



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

**ESTADOS FINANCIEROS Y EL IMPACTO  
EN LA TOMA DE DECISIONES EN  
LA EMPRESA “CORPORACIÓN NAC  
PUBLICIDAD Y MERCADEO, C. A.”**

**Autora (s): Yanila Chourio**  
C. I. V.- 14.571.742

Indira Marrero  
C. I. V.- 12.929.893

Urb. Yuma II, calle N° 3. Municipio San Diego  
Teléfono: (0241) 8714240 (master) – Fax: (0241) 8712394



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

**ESTADOS FINANCIEROS Y EL IMPACTO  
EN LA TOMA DE DECISIONES EN  
LA EMPRESA “CORPORACIÓN NAC  
PUBLICIDAD Y MERCADEO, C. A.”**

Trabajo de Grado presentado como requisito para optar al título de  
Licenciado en Contaduría Pública

**Autora (s):** Yanila Chourio  
C. I. V.- 14.571.742

Indira Marrero  
C. I. V.- 12.929.893

San Diego, Octubre de 2.015

## **DEDICATORIA**

*A Dios, por ser mi guía en todo momento, por darme la fortaleza necesaria para no declinar y estar presente en cada paso de mi vida.*

*A mi familia por su apoyo incondicional, por estar conmigo paso a paso en los momentos buenos y malos. Por guiarme por el buen camino.*

*A nuestro tutor, por su ayuda y disposición en todo momento para el desarrollo de este trabajo.*

*A todas las personas que de alguna u otra forma estuvieron alentándome y ayudándome en todo momento.*

*Yanila Chourio.*

## **DEDICATORIA**

### ***A mi madre***

*Por ser mi ángel protector, por enseñarme a forjarme metas y cumplirlas a pesar de los obstáculos, y por velar por mi bien a cada momento.*

*Gracias madre, te debo lo que soy.*

### ***A mi amada hija***

*Por ser mi motivo y apoyo incondicional a pesar de su corta edad... Dios te bendiga y proteja siempre.*

*Indira Marrero.*

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios Padre por la vida y por darme la oportunidad de existir, estar aquí y ahora.

Al prof. Antonio Remolina por su colaboración en el desarrollo del presente trabajo y demostrar lo profesional y trabajador que es.

A mi compañera en este trabajo de grado, Indira Marrero por su apoyo, paciencia, respeto y gran espíritu de solidaridad y compañerismo.

A mi esposo José Rafael y a mis hijitos Arturo y Guillermo por apoyarme, impulsarme y auparme en mis momentos de debilidad a seguir adelante y no decaer.

A mi madre, suegra y cuñada por su apoyo moral incondicional y por sobre todo ser en mis ausencias madres sustitutas de mis hijos.

A todas aquellas personas que de una u otra forma han contribuido con su solidaridad en mis deseos de superación.

Yanila Chourio

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios Todopoderoso por permitirme abrir los ojos cada día y ver realizada esta meta de vida, y por hacerme entender que la dicha es plena cuando se transita por el camino angosto.

A mis hermanos; Betty, Eve, Chuo, Yaneth y Yama, y a pesar de la distancia, siempre cercanas en mi corazón Mimi y Pachi... Gracias infinitas. Los amo.

A Juan, por acompañarme en los últimos semestres con tus cuidados y entrega desinteresada.

A Yanila “Margarita” por su paciencia, interés y disposición, y por compartir conmigo el deseo de lograr con éxito este trabajo especial de grado.

Al Profesor Remolina, por ser el tutor amigo, por su excelente atención y vocación a cualquier hora y día.

A los compañeros y amigos de clases, de promoción, y en general todos los que me han dado el honor de compartir como parte de sus vidas este hermoso caminar.

Gracias.

Indira Marrero.

## ÍNDICE GENERAL

<b>CONTENIDO</b>	<b>pp.</b>
<b>DEDICATORIA</b>	
<b>AGRADECIMIENTO</b>	
<b>RESUMEN INFORMATIVO</b>	xi
<b>INTRODUCCIÓN</b>	xii
<b>CAPITULO</b>	
<b>I EL PROBLEMA</b>	
1.1 Planteamiento del problema	14
1.1.1 Formulación del problema	17
1.2 Objetivos de la investigación	18
1.2.1 Objetivo general	18
1.2.2 Objetivos específicos	18
1.3 Justificación de la investigación	18
<b>II MARCO TEÓRICO</b>	
2.1 Antecedentes de la investigación	21
2.2 Bases teóricas	24
2.3 Definición de términos básicos	33
<b>III MARCO METODOLOGICO</b>	
3.1 Tipo y diseño de la investigación	36
3.2 Población y muestra	37
3.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	38
3.4 Técnicas de procesamiento y análisis de datos	40
<b>IV RESULTADOS</b>	42
<b>V CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b>	
Conclusiones	55
Recomendaciones	57

**REFERENCIAS**

Bibliográficas 59

Electrónicas 61

**ANEXOS**

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>CUADRO</b>		<b>pp.</b>
1	Distribución de la frecuencia ítem 1	43
2	Distribución de la frecuencia ítem 2	44
3	Distribución de la frecuencia ítem 3	45
4	Distribución de la frecuencia ítem 4	46
5	Distribución de la frecuencia ítem 5	47
6	Distribución de la frecuencia ítem 6	48
7	Distribución de la frecuencia ítem 7	49
8	Distribución de la frecuencia ítem 8	50
9	Lista de cotejo	51

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>GRAFICO</b>		<b>pp.</b>
1	Distribución gráfica de resultados ítem 1	43
2	Distribución gráfica de resultados ítem 2	44
3	Distribución gráfica de resultados ítem 3	45
4	Distribución gráfica de resultados ítem 4	46
5	Distribución gráfica de resultados ítem 5	47
6	Distribución gráfica de resultados ítem 6	48
7	Distribución gráfica de resultados ítem 7	49
8	Distribución gráfica de resultados ítem 8	50

**REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA  
UNIVERSIDAD JOSE ANTONIO PAEZ  
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES  
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA  
CARRERA: CONTADURÍA PÚBLICA**

**ESTADOS FINANCIEROS Y EL IMPACTO EN LA TOMA DE DECISIONES  
EN LA EMPRESA “CORPORACIÓN NAC PUBLICIDAD Y MERCADEO,  
C. A.”**

**Autora (s):** Chourio Farfan, Yanila del Valle  
Marrero Padilla, Indira Isabel

**Tutor Académico:** Lcdo. Antonio Remolina

**Fecha:** Octubre 2.015

**RESUMEN INFORMATIVO**

La investigación a presentada tiene como objetivo la evaluación de los aspectos inherentes a los análisis de estados financieros necesarios para poder ofrecer dentro de la entidad los motivos por los cuales se hace necesario el uso de los estados financieros para la toma de decisiones; partiendo de un diagnóstico de la situación actual de la organización, el conocimiento de la importancia de los estados financieros por parte del personal involucrado, identificando el uso actual de tales datos financieros y de registros que allí se manejen, sugiriendo que, ante la necesidad de conocer los índices que se pueden obtener de aplicar distintos métodos de estudio de los resultados allí presentados, usarlos de forma adecuada para que contribuya a agilizar la toma de decisiones. En la investigación se utilizan bibliografías especializadas, ya que no se cuenta con un manual de normas y procedimientos en el área contable, apoyo en cuanto a teorías contables, además de emplear técnicas para recolección de datos. Por lo señalado es considerado como un proyecto de investigación.

**Descriptor:** Estados Financieros y ámbito de Entidad Contable

## INTRODUCCIÓN

Para administrar un patrimonio de forma eficiente, se hace imprescindible, entre otras variables, pero quizás la de mayor importancia, apoyarse en el análisis de estados financieros que toda organización ha de poseer (mientras registre actividad económica), el cual proporcione todos los datos requeridos para la toma de decisiones en una entidad, que contribuya al aprovechamiento óptimo de sus recursos y garantice el principio de negocio en marcha, lo que ha de demostrar estabilidad, posibilidades de crecimiento considerando los factores externos que influyan en ello, rentabilidad y auto sustentabilidad.

Los estados financieros concebidos como una práctica o actividad normal de la entidad, permite resultados más efectivos en sus análisis, ya que aparte de brindar conocimiento más claro del comportamiento en el transcurrir del tiempo, coadyuva a prevenir los posibles obstáculos que pudieran generarle pérdidas.

Por tal motivo, el objetivo principal de esta propuesta es la de sugerir, previa evaluación, la aplicación de un análisis en cuentas específicas en los Estados Financieros que contribuyan a la toma de decisiones fundamentadas en la Empresa “Corporación NAC Publicidad y Mercadeo, C. A.”, ubicada en la ciudad de Valencia – Edo. Carabobo.

Para lograr lo señalado, será necesario el desarrollo de la propuesta en cuatro (4) capítulos, que contemplen:

Capítulo I: planteamiento del problema, objetivo general, objetivos específicos, la justificación y alcance del problema.

Capítulo II: expone el marco teórico, abarcando los antecedentes de la investigación, las bases teóricas, explicación de conceptos y términos más empleados en la propuesta.

Capítulo III: contempla el marco metodológico, en el cual se señala el tipo y diseño de la investigación, la población y muestra que conforma la entidad donde se

desarrolla el presente trabajo especial de grado, presentación de técnicas e instrumentos a utilizar.

Capítulo IV: expone la presentación y análisis de los resultados obtenidos luego de aplicadas todas las herramientas para recolección de información diseñadas para la presente investigación, aplicados al ámbito y la población sometida a estudio.

Capítulo V: En éste se pone de manifiesto las conclusiones obtenidas de la investigación realizada partiendo desde la comparación con los objetivos planteados, las posibles discrepancias y motivos por los cuales ha existido deficiencia en el tema objeto de estudio. Seguidamente, y como aporte para una solución a las debilidades detectadas, se presentan una serie de recomendaciones, en concordancia a las conclusiones señaladas, con el firme propósito de que ello constituya un aporte de valor para la entidad donde se desarrolló la investigación.

