,107.17)
Ganancia Acumuladas al comienzo del año	\$ -	\$ 9,226.80	\$ 485.76
Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
Ganancia Acumuladas al final del año	\$ 9,226.80	\$ 485.76	\$ (10,621.41)



Como se puede observar en los últimos tres años 2011, 2012 y 2013 las ventas han disminuido considerablemente, así como también los costos de venta, reflejando pérdidas en los últimos dos años, por lo que se manifiesta que la entidad no está cumpliendo con sus metas previstas y no está operando favorablemente.

➤ **Procedimiento a base de serie de variaciones de relativas**

Este procedimiento consiste en ordenar cronológicamente las variaciones absolutas, relativas o bien absolutas y relativas de los distintos renglones homogéneos de los estados financieros de una empresa determinada.

Base del procedimiento

- Conceptos homogéneos
- Cifras base relativa (la de mayor antigüedad)
- Variación relativa de las cifras comparadas.

Aplicación

Al igual que el anterior, puede aplicarse a cualquier estado financiero, con la indicación de que este procedimiento se observan cronológicamente las diferencias o variaciones ya sea de las cifras absolutas; de las cifras relativas o bien, de las cifras absolutas y relativas, referidos a una base común (la de mayor antigüedad).

Formulas aplicables:

$$Tendencia\ relativa = \frac{Cifra\ comparada}{Cifra\ base} * 100$$

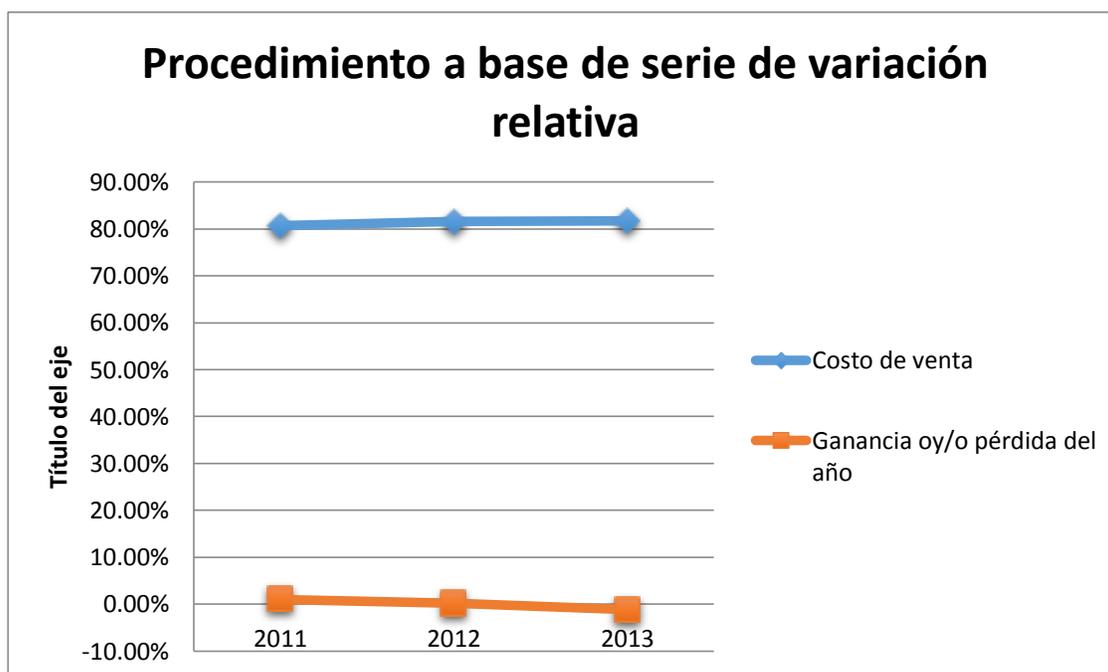
Datos:

Cifra base: Va en primer término (Ventas de 2011, 2012, 2013)

Cifra comparativa: Son aquellas subcuentas a la cifra base (2011,2012, 2013)

COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO Y GANANCIAS ACUMULADAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, 2012 Y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS HOMOGÉNEOS	AÑO BASE 2011	2012	2013	VARIACIÓN RELATIVA		
				2011	2012	2013
Venta	\$ 1099,037.99	\$ 1029,819.16	\$ 939,833.66	100.00%	100.00%	100.00%
(-) Costo de Venta	\$ 886,633.87	\$ 840,223.05	\$ 768,223.33	80.67%	81.59%	81.74%
(=) Utilidad Bruta	\$ 212,404.12	\$ 189,596.11	\$ 171,610.33	19.33%	18.41%	18.26%
(-) Gastos de Administración	\$ 37,633.90	\$ 32,162.45	\$ 32,939.52	3.42%	3.12%	3.50%
(-) Gastos de Venta	\$ 115,493.41	\$ 110,530.44	\$ 105,910.85	10.51%	10.73%	11.27%
(-) Costos financieros	\$ 47,254.92	\$ 45,346.07	\$ 43,867.13	4.30%	4.40%	4.67%
(=) Utilidad/Perdida antes de reserva legal	\$ 12,021.89	\$ 1,557.15	\$ (11,107.17)	1.09%	0.15%	-1.18%
(-) Reserva legal	\$ 841.53	\$ 109.00	\$ -	0.08%	0.01%	0.00%
(=) Utilidad antes de ISR Corriente	\$ 11,180.36	\$ 1,448.15	\$ -	1.02%	0.14%	-1.18%
(-) Gasto por ISR Corriente	\$ 2,795.09	\$ 10,298.19	\$ -			
(=) Ganancia y/o pérdida del Ejercicio	\$ 8,385.27	\$ (8,850.04)	\$ (11,107.17)	1.02%	0.14%	-1.18%
Ganancia Acumuladas al comienzo del año	\$ -	\$ 9,226.80	\$ 485.76			
Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -			
Ganancia Acumuladas al final del año	\$ 9,226.80	\$ 485.76	\$ (10,621.41)			



En los años en estudio que se reflejan en la gráfica, los costos se mantienen relativamente estable, para el año 2011 con un 80.67%, en el 2012 con un 81.59% y 81.74% para el 2013; mientras que en las ganancias se puede observar un decremento, obteniendo perdidas en los últimos dos años, para el año 2012 mostrando

una disminución en un 0.14%, en comparación al 2013 que fue de -1.18%, lo que muestra que la entidad está decreciendo históricamente en sus ganancias de forma significativa.

➤ **Procedimiento a base de serie de índices**

El procedimiento a base de serie de índices consiste en determinar la importancia relativa de la serie de cifras de los distintos renglones homogéneos de los estados financieros de una empresa determinada.

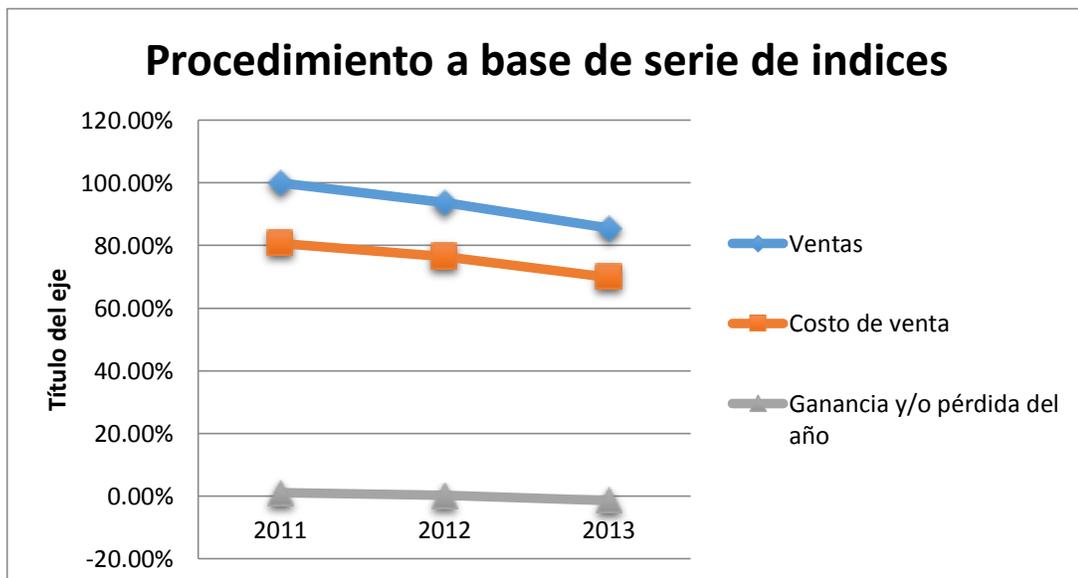
Base del procedimiento:

- a) Conceptos homogéneos
- b) Cifras base relativa (la de mayor antigüedad)
- c) Cifras relativas compradas

Aplicación

Se aplica a cualquier estado financiero, obteniendo en este caso la importancia relativa de las cifras de los distintos renglones homogéneos que forman la serie, referidos a una base de comparación que generalmente es la de mayor antigüedad.

