

CONCLUSIONES

Después de analizar e interpretar los resultados y compararlos con las bases teóricas que respaldan esta investigación reseñada a analizar los estados financieros en los periodos 2009, 2010 y 2011 de la empresa Rotary K'uchos, C.A se presentan las siguientes conclusiones:

En concordancia con el primer objetivo de esta investigación, al analizar los estados financieros por medio del método vertical, la partida más significativa en el balance general fue caja y bancos pues representó parte del total activo. Aunado a ello, el inventario de mercancías evidenció alto grado de representatividad para uno de los años objeto de estudio, debido al volumen de compras de mercancía realizadas por la empresa A su vez, se fija la atención en el rubro de cuentas por pagar, pues simboliza casi la totalidad dentro del grupo de pasivos y patrimonio; ésto es producto de las obligaciones asumidas con los proveedores para obtener la mercancía lo cual aumenta el nivel de endeudamiento.

Por otro lado, se puede decir que del estado de resultados, la partida con mayor importancia fue la de compras debido al aumento en la adquisición de mercancías para su posterior venta, lo cual se mostró acentuada de manera más significativa durante el año 2010 para aumentar el nivel de utilidad.

En el mismo orden de ideas, en el estado de movimiento de patrimonio se reflejó que la cuenta más significativa fue la del resultado del ejercicio de

años anteriores, hasta el punto de componer parte del total del patrimonio reflejado por la organización

Para finalizar, se analizó el estado de flujo de efectivo donde se refleja mayor importancia en el rubro de utilidad del ejercicio pues se encuentra bien marcada para el año 2011 siendo más baja durante los dos anteriores años es decir, la empresa no había generado un margen de utilidad adecuado observándose a su vez la ausencia del rubro correspondiente a reserva legal establecido en el Código de Comercio; junto con el rubro de las depreciaciones y amortizaciones quienes acentúan su incremento durante el año 2011 influenciándose por las compras de nuevos activos por parte de la empresa.

A continuación, en relación al segundo objetivo referente al análisis de los estados financieros por el método horizontal, se pudo evidenciar que el rubro de caja y bancos entre los periodos 2009 y 2010 disminuyó producto de las erogaciones realizadas, mientras en el 2011 incrementó, esto se debe a las ventas de mercancía, por lo cual se obtuvo disponibilidad de recursos monetarios.

En otro orden de ideas se evidenció que la cuenta de inventario de mercancía sufrió un incremento en el segundo año y una disminución para el 2011, lo que refleja que pudo haber dejado de adquirirse mercancía y vendido parte del inventario durante el último año. Por otra parte, la partida de maquinaria, mobiliario y equipos y la cuenta de vehículos para el

año 2011 produjo un incremento considerable producto de la compra de activos fijos al igual que el aumento en el rubro de instalaciones quien obtuvo una misma tendencia debido a la mejora en sus infraestructuras.

Así mismo otra de las cuentas con modificaciones fue la de depreciación acumulada de planta y equipo, ya que aumentó paulatinamente producto de la adquisición de activos fijos que están sujetos a sufrir pérdida de valor. Por otra parte, el rubro de cuentas por pagar reflejó un aumento, originado por nuevos compromisos financieros, mientras la partida del resultado del ejercicio, presentó una disminución, como consecuencia al aumento ocurrido dentro de las compras los dos primeros años, aumentando para el año 2011 debido al aumento en sus ventas.

En el mismo orden de ideas, los gastos generales de la empresa evidenciaron un incremento constantes en los tres periodos estudiados, lo cual indica que la misma presenta riesgos para poder realizar sus operaciones normalmente. En el estado de resultado se pudo constatar que la partida de ingresos aumentó para el último año por lo que la organización ha tenido óptimas ventas para ese periodo aumentando su utilidad.

Dando continuación al objetivo estudiado y en el análisis realizado al movimiento del patrimonio se destacó el rubro del resultado de años anteriores ya que durante el último año aumentó producto de acumulaciones de saldos correspondientes a otros años ya transcurridos.