## **CAPITULO I**

### **EL PROBLEMA**

#### **1.1 Planteamiento del problema**

La historia de la contabilidad financiera no es sólo acerca de dinero y números, es la historia de la evolución del mundo desde el trueque y el comercio local hasta una economía verdaderamente global. Muchos registros escritos de la historia están en documentos contables. Los registros de contabilidad más tempranos datan del 7500 a. de C., cuando las ciudades en el Medio Oriente negociaban con monedas de arcilla el ganado, los granos, y la tela. Pergaminos de papiro que datan del 3000 a. de C. aún sobreviven hasta nuestros días, mostrando las transacciones financieras y comerciales del antiguo Egipto, incluyendo el inventario de bienes de propiedades de los faraones, así como registros detallados de construcción e informes de nómina. Sin embargo, no fue sino hasta el siglo I d. de C. que los griegos desarrollaron los primeros sistemas bancarios, registros contables que aún existen.

El nacimiento de la contabilidad financiera como una profesión respetada se remonta a los italianos del período del Renacimiento. Los comerciantes italianos de ese tiempo desarrollaron extensas rutas comerciales en toda Europa, así como centros de banca regionales, donde los fondos y bienes eran cuidadosamente vigilados con el primer sistema de contabilidad de doble entrada. Este sistema sigue siendo el más utilizado hoy en día.

El hito más concreto en la historia de la contabilidad financiera se produjo en 1494, cuando el empresario italiano Luca Pacioli publicó el primer libro de texto de contabilidad, llamado "Summa". Este detalla el sistema de contabilidad de doble entrada que recién comenzaba a utilizarse en ese tiempo, y ha llevado a muchos a llamar a Pacioli "El Padre de la Contabilidad".

Durante la década de 1930, el gobierno de Estados Unidos formó un Comité de Principios de Contabilidad con el objetivo de estandarizar el proceso contable para el impuesto sobre la renta y la información financiera. El resultado fue la creación y aplicación de los PCGA, o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Este "libro de texto" en el proceso de contabilidad aún se utiliza en la mayor parte del mundo occidental para estandarizar la información financiera. La contabilidad es una disciplina del conocimiento humano que permite preparar información de carácter general sobre la entidad económica. Esta información es mostrada por los estados financieros.

La expresión "estados financieros" comprende: Balance general, estado de ganancias y pérdidas, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo, notas, otros estados y material explicativo, que se identifica como parte de los estados financieros.

Las características fundamentales que debe tener la información financiera son utilidad y confiabilidad. La utilidad, como característica de la información financiera, es la cualidad de adecuar ésta al propósito de los usuarios, entre los que se encuentran los accionistas, los inversionistas, los trabajadores, los proveedores, los acreedores, el gobierno y, en general, la sociedad. La confiabilidad de los estados financieros refleja la veracidad de lo que sucede en la empresa.

En Venezuela nace oficialmente la obligación de llevar cuentas en el año 1542, mediante una ley de Carlos V que obliga a los "Oficiales Reales el deber de transmitir al final de cada año un estado general de cuentas de una de las distintas ramas de ingresos y un informe circunstanciado y completo al expirar cada trienio".

El primer Código de Comercio publicado en Venezuela es el del 29 de agosto de 1862 y en la sección correspondiente a los libros dice:

"Todo comerciante debe llevar a lo menos cuatro libros encuadernados y foliados, en que conste el giro y el estado de sus negocios y son: el Libro Diario, el Mayor, el de Inventarios y el Copiador de Cartas".

La Primera Asamblea de Contadores Públicos de Venezuela celebrada en Mérida en septiembre de 1974 aprobó las normas básicas y principios de contabilidad de aceptación general, tomado del trabajo realizado por la profesora Mireya Villalobos de Nucete “los Principios Contables y su Vigencia en Venezuela”. Publicado por la División de Publicaciones de la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales de la Universidad Central de Venezuela. Caracas 1978.”

De acuerdo con lo establecido en los principios de contabilidad generalmente aceptados en Venezuela, los estados financieros deben ser elaborados aplicando principios denominados VEN NIIF (Normas de información Financiera en Venezuela), los cuales son una versión modificada de las NIIF Completas y de la NIIF para las PyMES, para así adaptarlas parcialmente a la realidad de Venezuela.

Esas modificaciones tienen que ver, entre otros aspectos, con el ajuste por inflación y con las normas que rigen la contabilidad de la moneda extranjera, pero existen situaciones derivadas de las actividades económicas y financieras del país, así como otras disposiciones gubernamentales que han obligado a la institución que rige a la profesión contable, la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV), a evaluar soluciones que deben aplicar las entidades para elaborar estados financieros que sean razonables y que se puedan comparar con los de otros países.

Cada negocio tiene la necesidad de controlar el estado de sus finanzas, y por ello es pertinente efectuar un análisis financiero de las mismas, que se presenta como una técnica de evaluación del comportamiento operativo de la empresa, diagnóstico de la situación actual, y predicción de eventos, que se orienta hacia a obtención de objetivos previamente definidos. Este puede realizarse mediante el estudio de indicadores de liquidez, rentabilidad y solvencia que suministra la información sobre la marcha del negocio.

Pese a lo antes mencionado, en la entidad comercial Corporación NAC Publicidad y Mercadeo, C. A., dedicada al ramo de la publicidad en medios impresos y digitales mediante un dominio particular disponible en

www.movimientoempresarial.com, cuya sede se encuentra en la ciudad de Valencia, Edo. Carabobo; estos análisis financieros no se realizan, hecho que ha de generar toma de decisiones sin ningún tipo de bases verificables, que llevan a resultados no previstos, lo que crea inestabilidad en cuanto a proyecciones, estimación de futuras inversiones y otros aspectos inherentes a inversión que pudieran repercutir negativamente en la situación económico financiera del negocio.

La carencia de información se genera básicamente por desconocimiento del tema, de cómo utilizar los valores, aplicar metodologías y razonar los indicadores que se obtengan desde lo expresado en los estados financieros, del valor y la importancia de éstos y de cómo interpretar resultados comparativos para tomar decisiones que redunden en beneficios para la empresa y sus involucrados.

De permanecer con esta desinformación, y donde la empresa continúe con el desconocimiento de cómo realizar un verdadero análisis de sus finanzas, se podría ver seriamente comprometida económicamente, pudiendo generarse pérdidas, descapitalizaciones, pérdida de oportunidad de crecimiento de la entidad y otras variables que garanticen el principio de negocio en marcha.

Es por ello que, el propósito de esta investigación es que la gerencia de Corporación NAC Publicidad y Mercadeo, C. A., considere el uso de estos instrumentos de información que permita a las partes involucradas de un análisis acertado de los estados financieros, y así conocer las cuentas que intervienen de forma más considerable o en mayor proporción por la naturaleza del negocio, y determinar mediante esta práctica cómo sería el manejo de los indicadores que de ella se generen para poner en práctica medidas de manera sustentada en pro del mantenimiento y crecimiento de la organización.

### **1.1.1 Formulación de problema**

¿Cuáles aspectos se deben considerar para el análisis de los Estados Financieros y que ello contribuya a una toma de decisiones fundamentadas, en la Empresa “Corporación NAC Publicidad y Mercadeo, C. A.”, Valencia – Edo. Carabobo?

## **1.2 Objetivos de la investigación**

### **1.2.1 Objetivo general**

Analizar los estados financieros y que ello contribuya en la toma de decisiones fundamentadas en la empresa “Corporación NAC Publicidad y Mercadeo, C. A.” Valencia – Edo. Carabobo.

### **1.2.2 Objetivos específicos**

- Diagnosticar la situación de presentación y uso de los estados financieros que emite la organización, como lo son: el estado de situación financiera y el estado de resultados.

- Identificar los aspectos que influyen en el modo de obtener y aplicar sus recursos financieros.

- Determinar la importancia de los estados financieros en la toma de decisiones en la empresa.

## **1.3 Justificación del problema**

En el ámbito industrial - empresarial, mantener la competitividad y la proyección al logro de objetivos realizables, es un factor fundamental que debe ser celosamente enfocado por sus benefactores directos, ya que de ello dependerá la rentabilidad futura de la inversión hecha en la entidad comercial.

A medida que la entidad crea antigüedad, se construye una historia en el comportamiento de la organización con respecto al mercado en el cual se desenvuelve. Los estados financieros son esos indicadores que, traduciendo a palabras los números que expresan, pueden marcar, mediante decisiones basadas en ellas, la cadena de situaciones futuras que llevarían al punto de productividad esperado de esa organización.

El desconocimiento en la obtención y manejo de los indicadores que se derivan de la revisión de Estados Financieros, más la interpretación de tales resultados son un factor determinante para la gerencia de hoy día.

Por lo antes señalado, la presente investigación se justifica en Corporación NAC publicidad y mercadeo, C. A., ya que se considera relevante efectuar el análisis de estados financieros, y más aún en los actuales momentos; debido a que, según la Providencia Administrativa Nro. 003/2014 de la SUNDDE (Superintendencia Nacional para la Defensa de los Derechos Socio Económicos), contempla, entre otras cosas, lo siguiente:

“los gastos ajenos a la producción que se enuncian en el numeral 4 del artículo 2 luego son nuevamente considerados en el numeral 12, como elementos que podrían formar parte de la estructura de costos, nunca superando el 12,5% del valor de los costos de producción”.

Dentro de estos Gastos Ajenos a la Producción, entre otros, se incluyen los gastos de publicidad, ramo al que se dedica la entidad en estudio.

Ello puede representar un riesgo potencial en las contrataciones de este servicio para las empresas, comercios y demás entidades que utilizan este recurso como medio publicitario para impulsar la marca, servicio y/o producto que comercializan, en el mercado consumidor. Existiendo esta realidad, la publicidad se convierte en un aspecto del que se pueda prescindir más rápidamente en una escala de prioridades para el contratante, se hace susceptible a no ser considerada en el presupuesto de anunciantes. Por tanto, medir el comportamiento del negocio en periodos anteriores, la productividad y resultados comparados con los más recientes, dará la clave a comenzar una planificación con sustento óptimo y verificable.