Nota: Para obtener todos los índices, se toma como cifra base las ventas del año 2011, con lo cual se determina que tan grande es la cifra comparada en relación con la cifra base; al efecto dividimos la cifra comparada entre la cifra y al resultado lo multiplicaremos por cien para obtener el índice.



COMERCIAL "XYZ", S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO Y GANANCIAS ACUMULADAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, 2012 Y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS HOMOGÉNEOS	AÑO BASE 2011	2012	2013	VARIACIÓN RELATIVA		
				2011	2012	2013
Venta	\$ 1099,037.99	\$ 1029,819.16	\$ 939,833.66	100.00%	93.70%	85.51%
(-) Costo de Venta	\$ 886,633.87	\$ 840,223.05	\$ 768,223.33	80.67%	76.45%	69.90%
(=) Utilidad Bruta	\$ 212,404.12	\$ 189,596.11	\$ 171,610.33	19.33%	17.25%	15.61%
(-) Gastos de Administración	\$ 37,633.90	\$ 32,162.45	\$ 32,939.52	3.42%	2.93%	3.00%
(-) Gastos de Venta	\$ 115,493.41	\$ 110,530.44	\$ 105,910.85	10.51%	10.06%	10.06%
(-) Costos financieros	\$ 47,254.92	\$ 45,346.07	\$ 43,867.13	4.30%	4.13%	3.99%
(=) Utilidad/Perdida antes de reserva legal	\$ 12,021.89	\$ 1,557.15	\$ (11,107.17)	1.09%	0.14%	-1.43%
(-) Reserva legal	\$ 841.53	\$ 109.00	\$ -	0.08%	0.01%	0.00%
(=) Utilidad antes de ISR Corriente	\$ 11,180.36	\$ 1,448.15	\$ -			
(-) Gasto por ISR Corriente	\$ 2,795.09	\$ 10,298.19	\$ -			
(=) Ganancia y/o Pérdida del Ejercicio	\$ 8,385.27	\$ (8,850.04)	\$ (11,107.17)	1.02%	0.13%	-1.43%
Ganancia Acumuladas al comienzo del año	\$ -	\$ 9,226.80	\$ 485.76			
Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -			
Ganancia Acumuladas al final del año	\$ 9,226.80	\$ 485.76	\$ (10,621.41)			

Tomando como parámetro el año 2011 podemos observar que las ventas van decreciendo en los últimos años en un 93.70% para el año 2012, su costo de venta bajaron en un 76.45%, así mismo para el año 2013 existe un decremento bastante significativo en las ventas y costos en un 85.51% y 69.90% respectivamente, obteniendo pérdidas en el ejercicio fiscal; por lo que la entidad no está operando de forma efectiva.

4.6. Razones Financieras

ÍNDICES DE RENTABILIDAD

Permiten evaluar las utilidades de la empresa con respecto al nivel de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios.

a) Margen de Utilidad Bruta

Mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que la entidad paga sus bienes.

Año

Formula:

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de lo vendido}}{\text{Ventas}} * 100$$

$$\text{2011} \quad \text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{212,404.62}{1,099,037.99} * 100 = 19.33\%$$

Para el periodo 2011 la entidad por cada \$100.00 de venta genera \$19.33 de margen de utilidad bruta después de haber cancelado su costo de venta, que representan el 80.67% de las ventas.

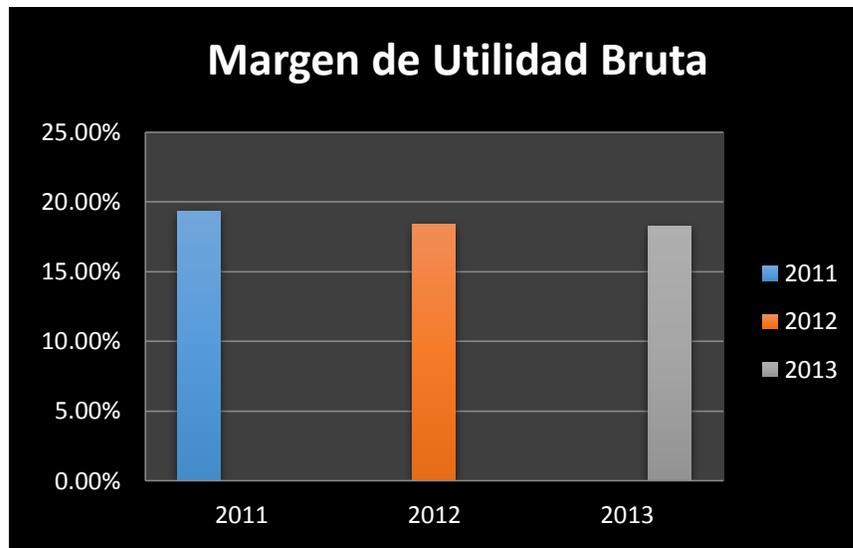
$$\text{2012} \quad \text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{189,596.11}{1,029,819.16} * 100 = 18.41\%$$

Para el periodo 2012 la entidad por cada \$100.00 de venta obtiene \$18.41 de margen de utilidad bruta después de haber cancelado su costo de venta, que representan el 81.59% de las ventas.

2013

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{171,610.33}{938,833.66} * 100 = 18.26\%$$

Para el periodo 2013 la entidad por cada \$100.00 de venta obtiene \$18.26 de margen de utilidad bruta después de haber cancelado su costo de venta, que representan el 81.74% de las ventas



Durante estos tres periodos el mayor porcentaje es de 19.33% indicando que la entidad tiene un margen de utilidad bruta muy bajo, los costos de venta son más elevados que sus ventas. En el año 2011 el costo de venta representa el 80.67% del total de los ingresos, en 2012 este costo absorbe el 81.59%; mientras que para el 2013 fue de 81.74%.

b) Margen de utilidad Operativa

Año

Formula:

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \frac{\text{Utilidad de operación}}{\text{Ventas}} * 100$$

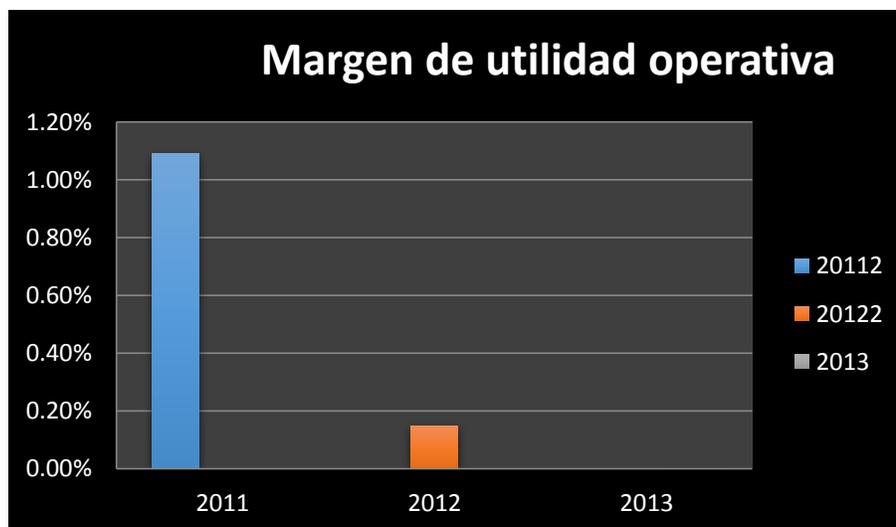
2011

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \frac{12,021.89}{1,099,037.99} * 100 = 1.09\%$$

Para el ejercicio 2011 por cada \$1.00 de venta la entidad genera una utilidad de operación de \$1.09

2012 Margen de utilidad operativa = $\frac{1,557,15}{1029,810.16} * 100 = 0.15\%$

Para el ejercicio 2012 por cada \$1.00 de venta la entidad genera una utilidad de operación de \$0.15



Según los resultados se demuestra que la empresa ha disminuido su rentabilidad, en 2012 no sobrepasa 1%, es un porcentaje desfavorable, este mismo comportamiento se refleja en el análisis horizontal donde se tiene una pérdida de operación para el caso de los años 2012-2011 un decremento de 87.05%. En el año 2013 la entidad obtuvo una pérdida de operación, indicando que los costos y gastos del periodo superaron los ingresos. Tomando en cuenta lo anterior la entidad no calificaría para nuevos créditos, por lo tanto es necesario ejecutar un análisis para determinar que gastos están afectando negativamente la operatividad de la entidad y así minimizarlos.

c) Margen de Utilidad Neta

Año Formula:

$$\text{Margen de utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Venta Neta}} * 100$$

2011 Margen de utilidad Neta = $\frac{8,385.27}{1,099,037.99} * 100 = 0.76\%$

Para el periodo 2011 por cada venta la entidad dispone de \$0.76 después de deducir todos los gastos incluyendo los impuestos.