Analizado ya el estado de flujo de efectivo, se destacó el rubro de utilidad del ejercicio pues durante el último periodo hubo un aumento importante

generando una mejor rentabilidad a la empresa producto de sus ventas. Las depreciaciones y amortizaciones también tuvieron parte significativa debido al incremento constante entre los periodos analizados lo cual indica que hubo un aumento de los activos fijos y por ende de sus depreciaciones y amortizaciones.

A su vez, las otras cuentas por cobrar también sufrieron variaciones mostrando un aumento para 2009 y 2010 mientras el año 2011 presentó una disminución lo cual indica que la organización aunque otorgó también obtuvo el ingreso de dichas transacciones aumentando así las ganancias de la organización. Aunado a ello, las partidas de efectivo al inicio y al final del periodo, también tuvieron el mismo comportamiento a través de los periodos estudiados, todo ello indicando que la organización a pesar de haber presentado bajos ingresos pudo recuperarse en el último año y obtener un mejor margen de utilidad.

Con respecto al tercer objetivo, relacionado al análisis de los indicadores de liquidez para los periodos 2009, 2010 y 2011 de la empresa Rotary K'uchos, C.A se pudo constatar que en la razón corriente y el indicador de capital neto de trabajo se evidenció que la empresa no posee suficiente disponibilidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; ni activo circulante para hacer frente a sus pasivos inmediatos, mientras que la prueba del ácido muestra baja capacidad para poder cumplir con las obligaciones durante el año 2010 cambiando para el año 2011 donde se refleja un incremento en dicho indicador amentando las posibilidades de respuesta

ante terceros.

En el mismo orden de ideas, el análisis de los indicadores de actividad para los periodos estudiados, reflejó que la rotación de activos fijos es muy rápida implicando déficit en la inversión de los mismos, pues se pagan rentas inmobiliarias lo cual reduce las utilidades. En cuanto al indicador de rotación de cuentas por pagar se evidencia que la organización demora en liquidar los créditos concedidos anualmente. Aunado a ello, se encuentra el indicador de rotación del inventario el cual refleja que la organización ha presentado dificultades a la hora de vender la mercancía durante los dos primeros periodos cambiando favorablemente para el último año.

Seguidamente, al analizar el quinto objetivo referente a los indicadores de endeudamiento, en referencia al nivel de endeudamiento se obtuvo que los activos están cubriendo los pasivos momentáneamente pero corre el riesgo de que sus activos pasen a manos de terceros de seguir aumentando dicho índice, mientras para el indicador de endeudamiento financiero la empresa presentó variaciones durante los años objetos de estudio lo cual indica haber tenido pasivos y activos fijos financiados por entidades bancarias y posteriormente haber cancelado gran parte de ellos.

Para finalizar con el último objetivo, se encuentra el análisis de los indicadores de rentabilidad específicamente el margen bruto de utilidad, el cual reflejó que la organización no pudo cubrir los gastos operacionales por mala utilización de los métodos de precio y costo.

Por otra parte, el análisis realizado a través del indicador de rentabilidad del patrimonio evidenció que durante los dos primeros años hubo una caída de la utilidad sin embargo, para el último periodo hubo un aumento lo cual indica que la organización tuvo mejor rentabilidad patrimonial. En el mismo orden de ideas, el rendimiento del activo total indica que el retorno de la inversión no ha sido efectivo, es decir, el rendimiento de los activos después de intereses e impuesto ha sido muy bajo.

RECOMENDACIONES

Una vez analizados los estados financieros de los periodos 2009, 2010 y 2011 de la empresa Rotary K'uchos, C.A., donde se evidencio deficiencias en los resultados arrojados en el análisis vertical y horizontal, así como también en los diferentes indicadores financieros, se recomienda lo siguiente:

- Analizar los estados financieros semestralmente por medio de los métodos vertical y horizontal, con la finalidad de evidenciar las variaciones económicas y financieras que se han presentado entre los periodos, así como poder observar el grado de representatividad de cada una de las cuentas que componen los estados financieros, para tomar mejores decisiones a la hora de implementar proyectos a futuro.
- Realizar el análisis de los indicadores financieros semestralmente con la finalidad de conocer la competencia con la cual la empresa ha manejado sus recursos económicos, que permita de esta forma determinar y tomar previsiones en cuanto a el grado de liquidez, endeudamiento y rentabilidad con la que cuenta dicha organización.
- Por último se recomienda utilizar la utilidad o resultado de años anteriores como una forma en que los socios puedan saldar las deudas contraídas con instituciones financieras, con el objetivo que la empresa no corra ningún tipo de riesgo, y de esta forma se tengan cubierto los activos de la organización.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

