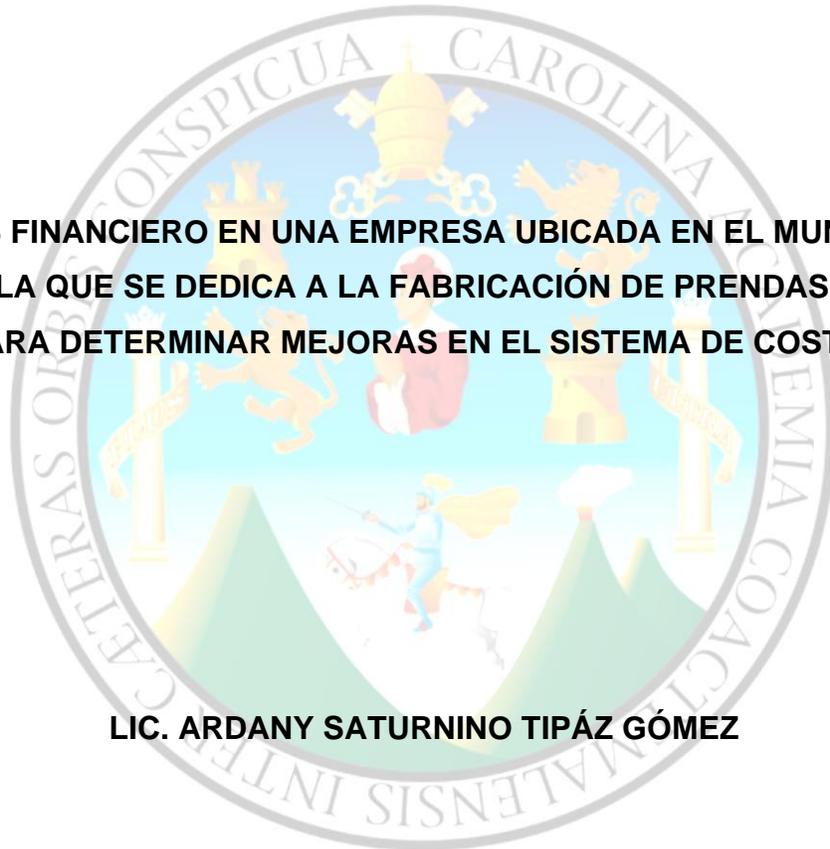


**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**



**ANÁLISIS FINANCIERO EN UNA EMPRESA UBICADA EN EL MUNICIPIO DE
GUATEMALA QUE SE DEDICA A LA FABRICACIÓN DE PRENDAS DE VESTIR,
PARA DETERMINAR MEJORAS EN EL SISTEMA DE COSTEO**



LIC. ARDANY SATURNINO TIPÁZ GÓMEZ

GUATEMALA, OCTUBRE DE 2020.

**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**



**ANÁLISIS FINANCIERO EN UNA EMPRESA UBICADA EN EL MUNICIPIO DE
GUATEMALA QUE SE DEDICA A LA FABRICACIÓN DE PRENDAS DE VESTIR,
PARA DETERMINAR MEJORAS EN EL SISTEMA DE COSTEO**

Informe final del Trabajo Profesional de Graduación para la obtención del Grado de Maestro en Artes, con base en INSTRUCTIVO PARA ELABORAR EL TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN ARTES Aprobado por Junta Directiva de la Facultad de Ciencias Económicas, el 15 de octubre de 2015, según Numeral 7.8 Punto SÉPTIMO del Acta No. 26-2015 y ratificado por el Consejo Directivo del Sistema de Estudios de Postgrado de la Universidad de San Carlos de Guatemala, según Punto 4.2, subincisos 4.2.1 y 4.2.2 del Acta 14-2018 de fecha 14 de agosto de 2018.

Catedrática

DRA. ZULMA VIOLETA FLORIÁN CARBONELL

Autor

LIC. ARDANY SATURNINO TIPÁZ GÓMEZ

GUATEMALA, OCTUBRE DE 2020.

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
HONORABLE JUNTA DIRECTIVA

Decano: Lic. Luis Antonio Suárez Roldán

Secretario: Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales

Vocal I: Lic. Carlos Alberto Hernández Gálvez

Vocal II: Doctor. Byron Giovanni Mejía Victorio

Vocal III: Vacante

Vocal IV: Br. CC.LL. Silvia María Oviedo Zacarías

Vocal V: P.C. Omar Oswaldo García Matzuy

TERNA QUE PRACTICÓ LA EVALUACIÓN DEL TRABAJO PROFESIONAL DE
GRADUACIÓN

Coordinador: Doctor. Ahmed Ricardo Arturo Abdalla Alvarez

Evaluador: Licda. Msc. Silvia Marisol Cruz Barco

Evaluador: Lic. Msc. Tadeo René Castro Peralta



ACTA No. MAF-A-050-2020

De acuerdo al estado de emergencia nacional decretado por el Gobierno de la República de Guatemala y a las resoluciones del Consejo Superior Universitario, que obligaron a la suspensión de actividades académicas y administrativas presenciales en el campus central de la Universidad, ante tal situación la Escuela de Estudios de Postgrado de la Facultad de Ciencias Económicas, debió incorporar tecnología virtual para atender la demanda de necesidades del sector estudiantil, en esta oportunidad nos reunimos de forma virtual los infrascritos miembros del Jurado Examinador, el **24 de octubre de 2020**, a las **16:00** para practicar la PRESENTACIÓN DEL TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN del Licenciado **Ardany Saturnino Tipáz Gómez**, carné No. **201119970**, estudiante de la Maestría en Administración Financiera de la Escuela de Estudios de Postgrado, como requisito para optar al grado de Maestro en Artes. El examen se realizó de acuerdo con el Instructivo para Elaborar el Trabajo Profesional de Graduación para optar al grado académico de Maestro en Artes, aprobado por la Junta Directiva de la Facultad de Ciencias Económicas, el 15 de octubre de 2015, según Numeral 7.8 Punto SÉPTIMO del Acta No. 26-2015 y ratificado por el Consejo Directivo del Sistema de Estudios de Postgrado -SEP- de la Universidad de San Carlos de Guatemala, según Punto 4.2, subincisos 4.2.1 y 4.2.2 del Acta 14-2018 de fecha 14 de agosto de 2018-----

Cada examinador evaluó de manera oral los elementos técnico-formales y de contenido científico profesional del informe final presentado por el sustentante, denominado **"ANÁLISIS FINANCIERO EN UNA EMPRESA UBICADA EN EL MUNICIPIO DE GUATEMALA QUE SE DEDICA A LA FABRICACIÓN DE PRENDAS DE VESTIR, PARA DETERMINAR MEJORAS EN EL SISTEMA DE COSTEO"**, dejando constancia de lo actuado en las hojas de factores de evaluación proporcionadas por la Escuela. El examen fue **APROBADO** con una nota promedio de **69** puntos, obtenida de las calificaciones asignadas por cada integrante del jurado examinador. El Tribunal hace las siguientes recomendaciones: **Que el sustentante incorpore las enmiendas señaladas dentro de los 5 días hábiles.**

En fe de lo cual firmamos la presente acta en la Ciudad de Guatemala, a los 24 días del mes de octubre del año dos mil veinte.



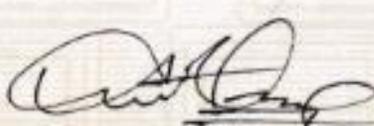
Dr. Ahmed Ricardo Arturo Abdalla Álvarez
Coordinador



MSc. Silvia Mansor Cruz Barco
Evaluador



MSc. Tadeo René Castro Peralta
Evaluador



Lic. Ardany Saturnino Tipáz Gómez
Postulante



ACTA No. MAF-A-020-2020

ADENDUM

El infrascrito Coordinador del Jurado Examinador CERTIFICA que el estudiante Ardany Saturnino Tipaz Gómez, incorporó los cambios y enmiendas sugeridas por cada miembro examinador del Jurado.

Guatemala, 30 de octubre 2020.

(f) 
Dr. Ahmed Ricardo Arturo Abdalla Álvarez
Coordinador

En fe de lo cual firmamos la presente acta en la Ciudad de Guatemala, a los 30 días del mes de octubre del año 2020.

Msc. Tania Pineda Carrero
Examinadora

Msc. Silvia Patricia Cruz Pineda
Examinadora


Lic. Ardany Saturnino Tipaz Gómez
Estudiante

AGRADECIMIENTOS

A Dios: Por concederme el don de la vida, por darme entendimiento, voluntad y permitirme culminar esta meta en mi vida.