El porcentaje de rentabilidad de cada dólar en ventas después de deducirse los costos y gastos, incluyendo interés e impuestos no es adecuado para la entidad en el periodo 2011 no sobrepasa el 1% de margen de utilidad neta, en los años 2013-2012 la entidad no obtuvo utilidades.

Asimismo el análisis vertical demuestra que durante los últimos tres años los costos de ventas son mayores estos se mantienen entre el 80.67% y el 81.74%. Por lo tanto como ya se mencionó en otros indicadores se debe analizar que costos y gastos afectan directamente los márgenes de utilidad para la mejor toma de decisiones.

d) Rotación del Activo Total

Año

Formula:

$$\text{Rotación del Activo Total} = \frac{\text{Ventas Anuales}}{\text{Activos Totales}}$$

2011

$$\text{Rotación del Activo Total} = \frac{1099,037.99}{800,259.35} = 1.37$$

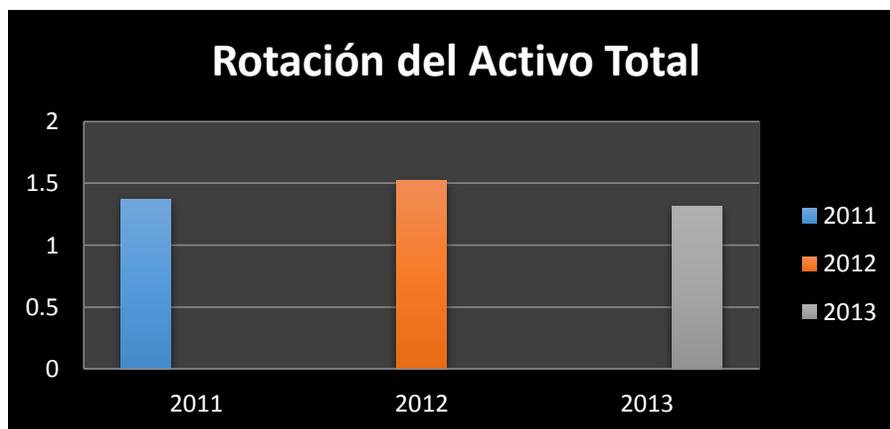
La entidad para el 2011 por cada dólar invertido en activo genero \$1.37 de ventas.

2012 **Rotación del Activo Total** = $\frac{1029,819.16}{678,980.22} = 1.52$

Para el ejercicio 2012 por cada dólar invertido en activo la entidad genero \$1.52 de ventas.

2013 Rotación del Activo Total = $\frac{939,833.66}{719,146.8} = 1.31$

En el ejercicio 2013 la entidad utilizo sus activos en un \$1.31 para generar ingresos.



Los resultados indican que en los últimos tres años la rotación de los activos se mantiene en valores constantes, reflejando en promedio el 1.40%, es decir que por cada dólar que la entidad tiene en el activo total \$1.40 se han invertido para generar ingresos; por lo tanto la entidad está perdiendo liquidez para cubrir sus obligaciones debido a que no existe eficiencia y un uso adecuado de los activos para generar riqueza.

e) Rendimiento de la inversión

Año

Formula:

$$\text{Rendimiento de la inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}} * 100$$

2011 Rendimiento de la inversión = $\frac{\$8,385.27}{\$800,259.35} * 100 = 1.05\%$

Para el periodo 2011 el rendimiento es de 1.05% de los activos totales para producir utilidades, lo que significa que la entidad por cada \$100.00 de activo se genera \$1.05 de ganancia neta.



El rendimiento de los activos para producir beneficios es bajo solamente es del 1.05% en el año 2011 comparado con los años 2012 y 2013 donde se obtuvieron pérdidas. Esta información revela que la entidad no ha tomado las decisiones idóneas en la inversión de sus activos para generar utilidades.

RAZONES DE LIQUIDEZ

a) Índice de Solvencia

Año

Formula:

$$\text{Indice de solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2011 Índice de solvencia = $\frac{458,648.76}{549,102.40} = 0.84$

La entidad dispone de \$0.84 de activos a corto plazo para financiar cada \$1.00 de pasivos a corto plazo.

2012 Índice de solvencia = $\frac{306,382.19}{117,776.79} = 2.60$

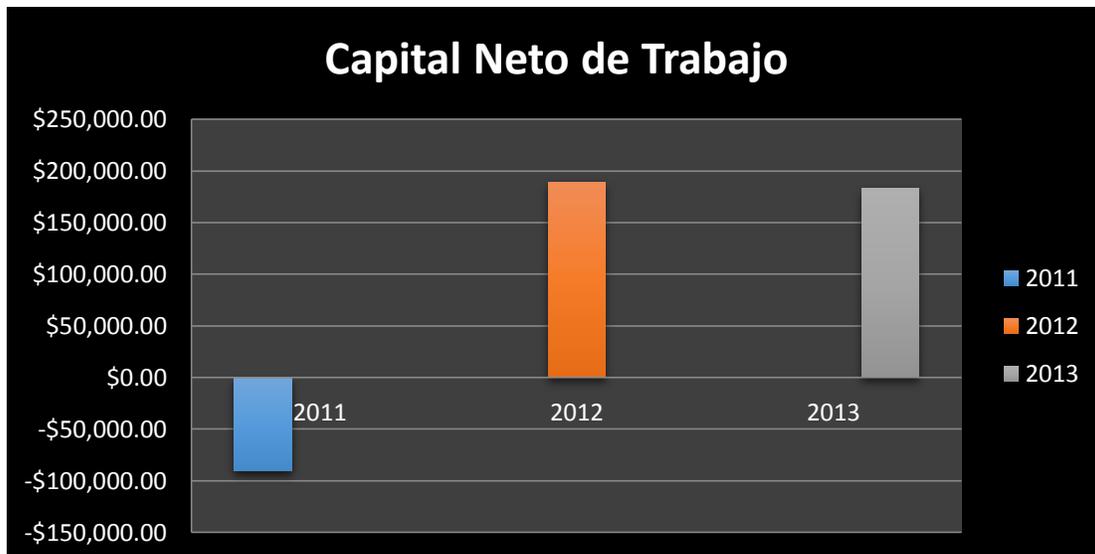
La entidad dispone de \$2.60 de activos a corto plazo para financiar cada \$1.00 de pasivos a corto plazo.

2012 Capital Neto de Trabajo = \$ 306,382.19 – \$117,776.79= \$188,605.40

La entidad para el periodo 2012 posee \$188,605.40 de capital después de pagar sus pasivos a corto plazo.

2013 Capital Neto de Trabajo = \$289,569.28 – \$106,619.08 = \$182,950.20

La entidad para el periodo 2013 posee \$182,950.20 de capital después de pagar sus obligaciones a corto plazo.



Si la entidad se hubiere liquidado al 31 de diciembre de 2013, no podría cancelar sus obligaciones a corto plazo aunque posea tendencia a la alza de su capital de trabajo neto, en el año 2011 la situación de la entidad era desfavorable porque sus obligaciones a corto plazo eran de \$549,102.40; es decir no poseía disponibilidad para seguir en sus operaciones ordinarias debido a que superaba el valor de los activos corrientes.

c) Índice de la Prueba del Acido

Año

Formula:

$$\text{Indice de la prueba del acido} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2011 **Indice de la prueba del acido** = $\frac{\$458,648.76 - \$242,470.70}{\$549,102.40} = 0.40$

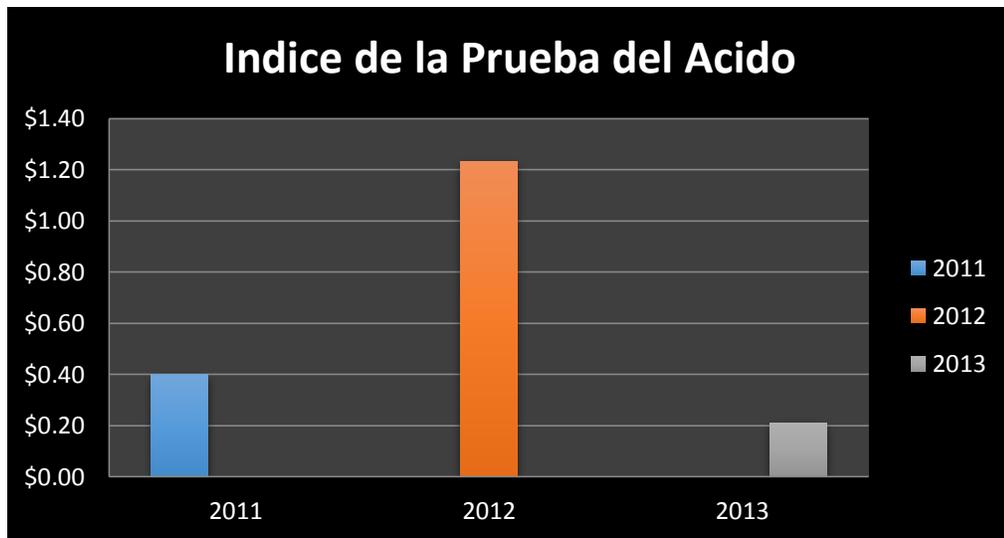
La entidad cuenta con \$0.40 de activos disponibles rápidamente, por cada \$1.00 de obligaciones a corto plazo.