A) LIBROS

Abraham (2002) Contabilidad de Sociedades Mercantiles. Editorial UNE

Alcarria José J.(2008). Contabilidad Financiera I. Editorial
University.

Alvarez, Gutiérrez, Marín y Rodríguez, (2004). Contabilidad 1. Universidad

Dr. Rafael Beloso Chacín, Facultad de ciencias administrativas.

Arias, A. (2006) Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.

México: Editorial Trillas.

Amat Oriol. (2008). Análisis de los Estados Financieros. España: Editorial

Gestión. 2000.

Ávila (2007) Como se Elabora el Proyecto de Investigación. Mención de

Edición 6ª. Venezuela: BL Consultores Asociados.

Besley E, y Brigham F., (2005). Fundamentos de la Administración.

Financiera, Doceava Edición. México: Editorial Mac Graw Hill.

Brito A. José. (2009). Contabilidad Financiera. Venezuela: Editorial. Centro

Contadores.

Bernal Niño Mireya. (2004). Contabilidad, Sistema y Gerencia. Venezuela:

Editorial el Nacional.

Casares (2006)).Introducción a la Investigación Educativa. Venezuela:

Gráfica González.

- Chávez Alizo N. (2007). Introducción a la Investigación Educativa. Venezuela: Gráfica González.
- Chillida C. (2009). Análisis e Interpretación de Balances, Segunda Edición, Editorial Biblioteca de la Universidad Central de Venezuela. Catacora, F., (2009). Contabilidad la Base para la Toma de Decisiones. Editorial Venezuela texto, C.A.
- Carvalho, Betancourt J. (2005) Análisis de los Estados Financieros. Normas de Presentación. Colombia: Eco-Ediciones.
- Corona, Talavera, García, González, Monzón, Valera y López (2005) Impuesto sobre Sociedades. Editorial Dykinson, S.I
- Delgado Castillo H., (2007). Análisis de Estados Financieros, Finanzas. Para no Financieros, Interpretación para toma de Decisiones. México: Editorial Trillas
- Domínguez (2005) Fundamentos de finanzas corporativas. 5ta edición. España: Editorial Irwi.
- Escobar, Tamayo (2008) Diagnostico Empresarial un Enfoque. Para El Análisis Financiero Integral. Colombia: Eco-Ediciones.
- Estupiñan R., y Orlando E., (2006). Análisis Financieros y de Gestión. Segunda Edición. Colombia: Editorial Eco Ediciones.
- Fierro Martínez .A. (2007). Diagnostico Empresarial un Enfoque. Para El Análisis Financiero Integral. Colombia: Eco-Ediciones.
- Gitman, Lawrence j. (2003). Principios de Administración Financiera. Pearson Educación. México: Decima Edición

- Guajardo C., (2002). Contabilidad Financiera. México. Editorial. Mc. Graw. Hill
- Guajardo C., (2004). Contabilidad Financiera. México. Editorial. Mc. Graw. Hill
- Guajardo C., (2005). Contabilidad Financiera. México. Editorial. Mc. Graw. Hill
- Granados, Latorre, Ramírez (2008) Contabilidad, Sistema y Gerencia .Venezuela: Editorial el Nacional.
- Greco Orlando, (2007). Diccionario Contable. Argentina: Editorial Valletta Ediciones.
- Hernández R., Fernández C., Baptista P., (2006) Metodología de la Investigación. Cuarta Edición. México: Editorial Mc Graw Hill.
- Jordán Randolph W. (2005). Fundamentos de finanzas corporativas. 5ta edición. España: Editorial Irwi.
- Kennedy (2004). Estados Financieros, Formas, Análisis e Interpretación. México: Editorial Limusa.
- Ley de Impuesto al Valor Agregado, Gaceta oficial 38632 de 26 de febrero e 2007
- Ley de Impuesto Sobre la Renta, Gaceta oficial 38628 fecha viernes 16 de febrero 2005.
- Mata, De la Peña (2008) Contabilidad Practica Editorial México:Mc Graw-Hill.
- Martínez (2009) Administración Financiera.México: Editorial Mc Graw- Hill Interamericana.