Mediante esta investigación se pretende demostrar a la entidad Corporación Nac Publicidad y Mercadeo, C. A., la importancia del uso y análisis de los estados financieros, evidenciado mediante una metodología con aplicación prolongada que brinde resultados básicos y necesarios del comportamiento del negocio, identificando las cuentas claves expresadas en los estados financieros, su significado e

interpretación, así como los estudios previos mediante los cuales se estructura el presente trabajo, denotando la importancia y aplicabilidad de los mismos.

Desde el ámbito teórico, se justifica la presente investigación al analizar las metodologías aprendidas en la formación académica, basada en terminologías técnicas y conceptos básicos en los procesos de análisis de los estados financieros.

Todo ello estima pensar que esta investigación signifique un apoyo de valor para la Universidad José Antonio Páez, y las asignaturas que inciden en la línea de investigación que el presente alude. Además, constituye una herramienta de consulta para contadores públicos en ejercicio, o estudiantes de la carrera, ya que toma en consideración temas de la actualidad que, de igual forma afectan al ámbito empresarial indistintamente del ramo a que se dediquen, aportando conocimientos adicionales en la temática acá planteada.

Por último, para las autoras este trabajo de investigación representa gran valor, ya que ha procurado afianzar el conocimiento recibido en la Universidad José Antonio Páez, además de contribuir al crecimiento personal y profesional por la factibilidad de su planteamiento.

## CAPITULO II

### MARCO TEÓRICO

Al hacer mención del marco teórico, Hernández, Fernández y Baptista (2.010) señalan que: “es un compendio escrito de artículos, libros y otros documentos que describen el estado pasado y actual del conocimiento sobre el problema de estudio. Nos ayuda a documentar cómo nuestra investigación agrega valor a la literatura existente”.

En este sentido, a continuación se muestra el desarrollo de todos los aspectos estructurales que conforman el marco metodológico de esta investigación, tales como: antecedentes de la investigación, bases teóricas y definición de términos básicos.

#### **2.1 Antecedentes de la investigación**

Respecto a los antecedentes de la investigación, Ramírez (2.006) señala que “Consiste en dar al lector toda la información posible acerca de las investigaciones que se han realizado, tanto a nivel nacional como internacional, sobre el problema que se pretende investigar” (p.61), en tal sentido a continuación se muestran los trabajos de grado que guardan relación directa con el presente estudio.

En primer lugar, se consultó la investigación realizada por Sánchez, R. (2012), en el trabajo de grado titulado “**Indicadores Financieros para el otorgamiento de los préstamos comerciales en la Banca Comercial Venezolana**”, para optar al título de Magister Scientiarum en Gerencia de Empresas, donde expresa como objetivo general analizar los indicadores financieros para el otorgamiento de los préstamos comerciales en la banca universal venezolana; es un trabajo de tipo descriptivo, con diseño no experimental, longitudinal y apoyo documental; en el que

expresa que: lo más útil y recomendable para comparar un indicador, es observar la trayectoria del mismo en la propia entidad y explicar su comportamiento y alteraciones. Para ello, conviene clasificarlos enfocados a corto y largo plazo. Los indicadores financieros son utilizados para simplificar la información de los estados financieros, facilitando su interpretación y comparación.

Tal investigación ratifica una vez más la importancia de los índices financieros y que ellos, al compararlos, brindan una mejor noción del comportamiento financiero de la entidad.

Para Pérez, Y. (2011), en el trabajo de grado titulado **Propuesta de Procedimientos de Análisis Financieros en la Unidad de Aseguramiento de Calidad de la Empresa Químicos y Aditivos, C. A.**, realizado en la Universidad Centro Occidental Lisandro Alvarado, para optar por el título de Licenciada en Contaduría Pública, señala que en el desarrollo de la investigación emplearon varias herramientas de interés y un conjunto de técnicas que se aplican a los Estados Financieros, con el objetivo de conformar y aplicar un procedimiento de análisis basado en técnicas seleccionadas que le permitan a la entidad tomar decisiones respecto al ámbito financiero, y de esta forma tener conocimiento sobre la situación actual en la unidad en estudio, y pasos a seguir para alcanzar los objetivos trazados.

Es por ello que el análisis financiero es un instrumento de trabajo de gran interés para toda entidad que se preocupe por garantizar la prosperidad financiera de la misma.

La información acá señalada será de gran utilidad y relevancia, considerando que aporta información teórica acerca de las técnicas y herramientas de análisis financiero que contribuirá sustancialmente en el desarrollo del presente trabajo especial de grado.

Bermúdez, E. (2011), señala en su trabajo **“Análisis de la situación financiera de la empresa La Casa del Motor, C.A. ubicada en Puerto Ordaz, Estado**

**Bolívar, para los periodos económicos (2009-2010)**, presentado en la Universidad Nacional Experimental de Guayana (UNEG) para optar por el título de Lic. Contador Público, donde el autor plantea como objetivo general: analizar la situación financiera de la empresa La Casa del Motor, C.A., y en donde infiere que con un análisis comparativo de varios periodos económicos para esta empresa, se quiere detectar la situación financiera de la empresa y brindar a sus directivos información valiosa que le permita corregir fallas en las que se haya incurrido a la hora de administrar los recursos. Guarda relación con el presente trabajo de investigación porque aplica la metodología de investigación tipo descriptiva, ya que permite tomar datos exactos tal como ocurren y compararlos; y aplicada porque la conclusión permitirá tomar decisiones a ser aplicadas.

Por otra parte, Calderón, Y. (2010), **“Evaluación de la empresa Metalmecánica de Occidente S. A., mediante la aplicación de indicadores financieros”**, para optar al grado de Especialista en Gerencia mención Finanzas, de la Universidad Centroccidental “Lisandro Alvarado”, es una investigación de campo, bajo el diseño descriptivo y documental, donde el autor establece como objetivo general: Evaluar la empresa Metalmecánica de Occidente, S.A., mediante la aplicación de indicadores financieros en el periodo 2007-2008 como instrumento para la toma de decisiones gerenciales; allí expone las ventajas y aplicaciones del análisis de los estados financieros con sus índices. Estos utilizan en su análisis dos estados financieros: el balance general y el estado de ganancias y pérdidas, en los que están registrados los movimientos económicos y financieros de la empresa. Tal como lo establecen los PCGA (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados) son preparados al final del periodo de operaciones y en los mismos se evalúan la capacidad de la empresa para generar flujos favorables.

El aporte de dicha investigación consiste en resaltar la importancia de realizar un diagnóstico financiero a la empresa para así contribuir con el mejoramiento de los

resultados financieros y de los procesos administrativos de todas las áreas que la componen.

Así también, Muñoz, M. (2010), “**Interpretación de los Estados Financieros de la Caja de Ahorros del Profesorado de la Universidad de los Andes (Caprof-ULA)**”, presentación para optar al título de Contador Público en la Universidad de los Andes. Su objetivo general es Interpretar los Estados Financieros de la caja de ahorros del profesorado de la Universidad de Los Andes CAPROF-ULA en el periodo 2008-2007 y 2006. El autor enmarca dicha investigación en un estudio documental de tipo explicativo, mediante la identificación de los estados financieros, el análisis del balance general y el estado de ganancia y pérdidas e identificación de los métodos de análisis financieros.

Se obtuvo mediante la técnica de comparación que los estados financieros publicados por la caja de Ahorros se consideran suficientes para reflejar información de la situación financiera de la caja a sus asociados, pero considerando que sean mas específicos al momento de su publicación.

Los razonamientos permitieron determinar que se hace necesario para los usuarios en general conocer una de las partes más importantes de una entidad y en un determinado periodo, como lo es su información financiera, por tal motivo surge la inquietud de interpretar los estados financieros.

## **2.2 Bases teóricas**

Las bases teóricas constituyen el soporte bibliográfico del trabajo especial de grado, es decir, la parte en la que el investigador sustenta el contenido con los diferentes documentos citados. Ello permite establecer un marco conceptual de las ideas expresadas durante la investigación. Méndez, (2001), define las bases teóricas como:

“la descripción del problema, e integra la teoría con la investigación y sus relaciones mutuas; en una palabra, es la teoría del problema y tiene como

finalidad ayudar a precisar y a organizar los elementos contenidos en la descripción del problema de tal forma que puedan ser manejados y convertidos en acciones concretas” (p.208).

De igual manera, Ramírez (2006) señala que “Aquí se ilustra al lector sobre el conjunto de teorías que se han elaborado para interpretar el objeto de estudio y sus relaciones con otros fenómenos de la realidad”.

### **2.2.1 Los Estados Financieros**

De acuerdo con Estupiñan, Rodrigo; y Estupiñan, Orlando (2006):

“Son estados financieros de propósito general aquellos que se preparan al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados, con el ánimo principal de satisfacer el interés común con el público en evaluar la capacidad del ente económico para generar flujos favorables de fondos, los cuales se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta”. (p.51)

De lo señalado se puede concluir que los estados financieros de propósito general forman parte de un proceso de información cuyo principal objetivo es aportar datos al personal directivo para luego tomar medidas y establecer estrategias. Permite medir el progreso, comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas, informan sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad, fortaleza o debilidad financiera.

De acuerdo a Juárez, C. (2009), los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación, la situación financiera de la entidad y los cambios que se produzcan en ésta, así como la modificación de su capital contable y todos aquellos datos importantes, de gran significado para la gerencia y usuarios, con la finalidad de los lectores puedan juzgar adecuadamente los que en los estados financieros se muestra. Se recomienda que la información sea presentada en forma comparativa.