2012 **Indice de la prueba del acido** = $\frac{\$306,382.19 - \$161,554.10}{\$117,776.79} = 1.23$

Para el año 2012 la entidad cuenta con \$1.23 de activos disponibles rápidamente, por cada \$1.00 de obligaciones a corto plazo.

2013 **Indice de la prueba del acido** = $\frac{\$289,569.28 - \$175,691.28}{\$549,102.40} = 0.21$

Para el año 2013 la entidad cuenta con \$0.21 de activos disponibles rápidamente, por cada \$1.00 de obligaciones a corto plazo.



La capacidad de la entidad para cubrir con sus obligaciones a corto plazo sin la necesidad de vender su inventario no es adecuada, como se puede observar en los

años 2011 y 2013 la entidad no tiene la solvencia necesaria para cubrir sus obligaciones a corto plazo, mientras que en el 2012 refleja que por cada dólar adeudado a corto plazo, tiene disponible \$1.23 para hacerle frente a su pasivo corriente sin la necesidad de vender sus inventarios.

RAZONES DE ACTIVIDAD

Miden que tan rápido diversas cuentas se convierten en entradas y salidas de efectivo; además es posible medir la efectividad con que una empresa está administrando sus activos.

a) Rotación de inventarios

Se utilizará para medir el número de veces que se usan los inventarios de la empresa.

Año Formula:

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

$$\mathbf{2011} \quad \text{Rotación de inventario} = \frac{\$886,633.37}{\$242,470.}$$

$$\text{Rotación de inventario} = 3.66$$

Los inventarios de la entidad en el año 2011 se han rotado aproximadamente en 4 veces durante el periodo.

$$\mathbf{2012} \quad \text{Rotación de inventario} = \frac{\$840,223.05}{\$161,554.10}$$

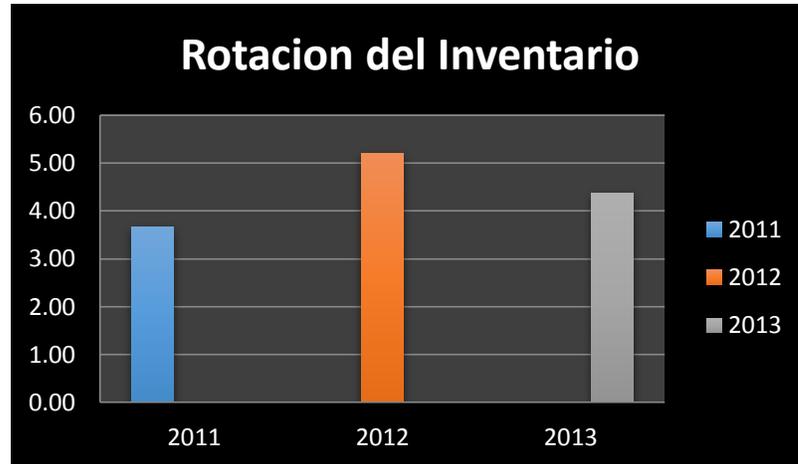
$$\text{Rotación de inventario} = 5.20$$

Los inventarios de la entidad en el año 2012 se han rotado en 5 veces durante el periodo.

$$\mathbf{2013} \quad \text{Rotación de inventario} = \frac{\$768,223.33}{\$175,691.28}$$

$$\text{Rotación de inventario} = 4.37$$

Los inventarios de la entidad en el año 2013 se han rotado en 4 veces durante el periodo.



El mayor índice de rotación de los inventarios fue de 5 veces en el periodo 2012, demostrando que la entidad está rotando los productos en un mayor número de veces, obteniendo así mayores ventas, sin embargo de acuerdo al análisis horizontal los ingresos se han reducido en un 6.30% en 2012-2011, las entidad debe considerar que una rotación demasiada alta puede significar inventarios pequeños que arriesguen la pérdida de clientes, en los periodos 2012 y 2013 aproximadamente se han rotado en 4 veces, por lo que la entidad debe considerar que entre menor rotación mayor obsolescencia. Se deben establecer políticas de compras eficientes y estudio de mercado a fin de establecer una mayor distribución de los inventarios.

b) Edad promedio de inventario

Se analiza en número de días que se requiere para vender el inventario.

Año

Formula:

$$\text{Edad promedio de inventario} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

2011 Edad promedio de inventario = $\frac{360 \text{ días}}{3.66}$

Edad promedio de inventario = 98 días

De acuerdo a este resultado obtenido la entidad para el 2011 ha requerido 98 días para poder vender la mercadería.

2012 Edad promedio de inventario = $\frac{360 \text{ días}}{5.2}$

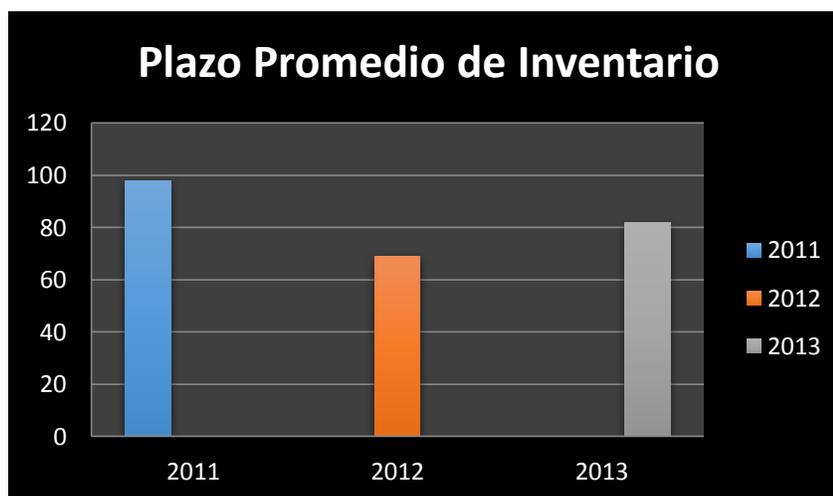
Edad promedio de inventario = 69 días

En el año 2012 la entidad tardo 29 días en comparación al año anterior, ya que su promedio de días para la venta de los inventarios fue de 69 días.

2013 Edad promedio de inventario = $\frac{360 \text{ días}}{4.37}$

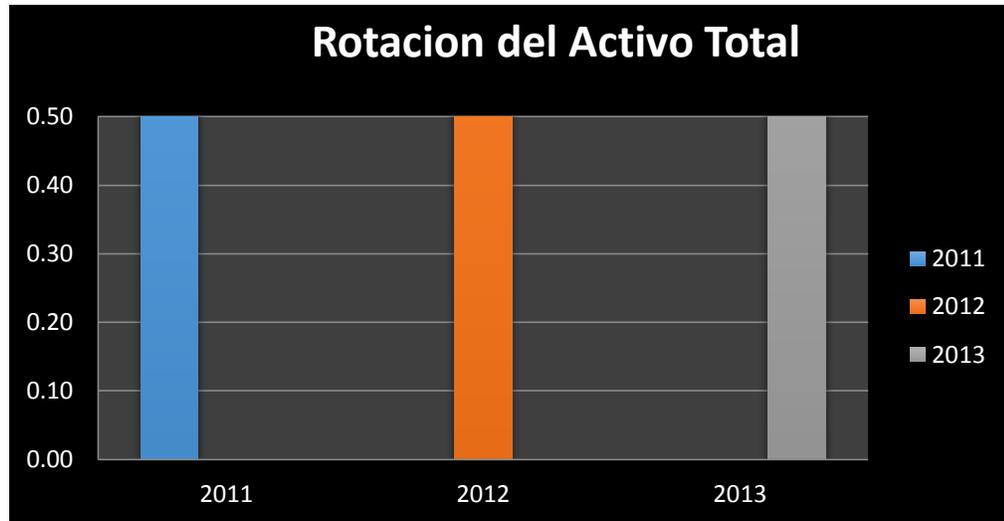
Edad promedio de inventario = 82 días

En el periodo 2013 la entidad requirió un promedio de 82 días para vender sus inventarios, evitando que la entidad pierda liquidez para afrontar las obligaciones.