A mis padres: Isabel Gómez y Emilio Tipáz, por su amor, comprensión y apoyo incondicional en este largo camino, por enseñarme que debo luchar por mis sueños y que soy capaz de cumplir lo que me propongo y que no existe distancia alguna para siempre apoyarnos.

A mis hermanos: Por su muestra de amor y apoyo en todo momento, en especial a Darwin Tipáz, y los demás pequeños, Nancy, Emily, Alex, Yareli que esto sea una pequeña muestra de lo que pueden llegar a lograr con esfuerzo y dedicación.

A mis tíos y tías: Por todas las muestras de apoyo brindado durante este tiempo, por su amor incondicional, especialmente a mis tíos Juan por ser mi ejemplo de lucha y motivación, Mari por tu cariño en todo momento, Tita, Nino y Dominga y mis dos ángeles Jose Luis Tipaz y Rigoberto Mejía, que en paz descansen, por el amor que dieron siempre eternamente agradecido.

A mi familia: Por todas las muestras de apoyo brindado durante este tiempo, especialmente a mis abuelitas y abuelito, por su amor incondicional, por sus palabras de ánimo siempre y también a mis primos Maribel Mejía, y a los pequeños de la familia Tipáz ¡Sigán adelante!

A mis amigos: Con mucho cariño por la amistad y todo el apoyo proporcionado, en este tiempo de lucha y en especial a Kevin Leal, Ligia de León, Escarleth Mijangos, Karla Alemán y José Zelada, y aquellos que me abrieron las puertas de sus hogares para poder estudiar y recibíendome como parte de su familia, estaré siempre agradecido.

A los licenciados: Por compartir su conocimiento con todos los estudiantes en los salones de la universidad, por ser parte de mi formación como profesional.

A mi Universidad: Tricentenario Universidad de San Carlos de Guatemala, que amo y respeto, a la Facultad de Ciencias Económicas, en especial a la Escuela de Estudios de Postgrados, por formarme como profesional.
¡Orgullosamente San Carlista!

CONTENIDO

RESUMEN.....	i
INTRODUCCIÓN.....	iv
1. ANTECEDENTES.....	1
1.1 Antecedentes de la unidad de análisis	1
1.2 Antecedentes de los sistemas de costos	4
2. MARCO TEÓRICO	7
2.1 Empresas Industriales.....	7
2.1.1 Contabilidad de costos.....	9
2.2 Clasificación de los sistemas de costos.....	10
2.2.1 Costos históricos o reales	10
2.2.2 Costos predeterminados	10
2.2.3 Método de acumulación de costos.....	11
2.2.4 Costo basado en actividades o sistema de costos ABC	13
2.2.5 Elementos del costo	14
2.3 Análisis financiero	15
2.3.1 Análisis horizontal	16
2.3.2 Análisis vertical.....	16
2.3.3 Razones financieras	17
3. METODOLOGÍA	22

3.1	Definición del problema	22
3.2	Objetivos.....	23
3.2.1	Objetivo general	23
3.2.2	Objetivos específicos	23
3.3	Diseño de la investigación	24
3.3.1	Unidad de análisis.....	24
3.4	Período histórico.....	24
3.5	Ámbito geográfico	24
3.6	Universo y muestra.....	25
3.7	Técnicas e instrumentos aplicados.....	25
3.7.1	Técnicas e instrumentos documentales	25
3.7.2	Técnicas e instrumentos de campo	25
3.8	Resumen del procedimiento aplicado.....	26
4.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	28
4.1	Sistema de costeo utilizado para la fabricación de prendas de vestir	28
4.1.1	Sistema de costos estándar	28
4.2	Análisis de información financiera del método de costeo utilizado.....	31
4.2.1	Análisis horizontal de la situación financiera de 2018 y 2019.....	31
4.2.2	Análisis vertical de la situación financiera de 2018 y 2019	36
4.3	Modelo de análisis financiero de costos y gastos	42

4.3.1 Análisis de razones financieras.....	42
4.3.2 Modelo financiero basado en costeo ABC.....	48
4.3.3 Comparación de sistema de costeo	52
CONCLUSIONES.....	58
RECOMENDACIONES	59
FUENTES.....	60
ANEXOS	62
Anexo 1: Guía de entrevista	62
ÍNDICE DE FIGURAS	64
ÍNDICE DE CUADROS	65
ÍNDICE DE TABLAS.....	66
ÍNDICE DE GRÁFICAS.....	68

RESUMEN

Las empresas dedicadas a la fabricación de prendas de vestir en el Municipio de Guatemala, actualmente utilizan diferentes tipos de procesos y también de tecnología para la elaboración de este producto, por lo tanto, estas empresas manufactureras dentro del mercado nacional han destacado por la diversidad de productos que pueden fabricar, la mano de obra eficiente y de calidad utilizada para la producción, y dada la demanda que esto ha tenido, las empresas han inyectado el capital necesario para la mejora de la maquinaria y equipo con la que cuenta con el fin de poder atender la demanda de sus clientes, ofreciendo productos de alta calidad, lo que ha hecho que este mercado sea más competitivo.

La empresa que se consideró para la presente investigación se refiere a una empresa dedicada a la fabricación de prendas de vestir, ubicada en el Municipio de Guatemala, el cual pertenece a las empresas manufactureras derivado del giro principal del negocio, dado que utilizan materias primas como lo son cualquier tipo de telas de alta calidad para la elaboración de su producto final. Debido a las operaciones que ésta realiza, es importante que cuente con un sistema de costeo adecuado que le permita realizar sus actividades de forma eficiente y eficaz.

Derivado de lo anterior, la problemática que se determinó para la presente investigación, se centra en que la empresa objeto de estudio no cuenta con un adecuado sistema de costeo, lo cual no le permite contar con información confiable y exacta sobre los costos de la producción de las prendas de vestir, por lo que no logra un proceso eficiente, eficaz y dinámico, que le permita atender la demanda de producción de sus clientes y maximizar el uso de los recursos con los que cuenta, para los objetivos fijados, los cuales son generar ganancias que puedan ser aprovechados por la empresa para ampliar sus activos e inversiones.

Con relación a la problemática mencionada, se plantea un objetivo general el cual es: Proponer un modelo de análisis financiero en una empresa ubicada en el

Municipio de Guatemala que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, para poder determinar mejoras en el sistema de costeo actual.

Con base a lo anterior, se plantearon las siguientes preguntas de investigación, las cuales sirvieron de guía para el desarrollo del trabajo: ¿Cuál es el método de costeo que utiliza la empresa actualmente para la fabricación de prendas de vestir? ¿De qué manera se puede determinar el impacto financiero de los años 2018 al 2019, derivado de la aplicación del sistema de costeo actual utilizado por la empresa para la fabricación de prendas de vestir? ¿De qué forma se pueden realizar mejoras al sistema de costeo actual, mediante un modelo de análisis financiero de los costos y gastos?

Para poder dar respuesta a las interrogantes mencionadas, y así mismo, dar cumplimiento al objetivo general, los objetivos específicos formulados para el desarrollo del trabajo son los siguientes: Identificar el método de costeo actual utilizado por la empresa para la fabricación de prendas de vestir; analizar el método de costeo utilizado por la administración, mediante la información financiera de los años 2018 al 2019 proporcionado para determinar si existe una adecuada aplicación del costo de fabricación de prendas de vestir; y, determinar mejoras al sistema de costeo, mediante un modelo de análisis financiero de los costos y gastos, que permita brindar información confiable y exacta sobre los costos de producción de las prendas de vestir.

La investigación es de tipo aplicada, el cual fue desarrollado bajo un enfoque mixto, con predominancia en el método cuantitativo, poniendo en práctica las tres fases del método científico desarrollándose de forma ordenada y sistemática para lograr los resultados, por lo que el diseño utilizado es de tipo no experimental, donde fueron utilizados técnicas e instrumentos de investigación documentales y de campo, que sirvieron para el análisis interpretativo de la información recopilada de la unidad objeto de estudio.

Los resultados importantes y las conclusiones de la investigación realizada se mencionan las siguientes: de acuerdo con el objetivo número uno, se identificó que la empresa utiliza el sistema de costeo estándar para la fabricación de prendas de vestir; sin embargo, este método no es de conocimiento para todo el personal de la empresa objeto de estudio, y la aplicación de los procesos en cada centro de producción es deficiente, dado que han surgido problemas con cada una de las actividades en la elaboración de las prendas de vestir.