### **2.2.2 Análisis de los Estados Financieros**

Según Estupiñan, Rodrigo; y Estupiñan, Orlando (2.006) que “el análisis de los estados financieros permite evaluar el desempeño financiero y operativo de una empresa, observando tendencias, márgenes, indicadores y razones, fortalezas y debilidades en cuanto a la disponibilidad de recursos y su estructura financiera y económica”. (p.95)

La presentación de los estados financieros deben contemplar información cónsona con las características de los usuarios a los cuales van dirigidos y los objetivos específicos que los originan. Entre los más comunes tenemos el balance general, y el estado de resultados, que son preparados, en el común de los casos, al final del período de operaciones, mediante los cuales se evalúa la capacidad de la organización para generar flujos favorables según la recopilación de los datos contables derivados de los hechos económicos.

### **2.2.3 Estado de situación financiera**

Es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos. Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. Es posible que algunas partidas que cumplen la definición de activo o pasivo no se reconozcan como activos o como pasivos en el estado de situación financiera porque no satisfacen el criterio de reconocimiento, La expectativa de que los beneficios económicos futuros fluirán a una entidad o desde ella, debe ser suficientemente certera como para cumplir el criterio de probabilidad antes de que se reconozca un activo o un pasivo.

#### **2.2.4 Estado de Resultado**

Es el estado financiero que muestra tanto los ingresos, costos y gastos de la entidad en un periodo determinado. El Estado de Resultados nos indica cómo se determinó la utilidad neta de un ejercicio. Para ello será necesario restar a los ingresos todos los gastos que se incurrieron para la obtención de aquéllos.

#### **2.2.5 Métodos de análisis de indicadores financieros**

Durante el proceso de análisis de estados financieros se dispone de una diversa gama de posibilidades para satisfacer los objetivos emprendidos al planear y llevar a cabo dicha tarea de evaluación.

El analista puede elegir, entonces, las herramientas que mejor satisfagan el propósito buscado, dentro de las cuales se destacan las siguientes:

##### **2.2.5.1 Método de análisis financiero vertical**

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

Entre las clases de análisis verticales están las que son para uso interno que son las que sirven para aplicar los cambios efectuados en las situaciones de una empresa así también para ayudar a medir y regular la eficiencia de las operaciones que lleva a cabo, permitiendo apreciar el factor de productividad.

Las de uso externo son las que tienen por objeto saber si conviene conceder un crédito y hacer determinadas inversiones en la empresa examinada, ya que permite conocer los márgenes de seguridad con que cuenta el negocio para cubrir sus compromisos y también apreciar la extensión de créditos que resiste o necesita la empresa en función de los elementos que concurren para garantizar su reembolso.

Los métodos de análisis vertical son:

- Método de porcentos integrales
- Razones simples
- Razones estándar

**Método de porcentos integrales:** Este método consiste en que cada una de las partidas de un todo es igual a la suma de sus partes, por lo que cada partida será equivalente a la parte del por ciento que le corresponda del 100% del total analizado.

Este procedimiento puede recibir otros nombres, tales como:

- Procedimiento de porcentos comunes
- Procedimiento de reducción a porcentos

Puede enfocarse a estados financieros estáticos como el Estado de Situación General, dinámicos como el Estado de Resultados y a básicos o secundarios tales como el Estado de Costo de Ventas y el Estado Analítico de Gastos de Ventas.

**Razones simples:** Razón es la relación lógica de algunas partidas cuyos elementos analizados tienen un comportamiento lógico. Es la comparación de dos cifras que permiten establecer la interdependencia lógica sobre una y otra.

El método de razones simples es el más utilizado para el análisis, y consiste en relacionar una partida con otra partida, ó bien, un grupo de partidas con otro grupo de partidas.

Las razones simples pueden agruparse en:

- Estáticas
- Dinámicas
- Estático-dinámicas

Las razones estáticas son las que nos expresan la relación cuantitativa que existe entre los valores de partidas que se agrupan en el Balance General. Las razones dinámicas son las que nos expresan la relación cuantitativa que existen entre partidas o grupo de partidas de un Estado de Resultados. Las razones estático-

dinámicas son las que nos expresan la relación cuantitativa que existe entre los valores de partidas del Balance General, con partidas de un Estado de Resultados.

**Las razones estándar:** Una razón estándar en análisis es una razón promedio. Si se conociera la tasa de rendimiento de cinco empresas industriales dedicadas a la misma actividad se podría establecer una tasa de rendimiento promedio. Algunas formas estadísticas para el análisis mediante las razones estándares son la media aritmética, mediana y moda.

El análisis de razones es el punto de partida para desarrollar la información, las cuales pueden clasificarse en los 4 Grupos siguientes:

**Razones de liquidez:** miden la capacidad de pago a corto plazo de la Empresa para saldar las obligaciones que vencen.

**Razones de actividad:** miden la efectividad con que la empresa está utilizando los Activos empleados.

**Razones de endeudamiento:** indica el monto de dinero de terceros que se emplea para generar utilidades.

**Razones de rentabilidad:** miden la capacidad de la empresa para generar utilidades

**Rendimiento sobre patrimonio (tasa de rendimiento):** Es el rendimiento anual que obtiene la empresa por un año de gestión administrativa tomándose como base la inversión sobre el capital pagado. Esto significa que la empresa tendrá un rendimiento superior al de colocar su capital en un certificado de depósito. También se le conoce como ROE Return on Equito.

**Margen de utilidad bruta:** También llamado margen bruto de utilidad y contribución o porcentaje de ganancia marginal. Mide en forma porcentual, la porción del ingreso que permitirá cubrir todos los gastos diferentes al costo de ventas tales como costos operativos, costo integral de financiamiento, impuesto sobre la renta, etc. Sirve para la fijación de precios.

**Utilidad neta en ventas:** También llamado margen de utilidad o rentabilidad de las ventas. Mide el porcentaje que está quedando a los propietarios por operar la empresa. Expresa la cantidad obtenida en concepto de utilidad por cada unidad de venta.

**Rentabilidad de la inversión:** Este índice da una idea del rendimiento que se está obteniendo sobre la inversión.

Indica la rentabilidad de la inversión total del capital propio y ajeno en un período determinado. Lo recomendable es que sea por lo menos el 5% o más lo que significa que los activos que tiene la empresa si están contribuyendo a la generación de utilidades. Esta razón muestra el grado de eficiencia en la administración de la empresa. También se conoce este indicador como

- Basic Earning Power o capacidad para generar utilidades,
- ROA - Return on assets,
- ROI - Return on Investment y
- Rendimiento sobre activos.

**Margen de utilidad operativa:** Este es uno de los indicadores de mayor relevancia, porque permite medir si la empresa está generando suficiente utilidad para cubrir sus actividades de financiamiento.

**Rendimiento sobre los Activos:** Esta razón es algo inapropiada, puesto que se toman las utilidades después de haberse pagado los intereses a los acreedores. Cuando los cargos financieros son considerables, es preferible, para propósitos comparativos, calcular una tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación en lugar de una razón de rendimiento de los activos. Se puede expresar la tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación.

**Rendimiento sobre Capital Contable:** Esta razón nos indica el poder de obtención de utilidades, sobre la inversión de los accionistas registrada en libros, y se le utiliza frecuentemente para comparar a dos compañías o más en una industria. Se aplica para determinar el porcentaje de utilidad sobre los aportes de los socios en un

período contable y la proporción en que se recupera el capital invertido en un período de tiempo determinado.

**Razones de actividad:** Son las que muestran la actividad y la eficiencia con que los activos de la empresa están siendo empleados.

**Rotación de cuentas por cobrar:** Esta razón financiera permite medir la recuperabilidad de la cartera de créditos.

La razón de rotación de las cuentas por cobrar indica la lentitud de estas cuentas. Cuando las ventas son estacionales o han crecido de manera considerable durante el año, puede no ser apropiado utilizar el saldo de las cuentas por cobrar a fin de año. Ante circunstancias estacionales, puede ser más apropiado utilizar el promedio de los saldos de cierres mensuales.

**Plazo medio de cobranza:** También llamado de duración media de las cuentas por cobrar, resulta útil para evaluar el crédito y las políticas de cobro. Nos indica el número promedio de días que las cuentas por cobrar están en circulación, es decir, el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.

**Rotación de cuentas por pagar:** Esta medida nos permite analizar estas cuentas en forma muy parecida a la que utilizamos cuando analizamos las cuentas por cobrar. Asimismo, podemos calcular el tiempo promedio de las cuentas por pagar de una compañía.

#### **2.2.5.2 Método de análisis financiero horizontal**

En la evaluación de los estados financieros, generalmente se comparan dos o más ejercicios, esto para conocer la forma en que evolucionan cada una de las partidas o las agrupaciones de estas, como son el activo, pasivo o capital. El activo y el pasivo igual se pueden dividir en grupos como circulantes y no circulantes, la forma de analizar dichos estados financieros se hará de acuerdo a las necesidades de información de cada organización y a los métodos que se desee utilizar.

A diferencia de los métodos verticales, estos requieren datos de cuando menos dos fechas o periodos, entre ellos tenemos:

- a) Método de aumentos y disminuciones
- b) Método de tendencias
- c) Método de control presupuestal

a) Método de aumentos y disminuciones.

Para identificar las variaciones y la magnitud de las diferentes partidas de un estado financiero entre dos fechas; mediante la comparación del año base que es el que se toma como referencia contra el año presente contamos con un estudio de análisis conocido como método de aumentos y disminuciones.

Las variaciones entre ambas fechas serán calculadas de la forma siguiente:

1. Aumento y disminuciones en valores absolutos.
2. Aumento y disminuciones en valores relativos.

b) Método de tendencias.

Para contar con una opinión más certera acerca de la situación financiera de la empresa es necesario tener una base capaz de sustentar nuestras conclusiones, para ello podemos auxiliarnos del método de tendencias, el cual constituye una ampliación del de aumentos y disminuciones ya que tiene como base los mismos índices pero nos permite estudiar más de tres ejercicios.