- Méndez (2009) Administración Financiera. Editorial UNE.
- Merino (2005) Fundamentos de finanzas corporativas. 5ta edición.
España: Editorial Irwi.
- Mina Henry, (2002). Contabilidad Universitaria, Tomo I. Venezuela:
Editorial Copyright.
- Moreno A., (2002). Elementos Básicos de Administración Financiera, décima
Edición. México: Editorial Thompson.
- Molina (2002) La Estrategia Financiera y su Relación con el Valor. Colombia.
- Moyer C., Macguigan R. y Kretlow. (2005). Administración Financiera.
Contemporánea, Novena Edición. México: Editorial Thompson.
- Montesinos. V (2007) Introducción a la Contabilidad Financiera. Un
Enfoque Internacional Quinta Edición España: Ariel Economía, S.A.
- Muñoz y Márquez (2011). Contabilidad Financiera. Editorial UNE
- Nava (2004) El Proceso de la Investigación Científica. Editorial. Colombia:
Eco-Ediciones
- Ochoa, G (2002) Administración Financiera. México: Editorial Mc Graw-
Hill Interamericana.
- Omeñaca, (2008) Estados Financieros. México: MC GRAW-HILL.
- Omeñaca, (2009) Estados Financieros. (Segunda Edición) México: MC
GRAW-HILL.
- Ortiz H., (2003). Finanzas Básicas para no Financieros, México y América
Latina: Editorial Thompson Learning.
- Paz (2004) Contabilidad. México: Editorial Pearson Educación
- Perdomo Moreno A., (2005). Elementos Básicos de Administración

- Financiera, Décima Edición. México: Editorial Thompson. Ramos, G (2008)
Contabilidad Practica Editorial México: Mc Graw- Hill.
- Resa (2005) Aplicaciones Prácticas de las NIIF Costa Rica: Editorial
Tecnológica de Costa Rica.
- Romero, López J. (2002) Principios de Contabilidad México Mc Graw-
Hill Interamericana Editores.
- Romero (2006) Administración Financiera, Undécima Edición. México:
Editorial Mc Graw Hill Interamericana.
- Ruiz A Eduardo (2003) La Estrategia Financiera y su Relación con el
Valor. Colombia.
- Salas (2005) Contabilidad Financiera. Tomo I. España: Editorial Universidad
Politécnica de Valencia.
- Santillana Juan G. (2004) Como hacer y rehacer una contabilidad. México:
Editorial Ecafsa 2000.
- Selmer (2005) Estados Financieros. México: MC GRAW-HILL.
- Tamayo y Tamayo (2007), El Proceso de la Investigación Científica:
Incluye Evaluación y Administración de Proyectos de 4ta.
Edición
México: Editorial Limusa.
- Tanaka (2005). Análisis de los estados financieros para la toma decisiones.
Fondo editorial de la Pontificia Universidad Católica de Perú.
- Valdez (2006) Contabilidad de Entidades de Economía Solidarias
Colombia: Eco- Ediciones.

B) TESIS DE GRADO

Di Nicola, Hinestroza, Lovera (2011). Análisis de los Estados Financieros para los periodos 2007, 2008 y 2009 en la empresa Ceramicrist, C.A. Trabajo Especial de Grado. (Contaduría Pública) Universidad Dr. Rafael Beloso Chacín. Maracaibo.

Cambar J. y Montiel M. (2009). Análisis de los Estados Financieros de los periodos 2007-2008 de la Empresa Tornifrenos, C.A. Trabajo Especial de Grado. (Contaduría Pública) Universidad Dr. Rafael Beloso Chacín. Maracaibo.