Para el objetivo número dos, se utilizaron los análisis horizontal y vertical con el fin de poder analizar la información financiera mediante el estado de resultados y balance general de los períodos 2018 al 2019, presentando resultados desfavorables para la empresa del cual se puede mencionar que para dichos períodos las ventas se encontraban en un -29% de acuerdo al análisis horizontal realizado al Estado de Resultados y la utilidad bruta en 1% de acuerdo a la variación relativa; y, para el análisis horizontal del Balance General de determinó un resultado negativo de -12% en los activos, mostrando así que este sistema de costeo puede afectar financieramente y también en sus actividades de forma importante a la empresa.

Para el tercer objetivo, mediante el análisis de las razones financieras se concluye que la empresa en el índice de endeudamiento para el año 2018 este es de un 50% y 2019 un 36%, aunque este índice haya disminuido de un año a otro, esto indica que la empresa se apalanca mediante préstamos para poder operar, otra razón importante es que el margen de utilidad operativa es mínimo tanto que en el 2018 este era negativo en un -15% y para 2019 un 3%. Derivado a lo anterior, se concluye también que la empresa debe de cambiar su sistema de costeo al sistema ABC, debido a que este mediante la identificación de actividades dentro de su proceso productivo puede ser más eficiente y eficaz, además de ser dinámico y poder brindar información confiable del proceso productivo de las prendas de vestir.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de graduación, la unidad objeto de estudio es una empresa que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, ubicada en el Municipio de Guatemala, y de acuerdo con las operaciones de tipo manufacturera que realiza, la aplicación de un sistema de costeo adecuado a sus operaciones que le permita determinar los costos adecuados para la fabricación de sus productos y sobre todo poder generar ganancias adecuadas para tener un adecuado funcionamiento.

El problema de investigación identificado en la empresa objeto de estudio que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, al no contar con un adecuado sistema de costeo, lo cual no le permite contar con información confiable y exacta sobre los costos de producción de las prendas de vestir, por lo que no logra un proceso eficiente, eficaz y dinámico, que le permita atender la demanda de producción de sus clientes y maximizar el uso de los recursos con los que cuenta, para lograr los objetivos fijados, los cuales son generar ganancias que puedan ser aprovechados por la empresa para ampliar sus activos e inversiones.

La presente investigación tiene como justificación la importancia y necesidad de poder conocer el sistema de costeo que la empresa utiliza para realizar un análisis financiero adecuado y con base a lo anterior poder determinar mejoras a las deficiencias identificadas, con la finalidad de determinar los costos adecuados para las prendas de vestir.

El desarrollo del presente trabajo de graduación consta de cuatro capítulos los cuales se explican a continuación: el capítulo uno contiene los antecedentes de la unidad de análisis, siendo este el origen de la investigación que ayuda a conocer sucesos históricos de la empresa, brindando también información sobre su actividad principal y de cómo se encuentra organizada, también describe la visión y misión, además de los antecedentes sobre los sistemas de costos y de cómo esto se ha abordado en distintas investigaciones relacionadas.

El capítulo dos, hace referencia al marco teórico el cual contiene la exposición y análisis de los temas importantes, también los enfoques sobre los sistemas de costeo tomados de distintos autores para fundamentar la investigación y sobre todo la propuesta teórica. Por último, también se describe la teoría de los análisis financieros sobre análisis horizontal, vertical y de las diferentes razones financieras, teoría que es de suma importancia que sirve de guía para lograr los objetivos planteados.

El capítulo tres corresponde a la metodología utilizada para el desarrollo de la investigación, también se mencionan las técnicas e instrumentos documentales y de campo que permiten recopilar información de la unidad objeto de estudio para poder analizar toda la información brindada para dar respuesta al problema identificado, el cual formula el siguiente objetivo general: Proponer un modelo de análisis financiero en una empresa ubicada en el Municipio de Guatemala que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, para poder determinar mejoras en el sistema de costeo actual.

Derivado del objetivo general se plantean tres objetivos específicos que ayudarán a dar respuesta a este, los cuales son los siguientes: Identificar el método de costeo actual utilizado por la empresa para la fabricación de prendas de vestir. Analizar el método de costeo utilizado por la administración, mediante la información financiera de los años 2018 al 2019 proporcionada para determinar si existe una adecuada aplicación del costo de fabricación de prendas de vestir. Y, determinar mejoras al sistema de costeo, mediante un modelo de análisis financiero de los costos y gastos, que permita brindar información confiable y exacta sobre los costos de producción de las prendas de vestir.

El desarrollo de la investigación se realiza bajo un enfoque mixto, con predominancia en el método cuantitativo, utilizando las tres fases del método científico desarrollándose de forma ordenada y sistemática para lograr los

resultados, por lo que el diseño utilizado es de tipo no experimental, también se realizó bajo el modelo de investigación de tipo aplicada.

El capítulo cuatro se desarrolla mediante cada objetivo específico mencionado, el cual es la discusión de los resultados, donde se presentan los análisis de cada uno de ellos donde el primer objetivo que consiste en identificar el método de costeo actual utilizado por la empresa para la fabricación de prendas de vestir, para el segundo objetivo se realizan los análisis horizontal y vertical del estado de resultados y balance general de los períodos 2018 al 2019, en el tercer objetivo se presentan los análisis de las razones financieras que permiten conocer la situación de la empresa con base al sistema de costeo actual, derivado de lo anterior, se presenta la propuesta de mejora mediante un modelo de análisis financiero aplicando el sistema de costeo por actividades ABC, el cual demuestra que es un sistema dinámico y que puede aportar a la administración de la empresa poder contar con información confiable y oportuna para conocer el total del costo de producción de cada prenda de vestir.

Finalmente se presentan las conclusiones y recomendaciones de la investigación realizada.

1. ANTECEDENTES

Los antecedentes, son el origen del trabajo de investigación, que nos permite conocer sobre acciones o sucesos históricos de la unidad objeto de estudio. Así mismo, es la revisión de trabajos previos sobre el tema de investigación, donde se expone el marco referencial teórico y empírico de la investigación relacionada con el análisis financiero de una empresa ubicada en el Municipio de Guatemala que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, para determinar mejoras en el sistema de costeo.

1.1 Antecedentes de la unidad de análisis

La empresa objeto de estudio en el presente informe, forma parte del sector textil y de publicidad mediante la elaboración de prendas de vestir de todo tipo, este tipo de industria en el sector económico de Guatemala tiene gran aceptación dentro del mercado, ya que tiene demanda por parte de los consumidores y también de empresas privadas que deseen promocionar sus marcas o el nombre de sus empresas. Así mismo, derivado de la demanda, muchas empresas dedicadas a este negocio han optado por invertir en nuevas tecnologías para mejorar sus productos y procesos, y así cumplir con la demanda del mercado.

El sector textil es de gran importancia para Guatemala y Centroamérica, dado que el crecimiento económico derivado de este sector ocupa un rol importante dentro de los indicadores de PIB, esto por la variedad de materia prima y mano de obra que ofrecen tanto a nivel local como a nivel internacional, lo que ha logrado que empresas internacionales se interesen en las empresas locales para hacerse de sus productos y servicios.

La empresa objeto de estudio surge como parte de una idea de sus fundadores en el año 2009, donde uno de los socios se encontraba constituido como pequeño contribuyente y al observar el potencial de producción de la empresa dedicada a la confección de prendas de vestir, tomaron la iniciativa de formar una alianza con otros socios para su constitución legal como sociedad anónima que se concretó en marzo del 2013, dando inicio así a sus operaciones formales. Por lo que dentro del mercado ha estado activa durante 7 años,

ofreciendo productos de calidad a sus clientes y creciendo dentro del sector al que pertenecen.

La empresa objeto de estudio, el cual tiene como objeto principal de actividad, la fabricación de prendas de vestir, que ofrece todo tipo uniformes para empresas, colegios y particulares. Así mismo, también otra de sus actividades se encuentra la producción de distintos artículos publicitarios, con el fin de promocionar marcas, imagen o nombres de empresas como lo son las bolsas, lapiceros, agendas, entre otros.