También es conocido con el nombre de “método del ritmo económico” y se basa en la proyección de las tendencias. Esto se logra por medio de series cronológicas de los datos que interesa estudiar. Los métodos más usuales para obtener las tendencias son:

- 1) Mínimos cuadrados.
- 2) Incremento porcentual relativo
- 3) Incremento porcentual relativo
- 4) Método de mínimos cuadrados

c) Método de Control Presupuestal.

Este método consiste en vigilar para poder determinar y corregir las desviaciones que se presenten al comparar las cifras reales contra las presupuestadas.

Tratando siempre de entender o de reconocer qué fue lo que sucedió, para no haber alcanzado las metas establecidas en los diversos presupuestos con que cuente la empresa objeto del estudio.

El analista financiero planeará, coordinará y dictará medidas para controlar todas las operaciones y funciones. Su objetivo primordial es el de comparar los resultados reales con los previstos, para ello deberá seguir la siguiente metodología:

1. Elaboración de instructivos de bases de comparación.
2. Efectuar las comparaciones de los resultados reales con los estimados.
3. Interpretación de resultados de la comparación.
4. Estudio de las variaciones.
5. Toma de decisiones

## **2.3 Definición de términos básicos**

### **2.3.1 Activos**

Son todos los bienes y necesidades que posee una empresa o persona. Por lo tanto, siempre comenzarán con un débito o cargo y sus saldos deben ser deudores.

Activos circulantes: son los de poca permanencia en la empresa.

Activos intangibles: Son Aquellos bienes de naturaleza inmaterial, susceptibles de ser gestionados, que aportan valor a la empresa.

Activo fijo tangible: Está constituido por cuentas que representan activos de carácter permanente destinados a la producción de bienes y servicios.

### **2.3.2 Pasivos**

La entidad tiene una obligación presente de actuar de una forma determinada. Puede ser una obligación legal o una obligación implícita. Una obligación implícita es aquella que se deriva de las actuaciones de la entidad, cuando:

(a) debido a un patrón establecido de comportamiento en el pasado, a políticas de la entidad que son de dominio público o a una declaración actual suficientemente

específica, la entidad haya puesto de manifiesto ante terceros que está dispuesta a aceptar cierto tipo de responsabilidades; y

(b) como consecuencia de lo anterior, la entidad haya creado una expectativa válida, ante aquellos terceros con los que debe cumplir sus compromisos o responsabilidades. La cancelación de una obligación presente implica habitualmente el pago de efectivo, la transferencia de otros activos, la prestación de servicios, la sustitución de esa obligación por otra o la conversión de la obligación en patrimonio. Una obligación puede cancelarse también por otros medios, tales como la renuncia o la pérdida de los derechos por parte del acreedor.

### **2.3.3 Patrimonio**

Es el residuo de los activos reconocidos menos los pasivos reconocidos. Se puede subclasificar en el estado de situación financiera. Por ejemplo, en una sociedad por acciones, las subclasificaciones pueden incluir fondos aportados por los accionistas, las ganancias acumuladas y ganancias o pérdidas reconocidas directamente en patrimonio. Rendimiento Es la relación entre los ingresos y los gastos de una entidad durante un periodo sobre el que se informa. Esta NIIF permite a las entidades presentar el rendimiento en un único estado financiero (un estado del resultado integral) o en dos estados financieros (un estado de resultados y un estado del resultado integral). El resultado integral total y el resultado se usan a menudo como medidas de rendimiento, o como la base de otras medidas, tales como el retorno de la inversión o las ganancias por acción.

### **2.3.4 Ingresos**

Lo constituyen los caudales que entran a las arcas de una empresa, una entidad o un sujeto. Se trata del dinero que llega al poder de alguien a partir, por lo general, del desarrollo de una actividad laboral, productiva, financiera o comercial. Es la corriente real de las operaciones de producción y comercialización de bienes,

prestación de servicios u otro tipo de operaciones similares que se enmarcan en la actividad económica de una empresa.

### **2.3.5 Egresos.**

Los egresos / gastos se identifican como aquellas erogaciones en las que incurre una empresa para poder llevar a cabo su actividad de explotación y actuaciones extraordinarias, constituidos por las operaciones de consumo de bienes y servicios para tal fin. Constituyen la expresión monetaria de los valores causados, pagados o consumidos como resultado de erogaciones aplicadas en funcionamiento, administración, operación y financiación, en desarrollo de las actividades financieras, económicas y sociales del ente público, que además, son susceptibles de disminuir el patrimonio público.

### **2.3.6 El punto de equilibrio**

El punto de equilibrio (PE) representa el nivel de producción y ventas en el que la utilidad es igual a cero, es decir, es el nivel en el que la utilidad marginal es suficiente sólo para cubrir los gastos y costos fijos.

Para aplicar esta técnica es necesario conocer el comportamiento de los ingresos, costos y gastos, separando los que son variables de los fijos y los semi-variables que después de una juiciosa clasificación de los mismos como fijos o variables.

## CAPITULO III

### MARCO METODOLÓGICO

En todo trabajo investigativo es necesaria la recopilación de ideas, criterios y datos, que sirvan de sustento en el desarrollo de una investigación. En esta fase, Roosevelt (2.000), la considera como aquella parte investigativa que consiste en establecer la estructura o médula que conformará el estudio a desarrollar. (p.43).

La metodología constituye el plan sistemático de procedimientos de desarrollo empleados para la ejecución de los objetivos del trabajo de investigación. Por ello consta de aspectos fundamentales como el tipo de diseño de investigación, así como los procedimientos metodológicos empleados en la selección de la población y muestra que son descritos en las fases de la investigación.

#### **3.1 Tipo y diseño de la investigación:**

La propuesta del uso de los Estados Financieros como instrumentos para la toma de decisiones en la empresa Corporación NAC Publicidad y Mercadeo C.A., se fundamenta en una investigación de carácter aplicado, donde Chávez (2010), manifiesta que:

De acuerdo al tipo, se considera una investigación descriptiva, en donde señala Sabino (2008) que “radica en describir algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utilizando criterios sistemáticos para descartar los elementos esenciales de su naturaleza”.

Por otra parte según Tamayo y Tamayo, M. (2007), indica la investigación descriptiva “es la que trabaja sobre la realidad de los hechos y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta”.

A través de ella se describe la problemática como objeto de estudio, así que se procederá a recopilar toda la información necesaria acerca de la situación actual de la

empresa, y de esta manera realizar la propuesta para el uso de los Estados Financieros, con el fin de definir su situación y por ende tener toma de decisiones ajustadas a la realidad económica de la empresa.

El diseño de ésta investigación se basa en un trabajo de campo, como lo explica Tamayo y Tamayo, M. (2007),

“se entiende por investigación de campo el análisis sistemático de problemas basándose en métodos que permite recoger datos en forma directa de la realidad donde se presentan, con la intención de revelarlos, explicar sus causas y efectos, entender su naturaleza y factores contribuyente, o predecir su ocurrencia.”(pag.32)

Aplicando las herramientas necesarias y los conceptos ya descritos en el ámbito de la organización, se pretende lograr revelar lo señalado en los objetivos de este trabajo de investigación.

### **3.2 Población y muestra**

Sobre la población, Tamayo (2007), la define como “la totalidad de fenómenos a estudiar en donde las unidades poseen una característica común, la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación”.

Así también, Hernández y Batista (2010) definen población como “el conjunto de elementos que se desean investigar, comprendido dentro de este grupo, sujetos, hechos y objetos que comparten características interesantes para el propósito que planifica el estudio, comunes entre sí; no obstante, que se puedan medir y observar”.

De acuerdo a las definiciones anteriores y tomando en consideración que cada elemento de la población tiene la misma probabilidad de ser seleccionado, y además bajo el criterio de que la población es pequeña, y cada uno del personal del departamento en estudio, tienen relación directa con la problemática; se seleccionará como muestra a toda la población. Según Hernández (2010) “cuando una población es menor de cincuenta (50) individuos, la población es igual a la muestra”. (p.67).

Al respecto, Ramírez (2.006) indica que “el muestreo probabilístico se caracteriza porque se puede determinar de antemano la probabilidad de selección de

cada uno de los elementos que integran la población” (p.106). De igual manera, Espinoza (2.006) indica que “el muestreo censal es cuando todos y cada uno de los integrantes de la población integran a la muestra” (p.36).

Por lo tanto, la muestra estará conformada por cuatro (4) personas que laboran en el departamento de la gerencia, por la información relativa al manejo de estados financieros y toma de decisiones.

### **3.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Con la intención de dar cumplimiento a los objetivos planteados para la investigación, se hace necesario considerar las técnicas de recolección de datos, constituida por recursos o procedimientos de los que se vale el investigador para acercarse a los hechos y acceder a su conocimiento y se apoyan en instrumentos para conservar la información.

Rojas Soriano, (1996-1997) señala al referirse a las técnicas e instrumentos para recopilar información como la de campo, lo siguiente:

“Que el volumen y el tipo de información-cualitativa y cuantitativa- que se recaben en el trabajo de campo deben estar plenamente justificados por los objetivos e hipótesis de la investigación, o de lo contrario se corre el riesgo de recopilar datos de poca o ninguna utilidad para efectuar un análisis adecuado del problema”.

En opinión de Rodríguez Peñuelas, (2008) “las técnicas, son los medios empleados para recolectar información, entre las que destacan la observación, cuestionario, entrevistas, encuestas”.

Palella y Martins (2.006) indican que “las técnicas de recolección de datos son las distintas formas o maneras de obtener información”. (p.103), y también indican que “los instrumentos de recopilación de la información es cualquier recurso del cual pueda valerse el investigador para acercarse a los fenómenos y extraer de ellos información”. (p.113).

De acuerdo a lo señalado, en esta fase se utilizó como técnicas para recolección de la información:

**La entrevista:** como técnica que permite obtener respuestas verbales sobre el problema a investigar. Implica comunicación directa entre el investigador y el sujeto de la investigación.