El promedio de días para la venta de inventarios en el año 2011 se tenía una antigüedad de 98 días en relación al año 2012 donde se tenía 69 días, este dato representa que los inventarios se mantienen demasiado tiempo estático por lo que deberían mejorar sus estrategias de venta, en el año 2013 aumento en 82 días; así mismo en el análisis horizontal las ventas disminuyen en un menos 8.74% para 2013-2012, por lo tanto se deberá implementar una política de comercialización más eficiente a fin de priorizar los inventarios de mayor demanda para evitar obsolescencias.

c) Rotación de los activos totales



Los resultados indican que en los últimos tres años la rotación de activo total fue de una vez por cada dólar invertido en activos, es decir que la entidad no ha podido rotar o mover los activos, por lo que está perdiendo liquidez para cubrir sus obligaciones, no existe eficiencia y un uso adecuado de los activos para generar riqueza.

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Miden el efectivo de otras personas que se usan para generar utilidades y el capital propio.

a) Índice de endeudamiento

Medirá la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa.

Año

Formula:

$$\mathbf{2011} \quad \mathbf{Razón de endeudamiento} = \frac{\mathbf{Pasivo Total}}{\mathbf{Activo Total}}$$

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\$603,965.50}{\$800,259.35}$$

$$\text{Razón de endeudamiento} = \$0.75$$

Este indicador manifiesta que el 75% de los activos totales está comprometido en el pasivo. Es decir que por cada \$1.00 de activos, los acreedores han aportado \$0.75 centavos.

$$\mathbf{2012} \quad \mathbf{Razón de endeudamiento} = \frac{\mathbf{\$491,427.41}}{\mathbf{\$678,980.22}}$$

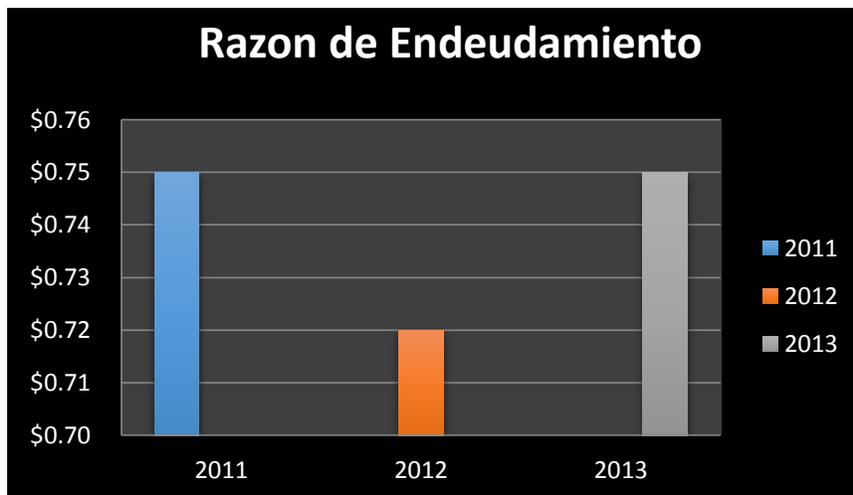
$$\text{Razón de endeudamiento} = \$0.72$$

Este indicador manifiesta que el 72% de los activos totales está comprometido en el pasivo. Es decir que por cada \$1.00 de activos, los acreedores han aportado \$0.72 centavos.

2013 Razón de endeudamiento = $\frac{\$542,701.16}{\$719,146.80}$

Razón de endeudamiento = \$0.75

Este indicador manifiesta que el 75% de los activos total está comprometido en el pasivo. Es decir que por cada \$1.00 la entidad tiene invertidos en sus activos totales \$0.75 centavos, que están comprometidos para el pago de obligaciones.



Los resultados de los años en estudio indican que en promedio el 74% de los activos de la entidad están comprometidos en el pasivo, distribuidos entre cuentas por pagar, documentos por pagar y en obligaciones a corto y largo plazo. Este resultado desfavorece a la entidad porque su nivel de endeudamiento aumenta, al final cancelara más intereses de los préstamos porque aumenta el tiempo en que se liquidarían.

b) Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de las empresas.

Año

Formula:

$$\text{Razón Pasivo – Capital} = \frac{\text{Pasivo a Largo Plazo}}{\text{Patrimonio}}$$

2011

$$\text{Razón Pasivo – Capital} = \frac{\$54,863.10}{\$196,640.85}$$

$$\text{Razón Pasivo – Capital} = 0.28$$

Este indicador manifiesta que por cada dólar que la entidad adeuda a largo plazo tiene \$0.28 centavos comprometidos del patrimonio.

2012

$$\text{Razón Pasivo – Capital} = \frac{\$373,650.62}{\$187,552.81}$$

$$\text{Razón Pasivo – Capital} = \$1.99$$

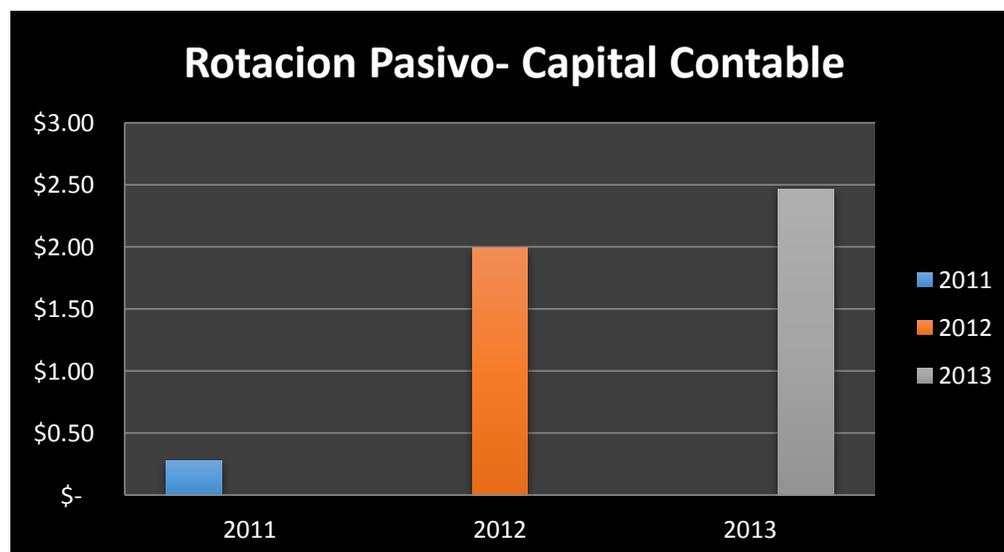
En el año 2012 por cada dólar adeudado a largo plazo la entidad tiene \$1.99 que están siendo comprometidos en el patrimonio

2013

$$\text{Razón Pasivo – Capital} = \frac{\$436,082.08}{\$176,445.64}$$

$$\text{Razón Pasivo – Capital} = \$2.47$$

En el año 2013 se obtuvo que por cada dólar que la entidad tiene en el patrimonio \$2.47 estén financiando las deudas a largo plazo.



Se puede observar que existe una variable entre periodos respecto a las obligaciones o deudas a largo plazo, ya que en promedio por cada dólar que la entidad posee en el

patrimonio \$1.58 están siendo comprometidos en el pasivo. Es decir que la entidad posee una falta de liquidez, ya que en el año 2013 en relación al año 2011 se han incrementado sus obligaciones, debido a que sus financiamientos bancarios tienen plazos mayores a 10 años lo que no le permite realizar inversiones.

INFORME FINANCIERO 2014

Lic. Luis Rivas
Gerente General de la
Comercial XYZ, S.A. DE C.V.
Presente.

En relación al análisis realizado en los años 2011 al 2013 a través de procedimientos de razones simples se consideró conveniente conocer; la Rentabilidad, Liquidez, Actividad y Endeudamiento de la entidad, así como los comentarios finales apoyados en la interpretación que a continuación se describe:

Indicadores Financieros:

A través de los estudios efectuados por la técnica de análisis se observa que:

➤ **Rentabilidad**

Luego de analizar la situación financiera de la entidad, en lo referente al Margen de Utilidad Bruta, se observa que el menor porcentaje de los tres periodos en estudio es en el año 2013 en el que refleja un decremento en las ventas, como consecuencia se obtuvo un margen de utilidad del 18.26% después de haber cancelado sus costos, lo que indica que tiene un costo elevado de la mercadería, afectando el margen de utilidad operativa.

➤ **Liquidez**

La liquidez en los años en estudios ha aumentado año con año, observándose que en el periodo 2013, la entidad cuenta con \$2.72 del activo corriente para financiar cada \$1 de sus obligaciones a corto plazo, debido a que dicho año la cuenta efectivo y equivalente de efectivo a incrementado, por la adquisición de nuevos préstamos bancarios a corto plazo y la disminución de la cuentas por cobrar, lo que refleja un índice de solvencia aparentemente favorable para dicho periodo.