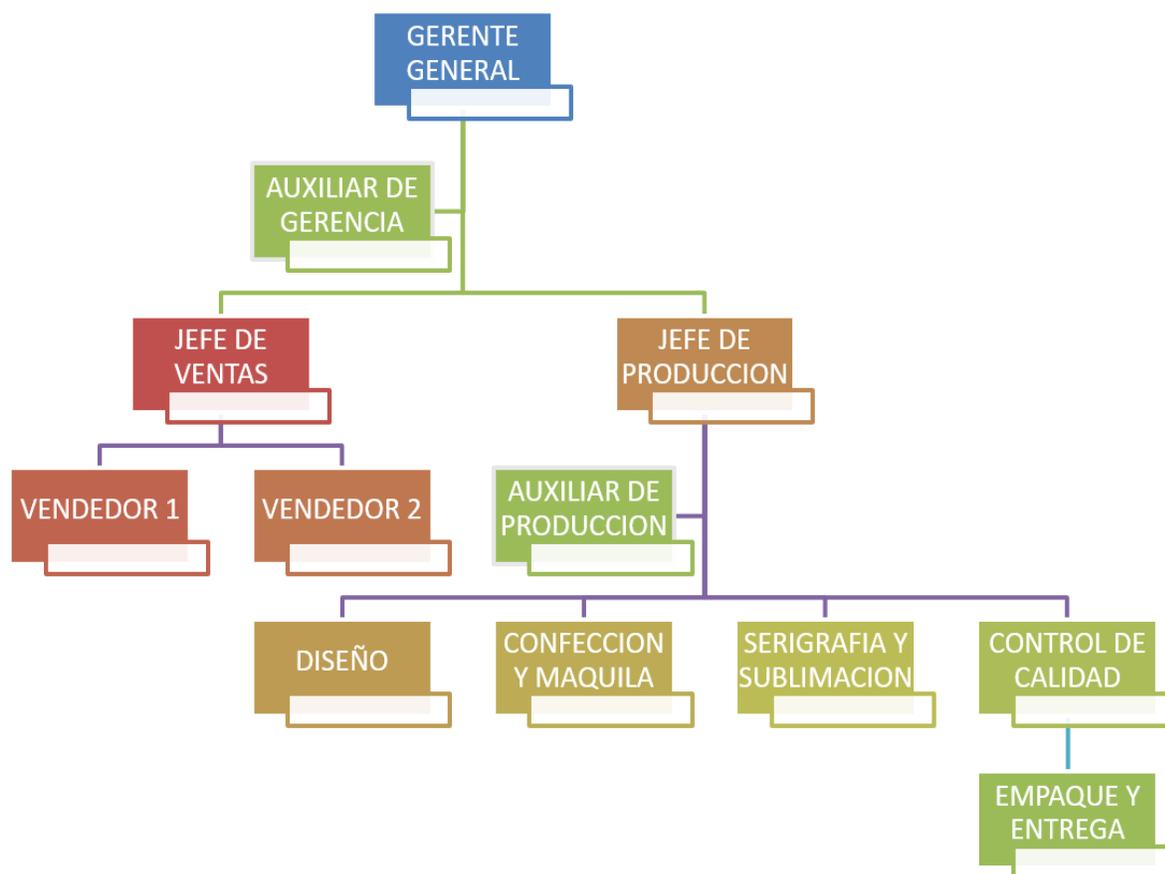
La empresa tiene como misión que, a través de los valores y principios éticos, busca impulsar la imagen de sus clientes mediante un excelente trabajo y servicio, comprometiéndose a entregar sus productos con calidad y en el tiempo pactado.

La visión determinada, es la de posicionarse como empresa líder en el mercado guatemalteco, satisfaciendo las necesidades publicitarias y de posicionamiento de “marca” de sus clientes amigos, manteniendo el compromiso de tener personal calificado y equipo tecnológico, para ofrecer productos de alta calidad y novedosos.

La empresa, para poder cubrir la demanda de sus clientes, cuenta con maquinaria necesaria para la producción de sus productos, desde máquinas de coser, cortadoras, impresora tipo plóter el cual sirve para la impresión sobre papel de diseños para los sublimados, planchas tipo industrial y computadoras en donde se realizan los diferentes diseños que los clientes desean.

Así mismo, la empresa mantiene una pequeña estructura organizacional, que está conformada por una autoridad lineal directa, con 3 departamentos que son el de Gerencia, Ventas y Producción. Como máxima autoridad se encuentra el Gerente General quien es el Representante Legal de la empresa, también cuenta con un Jefe de Ventas y un Jefe de Producción, quienes tienen a su cargo personal para el desempeño de las actividades, separados en distintas áreas para el proceso de producción y de ventas. Para comprender la estructura de la empresa se muestra el organigrama contenido en la figura 1.1.

Figura 1.1 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., organigrama



Fuente: Organigrama proporcionado por unidad objeto de estudio.

La empresa ha logrado innovar con el paso de los años, por lo que ahora dentro de sus productos y servicios, ofrecen la confección de gabachas, gorras, bordados de todo tipo, sublimación de camisas o playeras y también serigrafía. Esto ha causado que sus clientes demanden todo tipo de productos, por lo que se han preparado para estar a la vanguardia de las necesidades de sus clientes cumpliendo así su visión.

Sin embargo, derivado de la fuerte competencia dentro del sector en el que se desarrollan, es importante que la empresa cuente con un adecuado sistema de costos, que les brinde información confiable y exacta sobre los costos de producción de las prendas de vestir y que les permita ser más eficaces y eficientes para atender la demanda de sus clientes, con el fin de poder competir dentro del mercado y así ofrecer sus productos en tiempo y con la calidad necesaria, y así aumentar sus ventas e ingresos

para poder realizar inversiones en sus activos para contar con equipo adecuado para la realización de sus actividades de producción y prestación de servicios.

1.2 Antecedentes de los sistemas de costos

Toda empresa que se dedique a la fabricación de productos o prestación de servicios ya sea pequeña, mediana, grande, de emprendimiento, familiar o constituida como una sociedad y cualquiera que sea su naturaleza del giro de su negocio, debe contar con un sistema o método de costeo adecuado que permita maximizar sus recursos de producción y prestación de servicio, que sea de utilidad para obtener los ingresos deseados y ser rentable para la empresa, de acuerdo con los objetivos fijados.

Para las empresas que su actividad sea la fabricación de productos de cualquier tipo, al tener definido un sistema de costeo, puede producir de forma adecuada y poder atender las demandas de sus clientes en el tiempo establecido y aprovechar los recursos de materia prima y mano de obra con los que pueda contar.

Por lo que es importante conocer el concepto de costos para un mejor entendimiento en el siguiente párrafo:

La palabra costos tiene dos acepciones básicas: puede significar la suma de esfuerzos y recursos que se han invertido para producir algo; en tanto que la segunda acepción se refiere a lo que sacrifica o se desplaza en lugar de la cosa elegida; en este caso, el costo de una equivale a lo que se renuncia o sacrifica con el objeto de obtenerla (Del Río González, 2003 como se citó en Robles, 2012, p. 9).

Así mismo, es importante como parte del estudio, conocer sobre que es un sistema de costos y que nos indica que “es un sistema de información que clasifica, acumula, controla y asigna los costos para determinar los costos de actividades, procesos y productos, y con ello facilita la toma de decisiones, la planeación y el control administrativo” (Ramírez, s.f. como se citó en Robles, 2012, p. 9).

Con base a dichas definiciones anteriores, las empresas pueden darse una idea de cómo poder adecuar y clasificar a sus necesidades un sistema de costeo, que les permita tomar decisiones de forma oportuna, planificar y controlar sus procesos administrativos y de producción.

De lo anterior, se han preparado investigaciones y estudios relacionados con los sistemas de costos, tanto a nivel de licenciaturas y de postgrados, por lo que a continuación se mencionan algunas tesis relacionadas con el tema de investigación que pueden ayudar y contribuir con la elaboración del presente informe de trabajo:

Cuadro 1.1 Tesis relacionadas con la investigación

No.	Tesis	Fecha	Abordaje	Aporte
1	Evaluación del sistema de costos utilizado en pequeñas empresas embotelladoras de agua pura, del municipio de Coatepeque, Quetzaltenango, Guatemala.	Noviembre 2017	Se investigó sobre las pequeñas empresas embotelladoras de agua pura, del municipio de Coatepeque, Quetzaltenango, Guatemala, según la muestra establecida, desconocen el margen de utilidad que generan y la rentabilidad que obtienen, derivado que no cuentan con un sistema adecuado.	Derivado de la problemática que presenta la empresa, se recomendó el uso del Sistema de Costos Estándar, el cual es práctico, flexible, de fácil adaptación y permite conocer el margen de utilidad bruta, margen de utilidad de operación, y margen de utilidad obtenida, lo que contribuye en la toma de decisiones acertadas en cuanto a la continuidad o no del negocio.
2	Evaluación del cambio del sistema de costeo por procesos al sistema de costeo por órdenes, en una planta de producción de aceites y grasas comestibles en Guatemala.	Abril 2014	Se investigó sobre el sistema de costeo por procesos y el uso que la empresa objeto de estudio realizaba para sus actividades de producción, también sobre la oportunidad de evaluar la conveniencia de utilizar el sistema de costeo por órdenes de producción.	El resultado final más importante en esta investigación fue determinar que el sistema de costeo por órdenes de producción obtuvo un impacto positivo de 4.5% en la utilidad neta del trimestre analizado.