La entrevista no estructurada, permite mayor libertad, es más flexible, y abierta, el orden contenido y profundidad de las preguntas dependen del entrevistado. No se planifican las preguntas.

**La observación:** Puede ser participante o no participante.

Asimismo, se utilizará la herramienta de investigación de observación directa, porque ella permitirá recolectar datos de la realidad tal y como son percibidos por los sentidos, es así que Arias (2000) la define como “una técnica que consiste en visualizar o captar mediante la vista, en forma sistemática, cualquier hecho, fenómeno o situación que se produzca en la naturaleza o en la sociedad, en función de unos objetivos de investigación preestablecidos”.

También se empleará el cuestionario, que según Tamayo y Tamayo, M. (2007) “es un instrumento de investigación que se aplica a un grupo de individuos, con la finalidad de obtener informaciones internas y colectivas que sirvan de base a la investigación, ajustándose así, a una disciplina en particular”.

Así también señala Arias (2000) que se le denomina cuestionario auto administrado porque debe ser llenado por el encuestado, sin intervención del encuestador. (p.74).

Sabino (2008) lo describe como:

“un instrumento escrito que debe resolverse sin interacción del investigador, el cuestionario establece provisionalmente las consecuencias lógicas de un problema que, aunada al experiencia del investigador y con la ayuda de la literatura especializada, servirán para elaborar las preguntas congruentes con dicha consecuencias lógicas” (p. 72).

Para el presente estudio se empleó un cuestionario contentivo de ocho (8) preguntas cerradas (dicotómico/ Si o No) y se aplicó a la población que compete al caso.

### **3.5 Técnicas de procesamiento y análisis de datos**

Luego, con la información obtenida de lo señalado en el punto anterior, prosigue la aplicación de técnicas para el procesamiento y análisis de los datos obtenidos por el empleo de las herramientas ya descritas.

Primeramente es necesario demostrar a las personas involucradas la necesidad de conocer la importancia de comprender los datos expresados en los estados financieros, y la esencia de la información allí contenida, principalmente los empleados en esta entidad, como lo son: el estados de situación financiera y el estado de resultados.

Es por ello que, una vez aplicado los instrumentos de la observación y la encuesta, la tabulación de los resultados obtenidos de tal aplicación, y el análisis de los aspectos consultados; se propondrá un adiestramiento básico, donde se pueda dar a conocer el uso de los estados financieros y explicar las maneras de cómo obtener índices y lo que podría significar los resultados obtenidos.

Una vez considerados los aspectos que guardan relación a la obtención de índices financieros partiendo como base de cálculo las cifras mostradas en los estados financieros sometidos a estudio, se logró definir cuál de ellos se adoptar como un instrumentos que permita obtener los datos necesarios y basados en ellos, administrar los recursos financieros.

Luego de hacer de conocimiento general los conceptos necesarios, y bases para cálculos de índices financieros, así como también haber aplicado las diferentes pruebas para obtención de los mismos; proponer se utilicen dichos cálculos y que ello permita la obtención de datos de una forma expedita y acertada, para que puedan ser considerados en la toma de decisiones, y así estén lo suficientemente fundamentadas

según el comportamiento de la organización; datos revelados por los saldos estudiados.

## **CAPITULO IV**

### **RESULTADOS**

Para poder llevar a cabo el análisis de los estados financieros que permita efectuar la toma de decisiones fundamentadas, considerando cuentas específicas en la Empresa “Corporación NAC Publicidad y Mercadeo, C. A.”, intervienen una serie de recursos se deben tomar en consideración; aportes de índole humano, técnico, material y económico que influyan en la puesta en marcha de la investigación.

Es este capítulo se presentan los resultados de la aplicación de los instrumentos enmarcados en los objetivos específicos del presente trabajo de investigación; tales como a la aplicación de la encuesta al personal administrativo y gerencial que labora en la oficina de Corporación NAC Publicidad y Mercadeo, C. A., conformados por un total de cuatro (4) trabajadores que hacen el cien por ciento (100%) de la población de la entidad en estudio; así como la observación en el campo desde donde se realizan las consideraciones pertinentes comparadas con la lista de cotejo diseñada para el estudio. Con la encuesta, la información obtenida fue organizada, analizada y tabulada de acuerdo a la naturaleza del instrumento y su correspondencia con los objetivos de la investigación.

Según Hevia (2001) “Este estudio se presenta posterior a la aplicación del instrumento, y finalizada a recolección de los datos donde se procederá a aplicar el análisis de los datos para dar respuesta a las interrogantes de la investigación”. (p.46)

Seguidamente se muestran los resultados obtenidos por la aplicación de la encuesta o cuestionario, conformado, como ya se había señalado, por preguntas dicotómicas, siendo un total de ocho (08) interrogantes, cuyas respuestas han sido analizadas y tabuladas tal como se presenta.

1.- ¿Sabe usted que es un estado financiero y para qué se utiliza?

Cuadro Nro. 1: Qué es un Estado Financiero

Opciones	Frecuencia	%
Si	3	75%
No	1	25%
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Los encuestados (2015)



**Fuente:** Cuadro Nro. 1

#### **Análisis:**

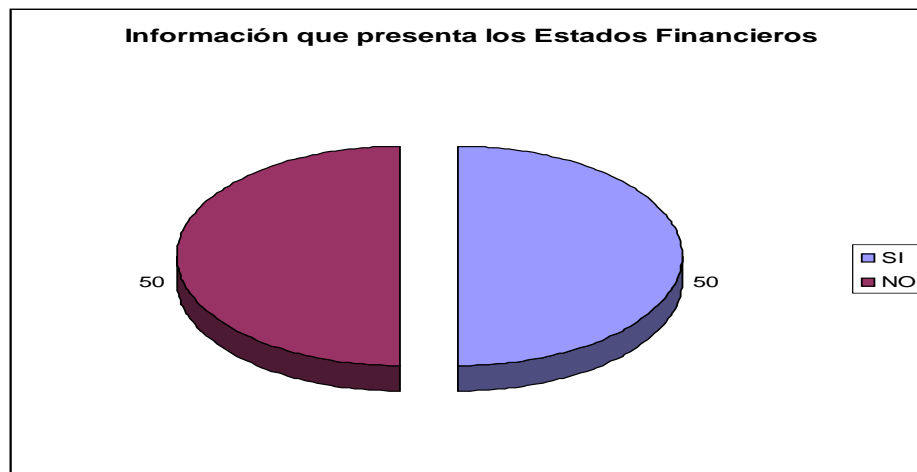
De las personas encuestadas, que son el universo de la población de la entidad, el 75%, representado en tres (3) trabajadores, señaló conocer lo que es un Estado Financiero y su uso, a pesar de mantener contacto con esta información. El otro 25% manifestó lo contrario. Este resultado señala que hay desconocimiento de ésta herramienta por parte del personal, e inclusive del nombre de estos instrumentos financieros. La consecuencia de este resultado puede revelar que no se maneja un lenguaje técnico dentro de la organización, ignorando terminologías financieras básicas, además de representar una debilidad en cuanto al propósito o razón de ser de la misma, y que por ello se dificulta la realización de actividades en función de alcanzar el objetivo que se plantea la organización.

2.- ¿Conoce usted la información que se presenta en los estados financieros que utiliza la empresa?

Cuadro Nro. 2: Información que se presenta en los Estados Financieros

Opciones	Total	%
Si	2	50%
No	2	50%
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>

Fuente: Los encuestados (2015)



Fuente: Cuadro Nro. 2

### Análisis:

De las personas encuestadas el 50% señaló conocer la información que le presentan los Estados Financieros a la empresa, mientras que el otro 50% señaló lo contrario. Este resultado indica que hay que personas que podrían desconocer la situación financiera de la empresa, por lo que se puede inferir que existe cierta indiferencia del panorama de la empresa dentro del mercado, lo cual trae como consecuencia que no se establezcan los procedimientos requeridos para superar cualquier debilidad que se pudieran presentar.

3.- ¿Se efectúan reuniones gerenciales para tratar aspectos que garanticen el principio del negocio en marcha de la entidad?

Cuadro Nro. 3: Reuniones gerenciales

Opciones	Total	%
Si	4	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>

Fuente: Los encuestados (2015)



Fuente: Cuadro Nro. 3

#### Análisis:

El 100% de las personas encuestadas manifestó que la empresa efectúa reuniones gerenciales para tratar aspectos que garanticen el principio del negocio en marcha de la entidad, consagrado en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, sección 3. Esto indica que la directiva tiene un interés propio de mantener operaciones a lo largo del tiempo, con un conocimiento de cuáles son las oportunidades que tiene en el mercado o los factores que amenazan el cumplimiento de su misión y visión; mas sin embargo causa inquietud que tales intensiones no mantengan un fundamento establecido en estudios de mercado y el análisis formal del comportamiento de las organización en los años predecesores, tomando en cuenta la información mostrada en los estados Financieros.

4.- ¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o corregir a tiempo los problemas existentes?

Cuadro Nro. 4: Herramientas de Análisis Financiero

Opciones	Total	%
Si	4	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>

Fuente: Los encuestados (2015)



Fuente: Cuadro Nro. 4

**Análisis:**

A pesar de desconocer los resultados mostrados en los Estados financieros, de mantenerlos en resguardo en la organización sin un análisis previo ni revisión de resultados en el movimiento de la empresa mes a mes, el 100% de los encuestados reconocen que, aplicar herramientas de análisis de los Estados Financieros pudieran permitir tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes. Esto indica que en la empresa hay una clara visión de los efectos que podrían generar éstos análisis financieros para crecer como organización y tener una mejor rentabilidad si su planificación estuviera mejor estructurada, además de considerar los factores económico-financieros del entorno que se vayan suscitando en el entorno.

5.- ¿Se conoce de forma expedita y oportuna la liquidez y capital que posee la entidad?