Hernández J. (2009). Análisis de los Estados financieros de los periodos 2006-2007 de la empresa Distribuidora Industrial Pelay, C.A. Trabajo Especial de Grado. (Contaduría Pública) Universidad Dr. Rafael Beloso Chacín. Maracaibo.

López G., Pineda N., Romero A. (2010). Análisis de los Estado Financieros para los periodos 2006-2007-2008 en la farmacia Kunana, C.A. Trabajo Especial de Grado. (Contaduría Pública) Universidad Dr. Rafael Beloso Chacín. Maracaibo.

Moran, Prieto, Romero y Velásquez (2011). Análisis de los Estados Financieros para los periodos 007, 2208 y 2009 de la empresa metalúrgica del lago (METALAGO). Trabajo Especial de Grado. (Contaduría Pública) Universidad Dr. Rafael Beloso Chacín. Maracaibo.

ANEXOS

ANEXO A

INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD DR. RAFAEL BELLOSO CHACÍN
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA



**INSTRUMENTO DE VALIDEZ DE CONTENIDO PARA ESTADOS
FINANCIEROS**

**ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LOS PERIODOS
2009,2010 Y 2011 DE LA EMPRESA ROTARY K'UCHOS C.A**

**TRABAJO ESPECIAL DE GRADO PARA OPTAR AL TÍTULO
DE LICENCIADO EN CONTADURÍA PÚBLICA**

EXPEDIENTE N° C-40.01.12

MARACAIBO, JULIO DE 2012

I.- IDENTIFICACIÓN DEL EXPERTO:

Nombre: _____

Título de Pregrado: _____

Título de Postgrado: _____

Título de Doctorado: _____

II.- IDENTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

1. TÍTULO

Análisis de los estados financieros para los periodos 2009,2010 y 2011
de la empresa Rotary K'uchos C.A

2. INFORMACIÓN ADICIONAL

2.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

La presente investigación es de tipo descriptiva y documental.

2.2. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

El diseño del presente trabajo es de tipo no experimental, long
de evolución de grupo.

2.3. POBLACIÓN

La población estará conformada por los estados financieros de los
periodos 2009, 2010 y 2011 de la empresa Rotary K'uchos, C.A., el cual

consta de doce documentos en total que incluye el estado de situación financiera, estados de resultados, estado de movimiento de patrimonio y el estado de flujo de efectivo, tal como se muestra en el cuadro 2

Cuadro 2
Distribución de la Población

Nombre del documento	Período	Cantidades de documentos
Balance general	2009,2010 y 2011	3
Estado de resultados	2009,2010 y 2011	3
Estado de movimiento de patrimonio	2009,2010 y 2011	3
Estado de flujo de efectivo	2009,2010 y 2011	3
Total		12

Fuente: Rotary K'uchos, C.A. (2012)

2.4. TÉCNICA DE OBSERVACIÓN

La técnica de observación será documental.

2.4.1. INSTRUMENTO (S)

En la investigación se utilizara una guía de observación con el fin de verificar y constatar el comportamiento financiero y económico de la organización mediante sus estados financieros, la cual estará contemplada mediante 26 unidades de análisis

JUICIO DEL EXPERTO

1. ¿Las unidades de análisis son pertinentes con los objetivos?
Suficiente _____ Medianamente suficiente _____ Insuficiente _____

Observaciones: _____

2. ¿Las unidades de análisis son pertinentes con la variable?
Suficiente _____ Medianamente suficiente _____ Insuficiente _____

Observaciones: _____

3. ¿Las unidades de análisis son pertinentes con las categorías?
Suficiente _____ Medianamente suficiente _____ Insuficiente _____

Observaciones: _____

4. ¿Las unidades de análisis son pertinentes con el universo?
Suficiente _____ Medianamente suficiente _____ Insuficiente _____

Observaciones: _____

5. ¿Las unidades de análisis son pertinentes con la unidad de observación?
Suficiente _____ Medianamente suficiente _____ Insuficiente _____

Observaciones: _____

6. ¿Considera válido este instrumento?
Suficiente _____ Medianamente suficiente _____ Insuficiente _____