Fuente: elaboración propia con información de Soto (2017), Reyes (2014).

De acuerdo con los estudios mencionados en el cuadro anterior, estos establecen la importancia para las empresas, que puede tener un sistema de costeo definido de forma

adecuada y sobre todo la rentabilidad que este puede generar, también del beneficio en sus procesos para la producción de sus productos. Así mismo, al realizar un análisis financiero a los sistemas de costos, se puede determinar el impacto que puede generar al no aplicarlo correctamente y sobre todo también de los beneficios que puedan establecerse en las utilidades.

Aplicar un sistema de costeo correcto, permite a la administración de todas las empresas que tengan como actividad principal la producción de cualquier tipo de producto, a tomar decisiones oportunas y adecuadas para el negocio, ya que existen sistemas de costeo que pueden adaptarse a sus procesos productivos y con esto conocer de forma exacta el impacto financiero positivo, y con esto poder conocer como incrementar sus utilidades y sobre todo tener conocimiento en cuanto a la continuidad de las operaciones y del negocio.

2. MARCO TEÓRICO

El marco teórico es la referencia de las teorías, investigaciones y antecedentes utilizadas para el análisis y exposición que se consideren válidos para sustentar y desarrollar la investigación y la propuesta de solución relacionado con el análisis financiero en una empresa ubicada en el Municipio de Guatemala que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, para determinar mejoras en el sistema de costeo.

2.1 Empresas Industriales

Las empresas industriales, en una economía son importantes, ya que en este podemos encontrar aquellas que se dedican plenamente al de producción de servicios que son importantes dentro de un mercado. Por lo que se puede decir que “Son aquellas que realizan algún proceso de transformación de la materia prima que abarca tan diversas como la contracción, la óptica, la maderera, la textil entre otras” (Soto, 2002, p. 1), entre este tipo de industrias las empresas se pueden clasificar en las siguientes:

Cuadro 2.1 Tipos de empresas industriales

Tipo de empresa	Concepto	División	Concepto
Primarias	Son todas aquellas que explotan tanto recursos naturales renovables como no renovables, hallándose dentro de este grupo a las empresas:	Extractivas	Tienen como único fin explorar los diversos recursos naturales, como las mineras, pesqueras, madereras, petroleras, entre otros
		Mineras	Este tipo de empresa se encuentra ligada a la extracción, producción y comercialización de los recursos minerales no renovables con el fin de obtener beneficios económicos

Tipo de empresa	Concepto	División	Concepto
		Agropecuarias	Este sector está constituido por dos actividades, la agrícola y la ganadería o pecuarias las cuales están constituidas por una actividad primaria productora, la cual puede llevarse a cabo en cualquier otro lugar en este sector tiene espacio la producción de hortalizas, cereales, frutas, viñas y ganadería.
		Silvícola	Estas tienen como fin explotar y cosechar los bosques nativos como plantaciones, regenerar y proteger los bosques, tanto como para recolectar sus productos como también realizar actividades de forestación, plantación, replante, conservación de bosques y zonas forestadas
Secundarias	Son empresas que trabajan con materia prima y que utilizan para transformar, y se agrupan las siguientes:	Manufactureras	Son todas las que tienen como fin elaborar o convertir materias primas, productos semielaborados y productos terminados, con la finalidad de negociarlos en el mercado nacional o internacional.
		De construcción	Son todas aquellas que se dedican propiamente al comercio, siendo su función principal la compraventa de productos terminados en donde participan dos intermediarios que son el productor y el consumidor.

Tipo de empresa	Concepto	División	Concepto
		De servicio	Son las que realizan una actividad comercial, productiva y prestadora de servicios con fines de lucro.
		Comisionistas	Son aquellas que realizan una actividad comercial prestadora de servicios de intermediación relacionados con el ámbito de generación de valor a través del dinero.

Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de Tipáz, J (2014).

Tener conocimiento sobre el tipo de empresas que existen es de vital importancia, ya que con esto se puede definir el tipo de negocio en el que se puede desarrollar y el fin que este puede llegar a tener, y al estar definido la actividad comercial, cualquier tipo de empresa puede encontrar el rumbo adecuado para poder operar.

2.1.1 Contabilidad de costos

La contabilidad de costos en una empresa de producción es una herramienta fundamental para la toma de decisiones con relación a los procesos técnicos, operativos, financieros, que permita establecer el precio que debe fijarse para determinado producto y sobre todo lo que se necesite para poder llegar al producto final. Con base a esto se puede indicar que “es una rama de la contabilidad general, tiene por objeto llevar el registro y control analítico de los costos incurridos en la fabricación y distribución del producto o productos, y la determinación del costo unitario de cada uno de ellos” (Guzmán, 1999, p. 6).

Como se indica en el párrafo anterior y con relación a la investigación objeto de estudio, se debe de tener definido un adecuado sistema de costeo que permita la afluencia de la información sobre la producción que realizan para mantener un adecuado control en cada proceso, que brinde información confiable a los administradores de cada empresa para una adecuada toma de decisión.

2.2 Clasificación de los sistemas de costos

Los costos, al ser fundamentales en el proceso productivo de las empresas, se puede clasificar de acuerdo con el objetivo de producción o el fin que se busca como puede ser medir y reducir estos para lograr mejores rendimientos, se pueden clasificar de la forma siguiente:

2.2.1 Costos históricos o reales

Estos son los costos que las empresas ya han incurrido de acuerdo con el proceso de producción o de prestación de servicios, para la elaboración del producto final. De acuerdo con Gálvez, G. (s.f.) menciona sobre los costos históricos o reales lo siguiente:

Son aquellos que se obtienen después de que el producto ha sido elaborado, es decir, son costos que se han incurrido y cuya cuantía es conocida, como su nombre lo indica son costos realmente incurridos y por ello se necesita la concentración de los datos relacionados con los elementos del costo.

Como se indica, todas las empresas deben de conocer sus costos históricos o reales que fueron necesarios para la producción del producto, y así tener un control dentro de su presupuesto y estados financieros.

2.2.2 Costos predeterminados

Este tipo de costos juega un papel importante dentro del proceso productivo de las empresas, ya que su método es la realización o estimación de cálculo antes de iniciar o terminar un producto. “Este tipo de costos se calculan antes de poder realizar la producción y sobre la base en condiciones futuras, el cual puede definir cuánta es la cantidad que se desea producir y pagar por los elementos para el proceso productivo” (Gálvez, s.f.), entre este tipo de costos menciona lo siguiente:

- a) **Costos estimados:** es la cantidad que, según la empresa, costará realmente un producto o la operación de un proceso durante un período de tiempo. Este se calcula a base de la mejor información disponible; se caracteriza por una predeterminación un tanto general y poca profunda, sobre los costos más recientes.
- b) **Costo estándar:** estos son costos de producción predeterminados científicamente empleando una base para su medición y comparación. Representan aquellos en los que se incurrirá con un rendimiento aceptable, para su determinación se requiere de cálculos científicos de la cantidad y precio de las materias primas, de la mano de obra directa, así como los gastos de fabricación aplicados en el proceso productivo.

Como el autor menciona, estos tipos de costos juegan un papel importante y son una herramienta necesaria para que la empresa conozca cómo se encuentran sus costos en las producciones que desean realizar y sobre todo las formas en que pueden registrarse los tipos de costos que dentro de su proceso productivo se generan, con el objetivo de mantener un proceso adecuado.