Cuadro Nro. 5: Información expedita y oportuna

OPCIONES	TOTAL	%
Si	0	0%
No	4	100%
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Los encuestados (2015)



**Fuente:** Cuadro Nro. 5

### **Análisis:**

Ciertamente, al no existir manejo de datos financieros, haciendo del uso de los Estados financieros una práctica común dentro de la entidad, se hace imposible manejar información de forma expedita y oportuna. Es por ello que el 100% de los encuestados han coincidido que aseverar que no es posible conocer tal información de con la inmediatez requerida. Todo parece indicar que, al surgir la necesidad de conocer la situación de liquidez de la empresa, se recurren a conocimientos empíricos y poco precisos, pudiendo generarse una decisión significativa poco sustentada, e inclusive totalmente desacertada.

6.- ¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?

Cuadro Nro. 6: Preparación de Estados Financieros para toma de decisiones

OPCIONES	TOTAL	%
Si	0	0%
No	4	100%
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Los encuestados (2015)



**Fuente:** Cuadro Nro. 6

**Análisis:**

Al no producirse el estudio de la información financiera en la entidad de manera formal, era de esperarse que las tomas decisiones tácticas y operativas no obedecen a la evaluación de registros mostrados en tales documentos; sin embargo, estos reportes de estados financieros si permanecen de forma física y digital en la entidad. La negativa a esta pregunta tiene lugar a que, a pesar de que si existen los reportes señalados, no se emplean para el fin planteado, y es por ello que toma valor demostrar ante la gerencia la utilidad de estos reportes y la demostración de la información que de allí puede obtener para ocasiones futuras en la organización.

7.- ¿Se presentan los estados financieros de diferentes periodos para así cumplir con el principio de comparabilidad de los mismos tal como lo demanda la Federación de Colegio de Contadores Públicos de Venezuela?

Cuadro Nro. 7: Presentación de los Estados Financieros y principio de comparabilidad

OPCIONES	TOTAL	%
Si	0	0%
No	4	100%
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Los encuestados (2015)



**Fuente:** Cuadro Nro. 7

**Análisis:**

Como consecuencia de la interrogante anterior, en la pregunta Nro. 7 la tendencia es, como se esperaba, el resultado idéntico; y es que guarda relación un aspecto con otro, ya que si no se interpretan los resultados en los estados financieros, mucho menos se ha planteado efectuar comparaciones entre periodos y que ello establezca una tendencia dentro de la organización, la cual sirva como punto de partida para futuros análisis.

8.- ¿Se realizan análisis a los estados financieros con la finalidad de tener un conocimiento claro de la situación financiera de la empresa?

Cuadro Nro. 8: Análisis de Estados Financieros y situación financiera

OPCIONES	TOTAL	%
Si	0	0%
No	4	100%
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Los encuestados (2015)



**Fuente:** Cuadro Nro. 8

**Análisis:**

Concluyendo con esta interrogante, demuestra de forma tajante que, efectivamente no se utiliza el recurso del análisis de los estados financieros, a pesar de mantener los registros actualizados y a la mano para tal fin. Por tal razón no existe un conocimiento claro, de manera formal y sustentada, de la situación financiera de la empresa.

Una vez tabulados y analizados los resultados de la encuesta aplicada, se efectúa la observación directa y para obtener data que permita compararla con los

resultados de la encuesta ya aplicada, y así permita confirmar de alguna manera lo ya precisado.

Fecha de aplicación: Junio 2.015		
Empresa: Corporación NAC Publicidad y Mercadeo, C. A.		
Departamento: Administración / Contabilidad / Finanzas		
<b>OBSERVACIONES</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
Existe en la organización manual de normas y procedimientos?		X
Se efectúan los registros contables cumpliendo con los principios de contabilidad generalmente aceptados?	X	
El personal encargado del registro de data contable y emisión de informes y reportes está lo suficientemente entrenado para tal fin?	X	
Existe un departamento o personal claramente definido encargado solo de la contabilidad y finanzas?		X
Se utiliza algún sistema comercial administrativo/contable en la entidad?	X	
La licencia del sistema contable empleado está vigente y en plena operatividad?	X	
El personal encargado del manejo de la información financiera emite informes de gestión o algún índice que permita comparar el comportamiento de la organización de un periodo a otro?		X
Existe un resguardo idóneo de los documentos?	X	
Los equipos de computación están acondicionados para efectuar presentaciones y cálculos en toda ocasión?	X	
El clima laboral es acorde para la fluidez de la información financiera interdepartamental finanzas – gerencia?	X	
Se realiza algún cálculo formal luego de obtenerse los resultados contables de cada periodo, mostrados en los Estados Financieros?		X
Se aprecia en el personal disposición de aprendizaje y adaptación a situaciones fuera de la rutina (cambios)?	X	

**Fuente:** Lista de Cotejo  
**Elaborado por:** Chourio, Yanila  
Marrero, Indira

Para la entrevista, se precisó aplicarla al personal que funge como director de la entidad, y en quien recae la mayor responsabilidad en cuanto a los resultados

esperados en cada ejercicio. La misma fue de tipo no estructurada, por lo que las preguntas se suscitaban de acuerdo a la respuesta que el entrevistado suministraba.

1.- ¿Conoce usted que son los estados financieros?

Ante la interrogante, la respuesta obtenida por parte del Director ha sido un tajante si, y adicionalmente alego que sabe el lugar de resguardo y quien los emite, mas los mismos no pasan por sus manos en ningún momento.

2.- ¿Usted los ha solicitado alguna vez al personal que los emite para que se los facilite?

En esta ocasión, la respuesta fue una negativa, con la que asume parte del grado de responsabilidad del porqué tales reportes no son mostrados a la Directiva. De igual manera señala que no recuerda los nombres de los estados financieros, más si conoce porque se generan y para que podría utilizarlos.

3.- A pesar de reconocer que le podrían ser útiles, ¿Por qué no los ha estudiado para conocer y evaluar el comportamiento de la entidad?

El director de la organización acepta no conocer la manera en que podría interpretar los saldos, totales y movimientos expresados en los estados financieros, que le proporcionasen un índice que le fuese más familiar la terminología que maneja comercialmente.

4.- ¿Le gustaría conocer cómo poder calcular algunos datos que le pudiesen demostrar gráficamente cual ha sido el comportamiento de la organización desde un tiempo determinado hasta la fecha?

La directiva está convencida de que eso es lo que desean, precisamente ya no estar más a ciegas ni haciéndose de conocimientos empíricos para interpretar los resultados. En este punto, el director de la empresa comenta que *“el mercado en los últimos años ha cambiado drásticamente, aunado a regulaciones del Estado que han de forzar a las empresas a manejar en su estructura de costos, un apartado para todo*

*lo ajeno a gastos estrechamente relacionados a la producción que no supere el 12.5% del valor de los costos de producción. Y que van a empezar a hacer las Empresas? Analizar sus gastos, y acá se comercializa publicidad. Eso nos coloca en una situación inquietante, y hay que tomar medidas”.*

5.- Entonces, ¿Considera usted que el análisis de los Estado Financieros podría contribuir a diseñar una estrategia comercial ante esta situación que le garantice a la empresa su permanencia en el tiempo?

En esta interrogante el entrevistado asienta que está en total acuerdo que así ha de ser y que con la revisión de la información contenida en los estados financieros logrará en gran medida idear una estrategia que le permita redescubrirse como empresa y con ello garantizar la continuidad y permanencia en el mercado publicitario.

#### **Análisis general:**

Dados los resultados obtenidos por la aplicación de los instrumentos y técnicas para recolección de datos, se puede señalar el indiscutible reconocimiento de la necesidad de aplicar los análisis de los estados financieros para poder efectuar toma de decisiones y planteamiento de estrategias que signifiquen un valor futuro de interés para todos los involucrados.

El desuso de la herramienta de información financiera, bien sea por falta de conocimiento técnico para la evaluación de los datos u omisión de la solicitud oportuna de estos informes, han hecho que, hasta el momento del presente estudio, no se mantenga registros históricos en tablas comparativas que faciliten la evaluación del comportamiento de la organización. Todo parece indicar que, a pesar de lo señalado, obtener registros históricos es totalmente factible, ya que se pudo corroborar que también se cumple con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados para el manejo de la data en el sistema contable empleado, además de poder observar un alto compromiso e identidad de los trabajadores con la empresa.

Además de lo señalado, el interés de conocer las técnicas y datos que puedan determinarse luego de aplicar el análisis a los estados financieros y lo revelador que estos puedan ser para ayudar a la toma de decisiones lo suficientemente sustentadas, ha sido bastante marcado por parte de la población estudiada, ya que la sustentabilidad de la entidad es de interés común.

## **CAPITULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **Conclusiones**

Como resultado del presente trabajo especial de grado, enmarcado en un tipo de proyecto de investigación, se pudo obtener información valiosa, una vez aplicado los instrumentos para recolección de datos y la tabulación de tales resultados.

Considerando que las entidades requieren de un flujo de datos constantes y precisos para tomar las decisiones que estimen más ajustadas a su realidad de mercado, que les permita hacer frente a la competencia y algunos otros aspectos socio-económicos que la afecten relacionados al medio en que se desenvuelven para enrumbar la entidad al logro de sus objetivos; de la presente investigación aplicada en la empresa Corporación NAC Publicidad y Mercadeo, C. A. concerniente al análisis de los Estados Financieros y su impacto en la toma de decisiones, se concluye:

- Se diagnosticó que no todo el personal que labora en el área responsable de la emisión y análisis de reportes contables esté lo suficientemente capacitada y relacionada con la data que maneja, hecho que genera un vacío de información importante al momento que ésta se requiera, pudiendo generarse de manera inoportuna y con resultados inconsistentes.
- No se está cumpliendo con una de las características cualitativas en la presentación de los Estados Financieros, como lo es la comparabilidad, establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PyMEs), y aceptado en el territorio Nacional según BA VEN-NIF N° 0 “Acuerdo Marco para la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera”, versión 5, considerado en DNA

Ordinario de La Puerta, estado Trujillo, marzo 2011; y en sus demás ediciones y versiones.