Observaciones: _____

NOMBRE Y FIRMA DEL EXPERTO

FECHA DE VALIDACIÓN: _____ **EXPEDIENTE Nº C- 40.01.12**

Guía de observación

Unidad de análisis	Parámetro de observación		
	2009	2010	2011
Caja y bancos			
Otras cuentas por cobrar			
Inventario de mercancía			
Maquinarias			
Mobiliario y quipos			
Vehículos			
Aviso publicitario			
Herramientas			
Equipos de comunicación			
Instalaciones			
Depreciación acumulada propiedad, planta y equipos			
Seguros prepagados			
Crédito fiscal (I.V.A.)			
I.S.L.R prepagado			
I.S.L.R prepagado (estimada)			
I.V.A. retenido			
Cuentas por pagar			
Debito fiscal (I.V.A.)			
Capital social			
Resultados ejercicios anteriores			
Resultado del ejercicio			
Ingresos			
Inventario inicial			
Compras			
Inventario final			
Gastos generales			

GLOSARIO

Caja y Bancos: define a caja y bancos como las existencia en efectivo constituida por moneda de curso legal, deposito a la vista, cuentas bancarias de cheque y giros bancarios, por lo cual no habiendo ninguna restricción sobre estos documentos están en disponibilidad inmediata para emplearlos en cualquier uso comercial. (Kennedy, 2004, p. 57).

Otras cuentas por Cobrar: “otras cuentas por cobrar son aquellas que pueden provenir de distintas transacciones como serian los préstamos al personal, los adeudos a cargos de accionistas, afiliadas, entre otros” (Resa, 2005, p. 20).

Inventario de Mercancía: es la existencia en productos que tiene un negocio de venta al mayor o al detal, el cual está comprendido por las mercancías disponibles en el almacén o en tránsito ya canceladas y aún no retiradas. Para tal efecto, no se debe tomar en cuenta como productos disponibles para la venta, las mercancías recibidas en consignación, artículos dañados o rotos; ya que estos impiden reflejar un inventario real de los productos en almacén disponible para su comercialización. (Kennedy, 2004, p. 66).

Maquinarias: son todas aquellas maquinas mediante las cuales se realiza la extracción o elaboración de los productos, es decir, han de ser estructuras fijas de la organización, (Omeñaca, 2008 p. 29)

Mobiliarios y Equipos: indica que el mobiliario y equipo de oficina está representado por las inversiones hechas por la empresa en muebles y equipos para las oficinas de la empresa; estos son registrados a su valor de adquisición y actualizados anualmente por inflación. (Guajardo, 2002, p. 69)

Vehículo: la cuenta de vehículos está formada por todo aquel medio de transporte que se utiliza y sirve para operar el movimiento de mercancía, así como la venta como para las operaciones de compra, ésta se incrementa por las compras y se disminuye por la depreciación o venta. (Molina, 2002 p. 57)

Avisos publicitarios: “los avisos publicitarios es una cuenta patrimonial del activo intangible. Generalmente responden a un criterio técnico correspondiente a gastos efectuados por una campaña publicitaria que afecta a más de un periodo. Se debita por lo gastos de lanzamiento de un producto. Se acredita al amortizarse totalmente.” (Graco, 2007, p. 262).

Herramientas: el rubro de herramientas es una cuenta patrimonial del activo. Se debita por las herramientas adquiridas para desarrollar la actividad de la empresa. Es de práctica razonable amortizar esta cuenta en la menor cantidad de ejercicios posibles. En el caso de que los importes no sean significativos, es conveniente cargarlos a los gastos de explotación. (Greco, 2007, p. 272)

Equipos de comunicación: la cuenta de equipos de comunicación comprende el registro por la adquisición de equipos para efectuar el proceso de comunicación tales como: teléfono, plantas de radio, equipos de televisión

entre otros.(Greco, 2007, p. 88).