2.2.3 Método de acumulación de costos

En este tipo de método, los datos de costos son detallados y también exhaustivos, que cuentan con partes esenciales de los costos y que brindan información sobre la materia prima, el proceso del trabajo y sobre todo del producto terminado que es una parte esencial para toda empresa. Guzmán (1999) menciona algunos métodos de acumulación de costos, que son los siguientes:

Cuadro 2.2 Tipos de método de acumulación de costos

Concepto	Descripción
Proceso continuo	Es el método de costos por procesos o centros productivos. Es el procedimiento que permite determinar el costo, ya sea de un producto, de un proceso o de una operación, por un período de tiempo previamente fijado. Como su nombre lo indica, antes de quedar completamente terminado el producto, este pasa por diversos centros productivos, cada uno de los cuales ejecuta una operación específica hasta obtener en la última operación el producto listo para la venta
Órdenes específicas de fabricación	Es el método que permite reunir separadamente cada uno de los elementos del costo, para cada orden de trabajo en una fábrica o planta industrial determinada. Este método es aplicado principalmente en aquellas industrias que realizan trabajos especiales o que fabrican sobre pedido, los productos son fácilmente identificables por unidades o lotes, se usa también en empresas donde se produce una orden con especificaciones de un cliente. La principal característica de este método es la facilidad de poder identificar los elementos del costo de un producto durante su período, y la determinación de cantidades a utilizar en el proceso productivo. Cada orden específica de fabricación constituye un documento en el que se acumulan los costos de materia prima, mano de obra y gastos indirectos de fabricación, y la sumatoria de los tres elementos del costo determina el valor de la orden de producción.

Concepto	Descripción
Costeo directo	Un sistema de operación que valúa el inventario y el costo de las ventas a su costo variable de fabricación. Es un método de la contabilidad de costos que se basa en el análisis del comportamiento de los costos de producción y operación, para clasificarlos en costos fijos y en costos variables, con el objeto de proporcionar suficiente información relevante a la dirección de la empresa para su proceso de planeación estratégica

Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de Guzman (1999).

Este otro tipo de método de costos se puede aplicar de forma oportuna a procesos productivos en los cuales la producción sea de gran volumen, ya que identifican las partes esenciales del costo y brindan información adecuada sobre el producto a realizar.

2.2.4 Costo basado en actividades o sistema de costos ABC

Este es un método moderno de costos, que ha revolucionado en distintas empresas sobre todo en las productoras, este modelo permite de forma eficiente poder asignar o distribuir, de manera oportuna un detalle sobre la gestión de los costos, donde los usuarios pueden tener un panorama más claro sobre los costos incurridos en su proceso de producción. “El sistema ABC o costeo por actividades se enfoca en las necesidades de los usuarios internos más que en las de los externos, proporciona a los directivos datos sobre el costo de procesos, productos, clientes y canales de distribución” (Rojas, 2014, p. 285).

Este tipo de costeo se convierte en una herramienta importante para los usuarios internos, que ven en primer plano el proceso desarrollado para la elaboración de productos y con base a eso puedan tomar decisiones de una adecuada aplicación de los costos.

2.2.5 Elementos del costo

Son aquellos que son necesarios para el proceso productivo de uno o varios productos específicos que desean realizar las empresas productoras y de acuerdo con sus operaciones. Dentro de estos elementos de acuerdo con García (2001), menciona los siguientes elementos del costo:

Cuadro 2.3 Elementos del costo

Concepto	Descripción
Materia prima	Son cualquier material que se convierte en un componente identificable del producto acabado. Se conocen como materias primas a los materiales extraídos de la naturaleza o que se obtienen de ella y que se transforman para elaborar bienes de consumo. Se clasifican, según su origen, en: vegetales, animales y minerales.
Mano de obra	Para la transformación de los materiales directos en productos terminados hace falta el trabajo humano por el cual la empresa paga una remuneración llamada salario. Los trabajadores de producción son de diversas clases. Algunos intervienen con su acción directa en la fabricación de los productos bien sea manualmente o accionando las máquinas que transforman las materias primas en productos acabados. La remuneración de estos trabajadores, cuando se desempeñan como tales, es lo que constituye el costo de mano de obra directa, segundo elemento integral del costo total del producto terminado.

Concepto	Descripción
Gastos de fabricación	Están constituidos por todos los desembolsos necesarios para llevar a cabo la producción, por su naturaleza no son aplicables directamente al costo de un producto como, por ejemplo: material indirecto, mano de obra y gastos indirectos, por ejemplo: energía, combustibles, seguro, renta, entre otros.

Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de García (2001).

Estos elementos del costo intervienen directamente en el proceso de producción, por lo que, se debe de llevar un control oportuno y adecuado de cada uno de ellos, y como se ha mencionado en la investigación, los sistemas de costos o sistemas de costeo son una herramienta necesaria y adecuada para llevar el control de estos elementos, cuyo fin es poder presentar a los usuarios información oportuna del costo que conlleva estos elementos para la producción.

2.3 Análisis financiero

El análisis financiero como una herramienta de toma decisiones dentro toda empresa, permite poder tomar decisiones adecuadas derivado que este tipo de análisis les permiten conocer sobre la situación en la que se encuentran y también de las necesidades que tengan. De acuerdo con Pachon (2017) establece lo siguiente:

El Análisis Financiero en una empresa, se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudios de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando así a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. En general, cuando el analista realiza su trabajo, busca dar respuesta a muchos interrogantes, precedentes de diversos ángulos, dentro y fuera de la empresa (p. 30).

Como se menciona anteriormente, este proceso es de suma importancia para poder realizar un análisis e interpretación de los estados financieros, ya que, mediante porcentajes, y otros indicadores pueden concluir y evaluar el desempeño productivo de la empresa.

2.3.1 Análisis horizontal

Este método de análisis financiero realiza un examen sobre aquellas tendencias de cuentas establecidas, brindando variaciones absolutas o relativas, de acuerdo con Pachon (2017), el cual indica:

En el análisis horizontal lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un período respecto a otro. Determinar cuál fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un período determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un período fue bueno, regular o malo (p. 35).

Como se explica, en el párrafo anterior su aplicación para obtener un indicador y comportamiento de la cuenta se puede aplicar de la forma siguiente: $\text{Indicador} = (\text{cifra del año actual} / \text{cifra del año anterior}) - 1$, el resultado de este se puede reflejar en porcentajes, brindando valores que, de acuerdo con la interpretación, permite tomar decisiones sobre las cuentas o indicadores que presenten rendimientos bajos.

2.3.2 Análisis vertical

Este método, el resultado es un análisis porcentual de un estado financiero, de un período determinado comparado con otro como también se hace en el análisis horizontal. Que brindan un adecuado análisis financiero sobre las cuentas tanto de balance general como de estado de resultados. De acuerdo con Warren, et al. (2010), indican lo siguiente sobre este análisis:

El análisis porcentual de la relación que existe entre cada componente en un estado financiero a un total dentro del mismo estado se conoce con el nombre de

análisis vertical. Aunque el análisis vertical se aplica a un solo estado, éste puede aplicarse al mismo estado a través del tiempo, lo cual hace el análisis más atractivo, ya que ahora muestra de qué manera han cambiado con el tiempo los porcentajes de cada concepto (p. 587).

Así mismo Warren, et al. (2010, p. 588) indican sobre dicho análisis lo siguiente:

En el análisis vertical del Balance General, los porcentajes se calculan de la manera siguiente:

- a) Cada concepto del activo se muestra como un por ciento de los activos totales.
- b) Cada concepto del pasivo y capital contable se establece como un por ciento de los pasivos y capital contable totales.

En el análisis vertical del estado de resultados, cada concepto se muestra como un por ciento de las ventas totales.

Este método como el método vertical son fundamentales para el análisis de los estados financieros, ya que, al comparar distintos períodos, pueden reflejar aumentos o disminuciones en las cuentas y con esto poder tomar acciones para mejorar o para reducir costos.

2.3.3 Razones financieras

La funcionalidad de las razones financieras, al ser indicadores basados en las actividades de la empresa, sirven para medir o cuantificar como se encuentra económica o financieramente en un período determinado una empresa, también son herramientas que sirven para la toma de decisiones oportunas en beneficio de la empresa sobre aquellas actividades que pueden estar causando algún problema. Para Rodríguez y Acanda (s.f.) las razones financieras las definen de la forma siguiente:

Una razón es la comparación de dos cantidades, para indicar cuantas veces una de ellas contiene a la otra. En términos del Análisis Financiero las razones

frecuentemente se denominan con el vocablo “ratio” que, aunque resulta un anglicismo, se ha impuesto por su uso comunal razón financiera o “ratio” es un indicador que se obtiene de la relación matemática entre los saldos de dos cuentas o grupos de cuentas de los Estados Financieros de una empresa, que guardan una referencia significativa entre ellos y es el resultado de dividir una cantidad entre otra.