Además el Capital Neto de Trabajo con el que cuenta refleja que tiene disponible \$182,950.20 en el año 2013, para utilizarlos en las operaciones cotidianas de la

entidad, posteriormente de haber cancelado sus obligaciones a corto plazo; sin embargo en relación al índice de la prueba de ácido que determina cuanto depende la entidad de su inventario observamos que para el periodo 2013 la entidad tiene disponible \$0.21 para cubrir el pasivo corriente, lo que indica que no cuenta con la liquidez necesaria para cubrir sus obligaciones a corto plazo y depende de la venta de su inventario para su sostenibilidad.

➤ **ACTIVIDAD**

La rotación de los inventarios fue desfavorable en el periodo 2013 en comparación al año 2012 demostrando que la entidad está rotando sus productos en un menor número de veces, lo que refleja una disminución en las ventas.

Se deberá buscar estrategias para incrementar las ventas, ya sea ingresando a nuevos mercados, publicidad, buscar mejores precios que hagan que el costo de ventas se reduzcan para obtener mayores ingresos.

Considerando lo anterior entre menos rotación en la venta de productos, mayor obsolescencia, pérdida de materiales por vencimiento y mayor costos de almacenaje.

➤ **ENDEUDAMIENTO**

Los resultados de los años en estudio indican que los activos de la entidad están financiados en un 74% en promedio en los últimos años, lo que significa que se encuentra endeudada por terceros, es decir que por cada dólar que la entidad tienen invertido en sus activos, debe \$0.74 centavos, reflejando que tiene comprometido casi las tres cuartas partes de sus activos totales, lo que muestra que la entidad va aumentando sus deudas.

Comentarios:

Con base al análisis realizado se concluye que la entidad se encuentra en una etapa de estancamiento, por lo que se recomienda:

Que la administración busque estrategias de mercado para que sus operaciones sean eficientes, eficaces y económicas para incrementar sus ventas y de esta manera mejorar sus ingresos.

Al igual se debe cuidar los costos y gastos, ya que estos son uno de los factores que influyen que los resultados no sean satisfactorios, por lo que se podría realizar un estudio profundo eliminando los costos y gastos que no sean necesarios para el funcionamiento de la entidad, optimizando en la medida de lo posible los recursos y obtener mayor liquidez para no incurrir en financiamientos bancarios.

Por último, esperando que el Análisis Financiero llevado a cabo sirva para una adecuada toma de decisiones, quedamos a su disposición para aclarar cualquier duda que surja al respecto.

Atentamente, Equipo de trabajo:

F. _____
Lic. Beatriz Henríquez

F. _____
Lic. Roxana Jaimez

F. _____
Lic. Jacqueline Zepeda

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ESCRITAS

LIBROS:

- Perdomo Moreno, A. (2007), Análisis e interpretación de Estados Financieros, México.
- Barnes, H.E. (1967), Historia de la economía del mundo occidental, UTEHA, México.
- Romero López, J. (1995), Principios de Contabilidad, México.
- Kennedy, R. (2006), Estados Financieros Forma, Análisis e Interpretación, México.
- Gitman, L. J. (2007), Principios de Administración Financiera, México.
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (2009). Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES),

TESIS:

- Ramírez Ramirez, A. R., Díaz Molina, G. A., y Cordova Rivas, W. (2011), Guía Práctica para el cumplimiento de los Aspectos Tributarios y Aplicación de la Sección Trece de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), Relacionada con el control de inventario por parte de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas del Sector Comercio en la ciudad de San Vicente, en el periodo comprendido de abril a diciembre de 2010, (Tesis de licenciatura en contaduría pública), Universidad de El Salvador.

-

LEYES:

- Constitución de la República de El Salvador, Decreto Legislativo N°38, Publicado en el Diario Oficial N° 234, Tomo N° 281, 16 de Diciembre de 1983.
- Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría, decreto N° 828 publicado en El Diario Oficial N° 42, Tomo N° 346 del 29 de febrero de 2000.
- Código Tributario. Decreto 230 y sus reformas D.L. 497 del 28 de Octubre de 2004 y D.O. 231, Tomo N° 365, del 10 de diciembre de 2004.

- Código de Comercio, Decreto legislativo N° 671, Publicado en el Diario Oficial N° 140, Tomo N° 228, 31 de Julio de 1970.
- Ley de Impuesto Sobre la Renta, Decreto Legislativo N° 134, Publicado en el Diario Oficial N°242, Tomo N° 313, 21 de Diciembre de 1991.
- Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, Decreto Legislativo N°296, Publicado en el Diario Oficial N° 143, Tomo N°316, 31 de Julio de 1992.

ANEXOS

ANEXO 1:

Muestra de las MIPYMEs del sector comercio

N°	NOMBRE DE CONTRIBUYENTES
1	AGROCENTRO VICENTINO
2	AGROFERRETERIA LA HACIENDA
3	AGROFERRETERIA PRODELCO
4	AGROSERVICIO LA FINCA
5	AGROSERVICIO CHINCHOTEPEC
6	AGROSERVICIO EL GRANERO
7	AGROSERVICIO EL PRODUCTOR
8	AGROSERVICIO EL ROBLE
9	AGROSERVICIO EL VENADO
10	AGROSERVICIO LA CAMPIÑA
11	AGROSERVICIO LA CUMA
12	AGROSERVICIO LOS CHEROS
13	AGROSERVICIO Y VETERINARIA LA COSECHA
14	AGROINSUMOS EL PRODUCTOR
15	AGUILERA PEDRO ARNOLDO
16	ALILEY BOTIQUE
17	ALMACEN 10 Y 15 OFERTON
18	ALMACEN EL DETALLE
19	ALMACEN EVELYN
20	ALMACEN SAN JORGE
21	ALMACEN Y FERRETERIA SAN JUAN DE DIOS
22	ANDERSON SHOSE
23	ANY BAZAR
24	AUTO-REPUESTO EL CARNAVAL
25	AUTO-REPUESTO EL CHINO
26	AUTO-REPUESTO VAQUERANO
27	AUTO-REPUESTO VICENTINOS
28	BAZAR
29	BAZAR ALBERT
30	BAZAR ARIAS
31	BAZAR DIVINA PROVIDENCIA
32	BAZAR GOMEZ REYES
33	BAZAR MARICELA
34	BAZAR MARTINEZ
35	BAZAR MATA, CARMEN
36	BAZAR MIRNA
37	BAZAR OCHOA
38	BAZAR RHINAS NUM1,2 Y 3
39	BAZAR TORRES
40	BAZAR Y LIBRERÍA ALEXANDER
41	BAZAR Y TIENDA WENDY
42	BAZAR Y VARIEDADES STEFANY
43	CALZADO EL CORAZON DE JESUS
44	CALZADO ALBERT

45	CALZADO FREDY
46	CALZADO LUPITA
47	CALZADO MARTA EUGENIA
48	CASA MIRIAM
49	CASA PANAMEÑO
50	CASA ANTONIO
51	CENTRO PLASTICO ESTRADA
52	CENTRO PLASTICO TOMAS DAVID
53	CERRAJERIA HERRERA
54	COMERCIAL ANDI
55	COMERCIAL CORNEJO
56	COMERCIAL ESPAÑA 2
57	COMERCIAL NUESTRA SEÑORA DE LA PAZ
58	COMERCIAL OLIVA
59	COMERCIAL POHEMA
60	COMERCIAL ZITO
61	COMBESTIBLES LA BODEGUITA
62	COMRAVENTA DE LATAS Y ALUMINIO
63	COMPUMUNDO
64	DEPORTES Y VARIEDADES CARMENCITA
65	DEPOSITO YENI
66	DEPOSITO, VENTA DE BEBIDAS CERVEZA Y GASEOSA
67	DISTRIBUIDORA AGRICOLA VETERINARIA
68	DISTRIBUIDORA DINORA S.A. DE C.V.
69	DISTRIBUIDORA VIRGEN DE GUADALUPE
70	EL CENTRO DE LA COSTURA
71	EL CENTRO COMERCIAL J.G. HIDALGO
72	ENCUADERNADOS GUILLEN
73	FARMACIA BELEN
74	FARMACIA BINDER
75	FARMACIA CEFAFA
76	FARMACIA CENTRAL
77	FARMACIA DIVINA PROVIDENCIA
78	FARMACIA DIVINO NIÑO
79	FARMACIA DON BOSCO I Y II
80	FARMACIA GUADALUPE
81	FARMACIA GUADALUPE II
82	FARMACIA INMACULADA CONCEPCION
83	FARMACIA LA MODERNA
84	FARMACIA LAS AMERICAS
85	FARMACIA MARIA AUXILIADORA
86	FARMACIA MARIA AUXILIADORA II
87	FARMACIA NAVARRETE
88	FARMACIA SAN JOSE
89	FARMACIA SAN MARTIN
90	FARMACIA SANTA CLARA