Instalaciones: unidades complejas de uso especializado en el proceso productivo, que comprenden: edificaciones, maquinaria, material, piezas o elementos que aun siendo separables por naturaleza, están ligados de forma definitiva para su funcionamiento sometidas a un ritmo de amortización (Ramos, 2008, 184)

Depreciación Acumulada Propiedad, planta y Equipos: indica la depreciación de la propiedad, planta y equipo como una cuenta que registra la pérdida de valor que sufren las propiedades y equipos de oficina por su uso. Se clasifican como valuación o complementarias del activo fijo, con saldo acreedor perteneciente al balance general. (Álvarez y otros, 2004, p. 60).

Seguros pre-pagados: se vinculan en esta cuenta los desembolsos realizados por concepto de pagos de primas de seguros. Se debitan por los pagos emitidos por concepto de servicios que se van a recibir o por bienes que se van a consumir en las operaciones en el transcurso del periodo; el saldo pendiente de aplicar a la cuenta de resultados al inicio del ejercicio. Se acredita por la amortización mensual de las sumas pagadas por anticipado de acuerdo a la vigencia del desembolso realizado y se va a aplicar a la cuenta de resultados.(Salas, 2005, p.25).

Crédito fiscal (I.V.A): “el crédito fiscal es el total IVA soportado por el contribuyente ordinario por los bienes y servicios, que ha recibido de sus

proveedores, cuyo monto pagado o no podrá restar del débito fiscal” (Ley del Impuesto al Valor Agregado, Art. 33, p. 15)

I.S.L.R prepagado: es el pago determinado de una suma de dinero en función a las ganancias de la empresa antes de su fecha de vencimiento, esta cuenta es considerada un activo con saldo acreedor. (Romero, 2006, p. 379)

I.S.L.R prepagado (estimada): según el art. 82 de la Ley de Impuesto sobre la Renta, el I.S.L.R estimado es la declaración que hacen las personas de las ganancias que pretenden obtener en el año en curso, a su vez, las personas podrán acordar que esta declaración estimada sea calculada con base a las declaraciones definitivas de años anteriores.

I.V.A retenido: es el esquema mediante el cual se cambia el sujeto obligado y se rehace la obligación de enterar el gravamen sobre los contribuyentes que están sujetos a un mayor control y fiscalización con el fin de evitar la evasión de las obligaciones ante el fisco nacional. (Domínguez, 2005, p. 50)

Cuentas por Pagar: Las cuentas por pagar surgen generalmente por las compras que realiza la empresa, y al momento que éstas se hacen, surge este compromiso, así mismo estas deben de ser canceladas en un periodo generalmente a corto o mediano plazo bien sea en efectivo, con mercancía o mediante la prestación de un servicio. (Guajardo, 2002, p. 402).

Debito fiscal (I.V.A): “el debito fiscal es la obligación tributaria derivada

de cada una de las operaciones gravadas la cual se determinará aplicando en cada caso la alícuota del impuesto, sobre la correspondiente base imponible” (Ley del Impuesto al Valor Agregado, Art. 28, p. 14).

Capital Social: Clasifica al capital social en: acciones comunes; llamadas de otra manera como ordinarias, el cual garantiza al accionista el derecho a dividendo y en la participación de la toma de decisiones en la asamblea general de accionista; por otro lado, las acciones preferentes; son acciones emitidas por la compañía cuando las condiciones financieras de la misma no son las más óptimas, el cual se hace con la finalidad de atraer capitales de la forma más rápida y significativa. (Mina, 2002, p. 260).

Resultados ejercicios anteriores: son los beneficios o pérdidas del último ejercicio cerrado, pendientes de aplicación. (Escobar, Tamayo, 2008, p. 355)

Resultado del Ejercicio: Es aquel resultado que queda después descontarle el ISLR; esta utilidad es tomada como referencia para la creación de la reserva legal, luego hecho este apartado, el remanente es distribuida o no a los accionistas. (Brito, 2009, p. 604).

Ingresos: los ingresos son incrementos del patrimonio neto, distintos de las aportaciones de fondos a la entidad por parte de los propietarios, como consecuencia de las actividades económicas de la venta de bienes o prestación de servicios o como consecuencia de las variaciones en el valor de activos y pasivos que deben reconocerse contablemente. (Alcarria, 2008, p. 28).

Inventario Inicial: Explica que el inventario inicial son las existencias que tiene la empresa en el momento de comenzar su ejercicio económico. (Ortiz, 2003, p. 67).