Estas razones, son funcionales para todo tipo de empresas, independientemente del giro del negocio al que se dedica, porque es importante poder realizar análisis a los estados financieros para conocer la actualidad en la que la empresa se encuentra operando, y sobre todo para que los administradores puedan tomar las decisiones adecuadas sobre las cuentas significativas. Entre estas razones financieras importantes podemos encontrar los siguientes:

- a) **Razones de liquidez:** la liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas. Debido a que un precursor común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes.

Cuadro 2.4 Razones de liquidez

Razón	Descripción	Fórmula
Liquidez corriente:	Esta razón se encarga de medir la capacidad de cumplimiento de la empresa en sus obligaciones a corto plazo.	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$

Razón	Descripción	Fórmula
Razón rápida:	También conocida como prueba del ácido, tiene una similitud con la de liquidez corriente, pero en esta razón no se incluye la cuenta de inventario.	$\frac{\text{Activos corrientes}-\text{Inventarios}}{\text{Pasivos corrientes}}$

Fuente: Elaboración propia con información de Gitman y Zutter (2012).

- b) **Índices de actividad:** los índices de actividad miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. En cierto sentido, los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros.

Cuadro 2.5 Índices de actividad

Razón	Descripción	Fórmula
Rotación de inventarios	Esta razón es importante porque mide la liquidez del inventario de una empresa, ya que indica el movimiento que este rubro tiene.	$\frac{\text{Costo de bienes vendidos}}{\text{Inventario}}$
Período promedio de cobro	Este indica el promedio de días que la empresa necesita para el cobro de ventas realizadas al crédito.	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\frac{\text{Ventas}}{365}}$
Rotación de los activos totales	Esta razón indica la eficiencia con que la empresa utiliza los activos con los que cuenta para generar ventas.	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total de activos}}$
Período promedio de pago	Este indica el promedio de días que la empresa necesita para realizar los pagos a proveedores.	$\frac{\text{Cuentas por pagar}}{\frac{\text{Compras anuales}}{365}}$

Fuente: Elaboración propia con información de Gitman y Zutter (2012).

- c) **Razón de endeudamiento:** La posición de endeudamiento de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos.

Cuadro 2.6 Razón de endeudamiento

Razón	Descripción	Fórmula
Razón de endeudamiento	Este índice indica el nivel de apalancamiento financiero con el que puede contar la empresa, teniendo en cuenta que cuanto mayor es la deuda de costo fijo que se utiliza, mayor es el riesgo y su rendimiento.	$\frac{\text{Total de pasivos}}{\text{Total de activos}}$

Fuente: Elaboración propia con información de Gitman y Zutter (2012).

- d) **Razones de rentabilidad:** existen muchas medidas de rentabilidad. En conjunto, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una compañía no podría atraer capital externo.

Cuadro 2.7 Razones de rentabilidad

Razón	Descripción	Fórmula
Margen de utilidad bruta	Este mide el porcentaje que sobra mediante cada quetzal de ventas después de que la empresa pagó sus bienes.	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$

Razón	Descripción	Fórmula
Margen de utilidad operativa	Mide el porcentaje que queda de cada quetzal de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes; las utilidades "puras" ganadas por cada quetzal de ventas.	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$
Margen de utilidad neta	Este permite medir el porcentaje que da como resultado cada quetzal de ventas después de la deducción de todos los costos y gastos, incluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes.	$\frac{\text{Ganancia para accionistas comunes}}{\text{Ventas}}$
Rendimiento sobre activos totales	Esta razón permite medir la eficacia integral de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles.	$\frac{\text{Ganancia para accionistas comunes}}{\text{Total de activos}}$

Fuente: Elaboración propia con información de Gitman y Zutter (2012).

3. METODOLOGÍA

La metodología es un conjunto de procedimientos y técnicas que contienen la explicación detallada de qué y cómo se realizó para resolver el problema de la investigación relacionada con el análisis financiero en una empresa ubicada en el Municipio de Guatemala que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, para determinar mejoras en el sistema de costeo.

3.1 Definición del problema

Derivado a la necesidad que la empresa tiene y debido a su actividad principal el cual es la fabricación de prendas de vestir, y de la competencia que existe en el mercado guatemalteco, es fundamental poder implementar y aplicar de forma correcta un sistema de costeo, que brinde información confiable y exacta sobre los costos de producción y además que ayude a tener un proceso productivo eficiente, eficaz y dinámico.

Por lo tanto en la unidad objeto de estudio, esta empresa que se dedica a la confección de prendas de vestir, ha sufrido varios cambios durante el transcurrir de los años, la tecnología aplicada a los procesos de producción es uno de los más importantes, el cual ha hecho que la empresa busque mejoras que se adecuen a sus procesos que se convierta en un pilar importante, ya que, con una aplicación correcta de un sistema de costeo, podrá atender la demanda de sus clientes y maximizar sus recursos, por lo que la propuesta de solución que se plantea al problema, consiste en poder desarrollar un análisis financiero para proponer mejoras en el sistema de costeo y que le permita llevar un control en su gestión financiera y de producción.

En la presente investigación para poder determinar los objetivos, que servirán para dar respuesta al problema planteado, se realizó una pregunta general de la forma siguiente:

¿La empresa Uniformes, S.A. que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, de qué forma afecta su actual sistema de costeo y si esta le permite llevar un adecuado control en su gestión financiera y de producción?

También se plantean preguntas específicas, que son la base para dar cumplimiento a los objetivos específicos de la presente investigación, las cuales se describen a continuación:

¿Cuál es el método de costeo que utiliza la empresa actualmente para la fabricación de prendas de vestir?

¿De qué manera se puede determinar el impacto financiero de los años 2018 al 2019, derivado de la aplicación del sistema de costeo actual utilizado por la empresa para la fabricación de prendas de vestir?

¿De qué forma se pueden realizar mejoras al sistema de costeo actual, mediante un modelo de análisis financiero de los costos y gastos?

3.2 Objetivos

Los objetivos son los propósitos, metas o fin que se pretende lograr en la investigación, por lo que se plantea en la presente investigación el objetivo general, así como también los objetivos específicos que servirán de guía para el desarrollo de la investigación.

3.2.1 Objetivo general

Este objetivo, cuya finalidad es brindar solución a la problemática planteada en el desarrollo de la presente investigación, se determinó el siguiente objetivo general:

Proponer un modelo de análisis financiero en una empresa ubicada en el Municipio de Guatemala que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, para poder determinar mejoras en el sistema de costeo actual.

3.2.2 Objetivos específicos

Los objetivos específicos que permiten lograr el objetivo general son los siguientes:

a) Identificar el método de costeo actual utilizado por la empresa para la fabricación de prendas de vestir.

b) Analizar el método de costeo utilizado por la administración, mediante la información financiera de los años 2018 al 2019 proporcionada para determinar si existe una adecuada aplicación del costo de fabricación de prendas de vestir.

c) Determinar mejoras al sistema de costeo, mediante un modelo de análisis financiero de los costos y gastos, que permita brindar información confiable y exacta sobre los costos de producción de las prendas de vestir.

3.3 Diseño de la investigación

El diseño es la estrategia utilizada para la recopilación de la información deseada, que servirá de base para el desarrollo de la investigación relacionada al análisis financiero, el cual es un estudio no experimental. Para este diseño se aplicaron las técnicas e instrumentos de investigación documentales y de campo, para la recopilación de información, que en el presente capítulo se describirán.

3.3.1 Unidad de análisis

La unidad de análisis de la presente investigación comprende una empresa guatemalteca que se dedica a la fabricación de prendas de vestir ubicada en el Municipio de Guatemala, Departamento de Guatemala, a la cual se le denominó Uniformes, S.A.

3.4 Período histórico

El período histórico para la presente investigación abarca un análisis de información financiera que comprende el año 2018 y 2019.

3.5 Ámbito geográfico

La presente investigación tiene una aplicación en una empresa que se dedica a la fabricación de prendas de vestir ubicada en el Municipio de Guatemala, Departamento de Guatemala.

3.6 Universo y muestra

El universo de la investigación es una empresa que forma parte de empresas manufactureras y de servicios, que se dedica a la fabricación de prendas de vestir.