91	FARMACIA SANTA LUCIA
92	FARMACIA SANTA MARTA
93	FARMACIA UNIVERSAL
94	FARMACIA VICENTINA
95	FARMACIA MUNDIAL
96	FERRRETERIA ALEXA
97	FERRETERIA CONSTRUYE
98	FERRETERIA INGLES
99	FERRETERIA LA BODEGA
100	FERRETERIA LA PROVIDENCIA
101	FERRETERIA LA PULGADA
102	FERRETERIA LAS CUMBRES
103	FERRETERIA LOS TOÑOS
104	FERRETERIA MERINO
105	FERRETERIA NUEVO CRISTAL
106	FERRETERIA SAN ANTONIO
107	FERRETERIA SAN MARCOS
108	FERRETERIA Y CERRAJERIA FERROLLAVES
109	FERRETERIA LOPEZ
110	FERRETERIA LOS CABRITOS
111	FLORISTERIA CORNEJO
112	FLORISTERIA FLOWER ABIGAIL
113	FLORISTERIA TORNASOL
114	FUNERARIA JUAN JOSE
115	FUNERARIA VIDA ETERNA
116	FUNERARIA LA ETERNIDAD
117	FUNERARIA LA RESURECCION
118	GALVANISSA
119	GRANADOS BARDALES, WALTER ERNESTO
120	GRANADOS BASICOS
121	GUARDADO MEJIA, RUTH ESPERANZA
122	HAYDEE UNISEX
123	HOLLIWOOD BOUTIQUE
124	HERNANDEZ GARCIA, IRMA JACINTA
125	HERNANDEZ, OSCAR ARMANDO
126	HOJALATERIA HIGINO
127	JOYERIA CORTEZ
128	JOYERIA IRAHETA
129	JOYERIA LA ESMERALDA
130	JOYERIA LA PERLA
131	JOYERIA ORELLANA
132	LA CASA DEL AGRICULTOR
133	LA LLAMA
134	LESLIE BOUTIQUE
135	LIBRERÍA 2 KR
136	LIBRERÍA CULTURAL

137	LIBRERÍA DIVINA PROVIDENCIA
138	LIBRERÍA EL ROSARIO
139	LIBRERÍA KARINA
140	LIBRERÍA LA CAMPINA
141	LIBRERÍA MIRIAN
142	LIBRERÍA SAN ANTONIO
143	LIBRERÍA Y VARIEDADES MELGAR
144	LIBRERÍA Y BAZAR PROGRESO
145	LIBRERÍA Y PAPELERIA LATINOAMERICANA.
146	LIBRERÍA Y VARIEDADES FLORES
147	LIBRERÍA Y VARIEDADES MARICELA
148	LICOLERIA LA TABERNA
149	LICORERÍA EL AÑEJO
150	LLANTAS DURAMIL
151	LLANTERIA JONAS
152	LUBICANTES Y ACCESORIOS JC
153	LUBICANTES Y ACCESORIOS ROJAS
154	LUBRICENTOS CHARLES
155	MERIPLAST
156	MINI DEPOSITO SAN FRANCISCO
157	NEGOCIOS LOS ANGELES
158	NEGOCIOS EDUARDO
159	NEGOCIOS LOPEZ
160	PRODUCTOS DIVERSOS CUSCATLAN
161	RAYO DEL SOL SA.A DE C.V.
162	RELOJERÍA RIVERA
163	RENDEROS DE RIVAS, MARÍA TERESA
164	REPUESTOS M Y M AUTOMOTRIZ
165	REPUESTOS PIEDRAS BLANCAS
166	REYES FERRETERIAS
167	ROBKELL S.A. DE C.V.
168	ROVERVI TIENDA
169	RUTAS UNIDAS VICENTINAS S.A. DE C.V.
170	SOLAIRES JOSUE
171	SUPER CORAZON DE JESUS Y CAR WASH
172	SUPER LA BODEGA
173	SUPER MONTECARLO
174	SUPER TIENDA ROSITA
175	SUPER VENECIA
176	TALABARTERÍA ORTIZ
177	TIENDA MARTITA
178	TIENDA TODO 5,10 Y 15 MAS
179	TIENDA CEA VEGA
180	TIENDA CECY
181	TIENDA DE PRIMERA NECESIDAD
182	TIENDA DE PROD PLASTICOS MARTINEZ, JULIO

183	TIENDA DIVINA PROVIDENCIA
184	TIENDA DIVINO NIÑO
185	TIENDA GUADALUPE 1 Y 2
186	TIENDA LA COMERCIAL
187	TIENDA LA DIVINA PROVIDENCIA
188	TIENDA LA MILAGROSA
189	TIENDA LA MONTAÑA AMAYA DE ORTIZ, SANDRA YEANETH
190	TIENDA LAS GEMELAS
191	TIENDA DINORA
192	VEGA ORTIZ, NELSON DE JESÚS
193	VENADOS BEER
194	VENTA DE ARTICULOS DE C. DIARIO
195	VENTA DE CDS Y MOCHILAS GUEVARA
196	VENTA DE CHATARRAS Y HUESERAS
197	VENTA DE GOLOSINAS MONTES
198	VENTA DE LICORES MARAVILLA
199	VENTA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
200	VENTA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERROMER
201	VENTA DE PAPELERÍA MEMBREÑO
202	VENTA DE PLASTICOS Y ALUMINIO HDEZ. GARCIA
203	VENTA DE PRODUCTOS PLASTICOS
204	VENTA DE PRODUCTOS VARIOS ANDREA
205	VENTA DE REFRESCOS DELIPOP, SUNNY Y SURF
206	VENTA DE REP. LLANTAS LOPEZ
207	VENTA DE REPUESTO PARA COMPUTADORAS
208	VENTA DE ROPA LUNA
209	VENTA DE ROPA QUINTANILLA
210	VENTA DE ROPA GONZALEZ RODRIGUEZ, MARTA EVELIN
211	VENTA DE ROPA LEIVA ROGEL, OSCAR ANTONIO
212	VENTA DE ZAPATOS Y ROPA

ANEXO 2: **Instrumentos**



Encuesta No. _____
Encuestador: _____

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA PARACENTRAL
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA

Encuesta dirigida a los contadores de las micro, pequeña y medianas entidades del sector comercio de la Ciudad de San Vicente.

OBJETIVO: Obtener información sobre el ejercicio profesional de los contadores en las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio para evaluar los procedimientos para la elaboración presentación, análisis e interpretación de los estados financieros.

INDICACIONES: Marque con una X la alternativa que posee la respuesta a las interrogantes presentadas a continuación. La información que proporcione será utilizada confidencialmente, para el desarrollo de trabajo de investigación.

I. DATOS GENERALES

1. Nivel Académico

1. Educación Básica _____

2. Educación Media _____

Título Obtenido, especifique: _____

3. Educación Superior _____ Especialidad: _____

4. Otros _____

(Especifique)

2. Bajo que modalidad realiza su trabajo contable

Dependiente

Independiente

3. Tiempo de laborar como contador

✓ De 0 a 5 años _____

✓ De 6 a 10 años _____

✓ Más de 10 años _____

4. Tiempo de laborar como contador en la entidad

✓ De 0 a 5 años _____

✓ De 6 a 10 años _____

✓ Más de 10 años _____

II. ASPECTOS CONTABLES

5. ¿Cómo llevan los registros contables de la entidad?

a) Manual ()

b) Sistemático ()

6. ¿Con que frecuencia se registran las operaciones?

a) A diario ()

b) Semanal ()

c) Quincenal ()

d) Mensual ()

e) Otros ()

7. ¿Los registros contables de la entidad están al día?
 1. Si _____ 2. No _____
8. Si su respuesta anterior es negativa ¿de cuánto tiempo es el atraso?
 Especifique: _____
9. ¿Porque razón no están al día?
 Especifique: _____
10. ¿Qué marco de referencia técnico contable utiliza?
 a) Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGP) ()
 b) Norma Internacional de Contabilidad (NIC) ()
 c) NIIF para las PYMES ()
 d) NIIF _____
 e) Otros _____
 (Especifique)
11. Conoce sobre la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades?
 1. Si _____ 2. No _____
12. Si la respuesta anterior es negativa, ¿Cuáles son las causas por las que desconoce la Norma?