- Se han adoptado estrategias comerciales sin aplicar cálculos mediante los cuales pueda obtenerse algún índice o razones financieras a las diferentes cuentas que conforman los estados financieros lo que ha inducido una inexactitud y ligereza consecuencia de las decisiones basadas en conocimiento empírico.
- Se ha reconocido por parte de la directiva de la organización la necesidad de reordenar el procedimiento que hasta ahora han manejado para la toma de decisiones, motivados por un posible riesgo generado por una medida gubernamental, lo que brinda a los estados financieros de la entidad, su justo uso, valor y razón de ser dentro de la misma.

Se determinó que los Estados Financieros de la empresa ofrecen información financiera suficiente, permitiendo a la gerencia tener los criterios y las bases suficientes para tomar decisiones que mejor le convengan a la empresa, aquellas que ayuden a mantener los recursos obtenidos anteriormente y adquirir nuevos que garanticen el beneficio económico futuro, también verificar y cumplir con las obligaciones con terceros para llegar al objetivo primordial de la gestión administrativa, posicionarse en el mercado obteniendo amplios márgenes de utilidad con una vigencia permanente y sólida, otorgando un grado de satisfacción para todos los órganos gestores de esta colectividad.

## **Recomendaciones**

Quienes toman decisiones administrativas deben requerir de información financiera relevante proporcionada por la contabilidad, de allí, que los Estados Financieros en la empresa Corporación NAC Publicidad y Mercadeo C.A. deben ser utilizados por la gerencia para determinar si se están llevando a cabo los planes trazados con la eficiencia necesaria; para conocer la situación de la entidad, así mismo, los empleados la deben utilizar para negociar pagos y recibir beneficios. La información financiera también la requieren personas externas a la organización como lo son los inversionistas y los acreedores para determinar utilidades de los accionistas y evaluar las posibilidades de crecimiento de la empresa.

El aporte que se pretende otorgar a la empresa “Corporación NAC Publicidad y Mercadeo C.A.” por medio de esta investigación es dar la relevancia a la evaluación de los estados financiero mediante la aplicación de indicadores financieros, con el fin de conocer el pasado, diagnosticar el presente y poder proyectar el futuro de la empresa para dar cumplimiento a los objetivos organizacionales, así como la pertinencia de las decisiones financieras que permitan mejorar su situación financiera.

- Al contador, para que brinde la inducción necesaria a todo el personal vinculado al área administrativa-financiera y así hacer de conocimiento general lo que, en lo sucesivo será una práctica común como lo es la emisión, análisis y entrega a la directiva de los Estados Financieros al cierre de cada mes contable y ejercicio fiscal.
- Adiestrar al personal involucrado en la manera de obtener resultados aplicando los diferentes métodos de análisis financieros y sus diversas razones, que contribuyan a obtener índices de cuya interpretación signifique el medir el comportamiento de la organización en cada ocasión que estos se emiten.

- Evaluar y validar en cada ocasión el cumplimiento de las características cualitativas de los Estados Financieros, tales como comprensibilidad, relevancia, importancia relativa, fiabilidad, representación fiel, la esencia sobre la forma, neutralidad, prudencia, integridad, comparabilidad.
- Ofrecer a cada representante de la organización la debida señalización de aspectos de interés y cuentas con movimientos no habituales, de manera tal que, apoyado en ello mas las notas revelatorias a las que haya lugar, se pueda obtener un conocimiento lo más ajustado a la realidad posible de la entidad, y que ello conforme un basamento fiable y suficiente para la efectuar toma de decisiones.
- Realizar análisis adicionales, que ayuden a prever aquellos cambios imprevisibles, que en un momento dado podrán afectar en forma considerable el comportamiento del mercado y por ende la situación de la organización y sus trabajadores.
- Elaborar un manual de normas y procedimientos donde se comprenda, entre otras, todas las gestiones que realizarán en el departamento de contabilidad-finanzas sugeridas en el presente proyecto de investigación y así poder ofrecer una herramienta que marque una directriz en cuanto a la presentación y análisis de los estados financieros, así como la responsabilidad de los involucrados.

## REFERENCIAS

### **Bibliográficas**

- Arias, Fidas G (1999). El Proyecto de Investigación. **“Guía para su elaboración”**. Editorial Episteme. Caracas.
- Balestrini, M. (2002). **“Como se elabora el Proyecto de Investigación”** Editorial BL Consultores y Asociados. Segunda Edición. Caracas-Venezuela.
- Bermúdez, E., (2011). Trabajo de Pasantía: **“Análisis de la situación financiera de la empresa La Casa del Motor, C.A. ubicada en Puerto Ordaz, Edo. Bolívar, para los periodos económicos (2009-2010)**. Universidad Nacional Experimental de Guayana. Venezuela.
- Calderón, Y., (2010), Trabajo Especial: **“Evaluación de la empresa Metalmecánica de Occidente, S.A. mediante la aplicación de indicadores financieros”**. Universidad Centroccidental “Lisandro Alvarado”. Venezuela.
- Chávez F. (2010). Informe Especial de Ascenso: **“Procesos de Auditoria Interna bajo modelo de Control de Mando de la Facultad de Ciencias Jurídicas y Políticas”**. Departamento de Planificación y Presupuesto.
- Chourio, M. (2010), Trabajo de Grado: **“Modelo para mejorar la eficiencia de operaciones bajo un modelo de Gestión de la Ferretería Hnos. Fridegotto. C.A.”**, Universidad Tecnológica del Centro. Guacara-Edo. Carabobo. Venezuela.
- Estupiñan, R.; Estupiñan, O. (2006). **“Análisis Financiero y de Gestión”**. Ecoe. Bogotá. Colombia. 2da. Edición.
- García, L. y Mijares, H. (2007) **“Normas para la elaboración y presentación de los anteproyectos, proyectos y trabajos de grado”**. Universidad José Antonio Páez.
- Hernández, J. (2013) Trabajo Especial de Grado: **“Plan de acción para incrementar la eficiencia y revelación de operaciones financieras en la unidad generadora de ingresos de la facultad de ciencias jurídicas y políticas de la Universidad de Carabobo, con base a los puntos de auditoría interna 2011.”** Universidad José Antonio Páez. Venezuela.

- Hernández, S.; Fernández, C.; Baptista, P. (2010) **“Metodología de la Investigación”**. McGraw-Hill Interamericana. Mexico. 5Ta edición.
- Hevia A., O. (2001) **“Reflexiones Metodológicas y Epistemológicas sobre las Ciencias Sociales”**. Fondo Editorial Tropykos. Caracas. Venezuela.
- International Accounting Standards Committee Foundation. (2009) **“The International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs)”**. Departamento de publicaciones. Reino Unido.
- Méndez, C. (2001). **“Metodología. Diseño y Desarrollo del proceso de de Investigación”**. Mc Graw Hill. Bogotá, Colombia.
- Muñoz, M. (2010), Trabajo de Grado **“Interpretación de los Estados Financieros de la Caja de Ahorros del Profesorado de la Universidad de los Andes (Caprof-ULA)”**. Universidad de los Andes. Venezuela.
- Palella y Martins (2006). **“Metodología de la Investigación Cuantitativa”**. Editorial Fedupel. Caracas. Venezuela.
- Pérez, Y. (2.011), Trabajo de Grado **“Propuesta de Procedimientos de Análisis Financieros en la Unidad de Aseguramiento de Calidad de la Empresa Químicos y Aditivos, C. A”**. Universidad Centro Occidental Lisandro Alvarado. Venezuela.
- Ramírez, T. (2006) **“Cómo hacer un proyecto de investigación”**. Editorial PANAPO. Venezuela.
- Rojas S., R. (1996 – 1997) **“Guía para Realizar Investigaciones Sociales”**. Ediciones Plaza y Valdes. Mexico.
- Rodríguez Peñuelas, M. A. (2008). **“Diseño de Proyecto de Tesis”**. Material de curso de seminario de tesis del Doctorado en estudios Fiscales. Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Autónoma de Sinaloa, Culiacán, Sinaloa, México.
- Roosevelt, Valero (2000). **“Métodos de Investigación Científica”**. Venezuela: Editorial Lissylu.
- Rosemberg, T. (2007). **“Como investigar en Ciencias Sociales”**. Edit. Trillas, Caracas. Venezuela.

Sabino C., (2008) **“El Proceso de Investigación”**. El CID Editor. 7ma. Edición.

Sánchez, R. (2012), Trabajo de Grado **“Indicadores Financieros para el otorgamiento de los préstamos comerciales en la Banca Comercial Venezolana”** Universidad del Zulia. Venezuela.

Tamayo y Tamayo, M (2007). **“Diccionario de la Investigación Científica”**. Limusa, México. 9na. Edición.

### **Electrónicas**

American Psychological association (2003). **“Guía para la elaboración de un trabajo de investigación según manual de estilo a través de publicaciones APA”** recuperado el 12 de marzo de 2007.

E how en español (2015) Disponible en: [http://www.ehowenespanol.com/acerca-historia-contabilidad-financiera-sobre\\_106458/](http://www.ehowenespanol.com/acerca-historia-contabilidad-financiera-sobre_106458/)

Juárez, V. (2009) **“Auditoría práctica de Estados Financieros”**. Disponible en: <http://www.auditoriapractica.com/>

Monografias (2015). Disponible en:  
<http://www.monografias.com/trabajos5/estafinan.shtml#ixzz3kDNveDWG>

Superintendencia Nacional para la Defensa de los Derechos Socioeconómicos (SUNDDE), Providencia Administrativa 003/2014.  
Disponible en: <http://www.superintendenciadepreciosjustos.gob.ve/>

IFinanzas. Conceptos básicos. Disponible en:  
<http://ciberconta.unizar.es/leccion/cf016/100.HTM>