Compras: Las compras, es aquella partida utilizada para registrar la adquisición de artículos el cual van a ser destinados para la venta, dentro de las operaciones normales de la empresa. Esta cuenta de compras es llamada de tal manera si la organización utiliza para llevar el inventario el sistema periódico, y si opera con el sistema perpetuo la partida es reemplazada por la cuenta de inventarios. (Guajardo, 2002, p. 156).

Inventario Final: Define el inventario final como aquel realizado al cierre del ejercicio contable. Este tipo de inventario sirve para conocer la nueva situación económica, luego de efectuar todas las operaciones mercantiles del periodo. (Ortiz, 2003, p. 67).

Gastos generales: abarcan partidas de gastos muy variables de una empresa a otra: desde los gastos discrecionales (productos o prestaciones comprados en el exterior: accesorios, gastos de desplazamiento, telefonía....) a los gastos globales de funciones, la mayoría de las veces de carácter administrativo (contabilidad, servicios generales, recursos humanos) esta amalgama impide una identificación precisa de las partidas de gastos, así como la evaluación de su valor añadido y de su coste. (Selmer, 2005, p. 81)

ANEXO B

VERSIÓN DEFINITIVA DE LA GUIA DE OBSERVACIÓN

Guía de observación

Unidad de análisis	Parámetro de observación		
	2009	2010	2011
Caja y bancos			
Otras cuentas por cobrar			
Inventario de mercancía			
Maquinarias			
Mobiliario y quipos			
Vehículos			
Aviso publicitario			
Herramientas			
Equipos de comunicación			
Instalaciones			
Depreciación acumulada propiedad, planta y equipos			
Seguros prepagados			
Crédito fiscal (I.V.A.)			
I.S.L.R prepagado			
I.S.L.R prepagado (estimada)			
I.V.A. retenido			
Cuentas por pagar			
Debito fiscal (I.V.A.)			
Capital social			
Resultados ejercicios anteriores			
Resultado del ejercicio			
Ingresos			
Inventario inicial			
Compras			
Inventario final			
Gastos generales			

ANEXO C

MATRIZ DE RESULTADO

Matriz de resultado

Unidad de análisis	Parámetro de observación		
	2009	2010	2011
Caja y bancos	1.611.107,47	166.649,81	889.565,93
Cuentas por cobrar clientes	0	0	11.708,95
Otras cuentas por cobrar	0	8.930	9.049,99
Cuentas por cobrar accionistas	0	0	19.363,88
Inventario de mercancía	498.158,19	775.970,50	575.970,50
Maquinarias, Mobiliario y quipos	71.529	71.529	359.475
Vehículos	78.657,22	78.657,22	297.407,22
Aviso publicitario	1.175	1.175	1.175
Herramientas	804,48	804,48	804,48
Equipos de comunicación	1.435,72	11.805,72	11.805,72
Instalaciones	32.913,78	32.913,78	432.990,86
Depreciación acumulada propiedad, planta y equipos	-79.986,12	-108.425,52	-215.906,19
Seguros prepagados	4.853,70	0	0
Crédito fiscal (I.V.A.)	2.614,61	0	7.903,39
I.S.L.R prepagado	3.337,77	2.689,45	2.689,45
I.S.L.R prepagado (estimada)	9.053	7.649,04	14.854,04
I.V.A. retenido	3.784,38	0	12.029,57
Cuentas por pagar	2.162.718,80	982.554,50	2.166.068,61
Debito fiscal (I.V.A.)	-214,19	247,69	15.496,34
Capital social	2.000	2.000	2.000
Resultados ejercicios anteriores	52.696,81	62.185,19	65.546,20
Resultado del ejercicio	22.236,78	3.361,10	181.776,55
Ingresos	2.324.193,79	2.386.491,93	9.350.396,90
Inventario inicial	581.486,75	498.158,19	775.970,50
Compras	2.041.517,28	2.261.221,08	8.291.246,90
Inventario final	-498.158,19	-775.970,50	-575.970,50
Gastos generales	117.111,17	399.722,05	677.373,45