13. Si la respuesta de pregunta No 11 es afirmativa, ¿Cómo evalúa su nivel de conocimiento?
 1. Alto _____ 2. Medio _____ 3. Bajo _____
14. ¿Conoce a partir de cuándo es obligatoria la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en El Salvador?
 1. Si _____ 2. No _____
15. ¿Ha recibido capacitaciones o seminarios referentes a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)?
 1. Si _____ 2. No _____
16. Si la respuesta anterior es afirmativa, ¿con que frecuencia las recibe?
 Especifique: _____
17. ¿Aplica procedimientos contables establecidos en Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en la contabilidad de la entidad?
 1. Si _____ 2. No _____

¿Porque? _____

18. ¿Cuál es su nivel de dificultad en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en la elaboración y presentación de los estados financieros?
- a) Alto
 - b) Bajo
 - c) Medio
 - d) Ninguno
19. En qué fase del proceso contable considera que se presentaran mayores dificultades en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES):
- a) Identificación de la información
 - b) Clasificación de la información
 - c) Registro
 - d) Presentación de la información
 - e) Análisis
 - f) Ninguno
20. ¿Conoce la estructura de los Estados Financieros en base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)?
1. Si _____ 2. No _____
21. ¿Qué estados financieros elabora en la contabilidad de la entidad?
- a) Estado de Situación Financiera o Balance General
 - b) Estado de Resultados
 - c) Estado de Flujo de Efectivos
 - d) Estado de Cambios en el Patrimonio
 - e) Notas Explicativas a los Estados Financieros
22. Considera conveniente que se diseñen procedimientos contables para la elaboración y presentación de los estados financieros en base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
1. Si _____ 2. No _____
23. ¿Considera que puede reestructurar el sistema contable de la entidad en base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)?
1. Si _____ 2. No _____
24. ¿Qué deben incluir los procedimientos antes mencionados?



Encuesta No. _____
Encuestador: _____

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA PARACENTRAL
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA

Encuesta dirigida a los Contadores Independiente de las micro, pequeña y medianas entidades del sector comercio de la Ciudad de San Vicente.

OBJETIVO: Obtener información sobre el ejercicio profesional de los contadores Independientes de las micro, pequeñas y medianas entidades del sector comercio para evaluar los procedimientos para la elaboración presentación, análisis e interpretación de los estados financieros.

INDICACIONES: Marque con una X la alternativa que posee la respuesta a las interrogantes presentadas a continuación. La información que proporcione será utilizada confidencialmente, para el desarrollo de trabajo de investigación.

I. DATOS GENERALES

1. Nivel Académico

1. Educación Básica _____

2. Educación Media _____

Título Obtenido, especifique: _____

3. Educación Superior _____ Especialidad: _____

4. Otros _____

(Especifique)

2. Tiempo de laborar como contador

✓ De 0 a 5 años _____

✓ De 6 a 10 años _____

✓ Más de 10 años _____

II. ASPECTOS CONTABLES

3. ¿Cómo llevan los registros contables de sus clientes?

a) Manual ()

b) Sistemático ()

4. ¿Con que frecuencia se registran las operaciones?

a) Diariamente ()

b) Semanal ()

c) Quincenal ()

d) Mensual ()

e) Otros ()

5. ¿Le entregan la documentación para los registros contables en forma oportuna sus clientes?

1. Si _____

2. No _____

6. ¿con que frecuencia?
- a) A diario
 - b) Semanal
 - c) Quincenal
 - d) Mensual
 - e) Cuando se solicite
7. ¿Los registros contables de sus clientes están al día?
1. Si _____ 2. No _____
8. Si su respuesta anterior es negativa ¿de cuánto tiempo es el atraso?
Especifique: _____
9. ¿Porque razón no están al día?
Especifique: _____
10. ¿Qué marco de referencia técnico contable utiliza?
- a) Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGP)
 - b) Norma Internacional de Contabilidad (NIC)
 - c) NIIF
 - d) NIIF para las PYMES
 - e) Otros _____
- (Especifique)
11. ¿Conoce sobre la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades?
1. Si _____ 2. No _____
12. Si la respuesta anterior es negativa, ¿Cuáles son las causas por las que desconoce la Norma?
- _____
- _____
- _____
13. Si la respuesta de la pregunta No 11 es afirmativa, ¿Cómo evalúa su nivel de conocimiento?
1. Alto _____ 2. Medio _____ 3. Bajo _____
14. ¿Conoce a partir de cuándo es obligatoria la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en El Salvador?
1. Si _____ 2. No _____
15. ¿Ha recibido capacitaciones o seminarios referentes a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)?
1. Si _____ 2. No _____
16. Si la respuesta anterior es afirmativa, ¿con que frecuencia las recibe?
Especifique: _____
17. ¿Aplica procedimientos contables establecidos en Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en la contabilidad de sus clientes?

1. Si _____

2. No _____

¿Porque? _____

18. ¿Cuál es su nivel de dificultad en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en la elaboración y presentación de los estados financieros?

e) Alto ()

f) Bajo ()

g) Medio ()

h) Ninguno ()

19. En qué fase del proceso contable considera que se presentaran mayores dificultades en la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES):

g) Identificación de la información ()

h) Clasificación de la información ()

i) Registro ()

j) Presentación de la información ()

k) Análisis ()

12. ¿Conoce la estructura de los Estados Financieros en base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)?

1. Si _____

2. No _____

13. ¿Qué estados financieros elabora en la contabilidad de la entidad?

f) Estado de Situación Financiera o Balance General ()

g) Estado de Resultados ()

h) Estado de Flujo de Efectivos ()

i) Estado de Cambios en el Patrimonio ()

j) Notas Explicativas a los Estados Financieros ()

15. Considera conveniente que se diseñen procedimientos contables para la elaboración y presentación de los estados financieros en base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

1. Si _____

2. No _____

16. ¿Qué deben incluir los procedimientos antes mencionados?

17. ¿Considera que puede reestructurar el sistema contable de sus clientes en base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)?

1. Si _____

2. No _____



**UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA PARACENTRAL
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS
LICENCIATURA EN CONTADURIA PÚBLICA**

Entrevista dirigida a los propietarios o administradores de las microempresas del sector comercio de la ciudad de San Vicente.

OBJETIVO: Identificar las dificultades a las que se enfrentan las entidades del sector comercio de la ciudad de San Vicente en el registro de las operaciones y la elaboración análisis e interpretación de los estados financieros.

NOMBRE DEL ENTREVISTADO: _____

ENTIDAD: _____

CARGO QUE DESEMPEÑA: _____

PROFESION U OFICIO: _____

FECHA DE LA ENTREVISTA: _____

HORA DE INICIO _____ HORA DE FINALIZACION _____

ENTREVISTADOR _____

1. ¿Cuál es el giro del negocio?
2. ¿Qué leyes mercantiles y tributarias aplica la entidad para el desarrollo de actividades?
3. ¿Qué medidas de control utiliza en el desarrollo de sus operaciones?
4. ¿Llevan contabilidad formal?
5. ¿Cuál es la estructura organizativa de la entidad?
6. Se encuentra inscrito en IVA:
7. Es contribuyente del Impuesto Sobre la Renta:
8. ¿Qué tipo de documentación respaldan las operaciones?

9. ¿Entregan oportunamente la documentación para los registros contables a su contador? ¿Con que frecuencia?
10. ¿Su contador lleva actualizada la contabilidad de su negocio?
11. ¿Conoce que estados financieros elaboran?
12. ¿Considera importante el análisis e interpretación de los estados financiero, que beneficios le brindaría en su negocio?
13. ¿Efectúa análisis e interpretación de los estados financieros?
14. ¿Considera importante la elaboración de una herramienta de soporte para el análisis e interpretación de los estados financieros y la implementación de normas en los procedimientos contables?
15. ¿Tiene un empleado contratado como contador?
16. ¿Quién es su contador o despacho contable que lleva su contabilidad?

ANEXO 3:

Actividad Económica de las
Micro, Pequeñas y Medianas
Entidades del Departamento de
San Vicente

Actividad Económica	Según tamaño de segmento				
	Micro	Peq	Med	No.	Total %
Número de Establecimientos					
Industria	451	3	---	454	11.7
Comercio	2,682	84	10	2,776	71.8
Servicios	514	22	4	540	14.0
Transporte	71	20	3	94	2.4
Otros	---	1	1	2	0.1
Total	3,718	130	18	3,866	100
%	96.2	3.3	0.5	100	
Personal Ocupado					
Industria	783	17	---	800	11.6
Comercio	3,760	329	119	4,208	60.9
Servicios	1,154	212	157	1,523	22.1
Transporte	182	145	18	345	5.0
Otros	---	14	14	28	0.4
Total	5,879	717	308	6,904	100
%	85.1	10.4	4.5	100	
Personal Remunerado					
Industria	246	14	---	260	11.4
Comercio	630	241	93	964	42.2
Servicios	471	178	122	771	33.8
Transporte	125	128	15	268	11.7
Otros	---	12	8	20	0.9
Total	1,472	573	238	2,283	100
%	64.5	25.1	10.4	100	

Fuente: El Salvador, Generando Riqueza desde la Base: Políticas y Estrategias para la Competitividad Sostenible de las MIPYMES Pg. 111