La muestra para la presente investigación es de tipo no probabilística, debido a que se aplicará mediante una entrevista estructurada al Gerente General.

3.7 Técnicas e instrumentos aplicados

Las técnicas de investigación documental y de campo aplicadas en la presente investigación, se refieren a lo siguiente:

3.7.1 Técnicas e instrumentos documentales

Las técnicas documentales utilizadas en la unidad objeto de estudio para la recopilación de datos, información y también de teorías que sustentan la investigación, se utilizaron las siguientes:

- a) Lectura analítica de artículos de resumen y extracción de información mediante la aplicación de citas bibliográficas.
- b) Revisión bibliográfica de documentos como libros, tesis de profesionales, documentos extraídos de medios electrónicos (internet) relacionados al tema objeto de estudio.
- c) Se aplicó la técnica de subrayado a los documentos consultados, para la abstracción de información en los documentos señalando puntos importantes.

3.7.2 Técnicas e instrumentos de campo

Las técnicas de campo utilizadas en la unidad objeto de estudio para la recopilación de datos e información necesaria para el desarrollo de la investigación, se mencionan de la forma siguiente:

- a) Análisis de documentos: esta técnica se aplicó a través de los siguientes instrumentos financieros que son el balance general y estado de resultados de la empresa mediante el

análisis horizontal, análisis vertical; así como también, indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

b) Entrevista: para la presente técnica se utilizó una guía de entrevista estructurada, tratando los siguientes temas:

- Información general del puesto del Gerente General
- Información general de la empresa
- Información sobre el proceso de costeo actual
- Tipos de análisis financieros que se aplican

3.8 Resumen del procedimiento aplicado

La presente investigación se desarrolló bajo un enfoque mixto, con predominancia en el método cuantitativo, poniendo en práctica las tres fases del método científico en el proceso de la investigación, el cual “La importancia radica de la investigación radica en desarrollarla y ejecutarla siguiendo un procedimiento planeado, ordenado y sistemático, para que pueda lograr resultados relevantes y alcance los objetivos planteados” (Piloña, 2016. p. 206). Por lo que dichas fases se aplicaron de la forma siguiente:

a) Fase indagadora: en esta fase se procedió a la recopilación de la bibliografía utilizada para la extracción de la información relacionada a la unidad objeto de estudio y de los sucesos que dan origen a la investigación. Dentro del estudio de campo, se realizó una entrevista con el gerente general de la empresa objeto de estudio, para conocer el problema en concreto y obtener información de este con relación al sistema de costeo.

b) Fase demostrativa: esta fase se desarrolla la investigación de la unidad objeto de estudio de acuerdo con el problema determinado en la fase indagadora y basados en los objetivos específicos establecidos, ya que en esta fase se realizan los análisis financieros mediante las herramientas disponibles como lo son: el análisis financiero horizontal, análisis financiero vertical, las razones financieras de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, para determinar las deficiencias del sistema de costeo de la empresa y poder determinar mejoras.

c) Fase expositiva: en esta última fase se expondrá el resultado del informe final de graduación, que consiste en la difusión y discusión de los resultados obtenidos en la unidad objeto de estudio. Así mismo, la propuesta de solución y mejoras al problema planteado con relación al sistema de costeo, para lograr sus objetivos.

La investigación es de tipo aplicada o también conocida como investigación práctica o empírica, de acuerdo con Cordero (2009), indica lo siguiente:

Las prácticas, entendidas como investigación aplicada, son experiencias de investigación con propósitos de resolver o mejorar una situación específica o particular, para comprobar un método o modelo mediante la aplicación innovadora y creativa de una propuesta de intervención, en este caso de índole orientadora, en un grupo, persona, institución o empresa que lo requiera. (p. 162)

El diseño para esta investigación es de tipo no experimental, por lo cual se aplicaron las técnicas e instrumentos descritos anteriormente, para poder realizar el análisis interpretativo de los datos e información recopilada; se utilizaron los análisis financieros al conjunto de estados financieros mediante la aplicación del análisis horizontal, análisis vertical, análisis de razones financieras como lo son los de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

4. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Este capítulo presenta los resultados de la investigación y evaluación relacionados con el análisis financiero en una empresa ubicada en el Municipio de Guatemala que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, para determinar mejoras en el sistema de costeo.

La estructura de este capítulo se encuentra basado en la función, análisis y respuesta que se brindará de acuerdo como se plantearon los objetivos específicos, los cuales marcan el hilo conductor de la investigación realizada en la unidad objeto de estudio.

4.1 Sistema de costeo utilizado para la fabricación de prendas de vestir

De acuerdo con lo formulado en el primer objetivo específico, el cual consiste en poder identificar el método de costeo actual utilizado por la empresa para la fabricación de prendas de vestir, y derivado de las técnicas de recopilación de datos empleada y el instrumento utilizado, se procede a realizar el análisis correspondiente y respuesta al objetivo planteado mencionado anteriormente.

4.1.1 Sistema de costos estándar

De acuerdo con la información recopilada de la empresa Uniformes, S.A., se determinó que, para el proceso de producción, se utiliza el sistema de costos estándar; sin embargo, este sistema únicamente es de conocimiento por parte del gerente general, quien es el que realiza y gira instrucciones a los colaboradores del área de producción para que se aplique de forma adecuada el proceso de producción de los pedidos que los clientes realizan. Adicional a lo anterior, también al utilizar este sistema de costos, la administración puede identificar el margen de utilidad que tendrá derivado de la producción. También el gerente general indica que este sistema se acopla a su proceso de producción con relación a los proyectos o pedidos de las prendas de vestir que se originan de las ventas que realizan, ya que pueden tener conocimiento de lo siguiente:

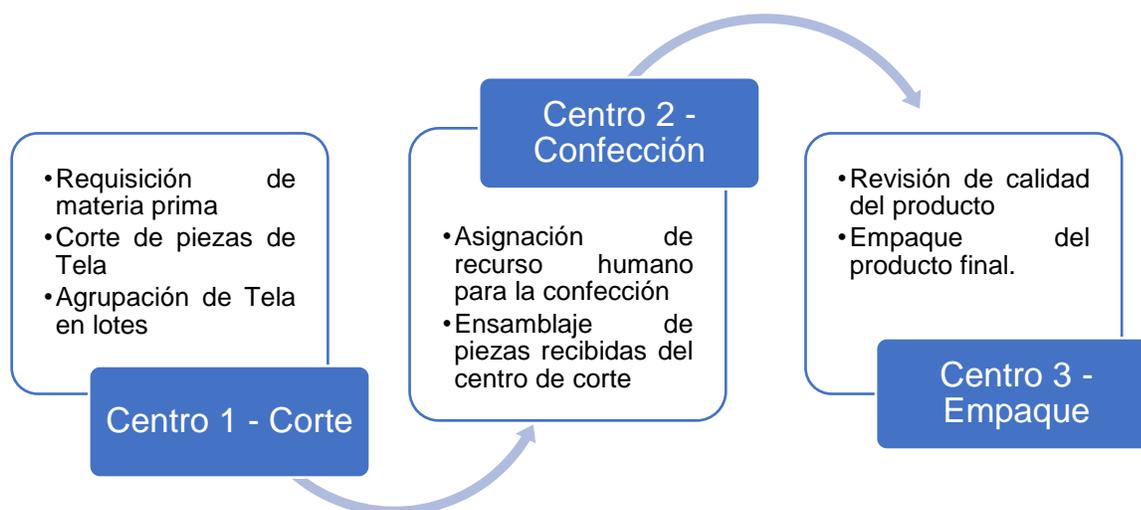
a) Materia prima que utilizarán para la producción (camisas formales, camisas tipo polo, camisas tipo Columbia, playeras, gabachas, entre otros productos de su catálogo)

b) Mano de obra, ya que tienen conocimiento de cuanto personal estará involucrado en la producción.

c) Gastos indirectos, en este elemento también se utiliza la subcontratación de mano de obra, cuando su personal no es suficiente para la producción determinada. Materiales de limpieza, repuestos para la maquinaria utilizada, material de empaque y servicio de entrega del producto.

La aplicación de este sistema de costeo, durante su proceso de producción, la realizan de acuerdo con sus centros de producción de la forma siguiente:

Figura 4.1. Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., identificación del sistema de costos estándar



Fuente. Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Como se puede observar en la figura 4.1, se identificó que la empresa utiliza el método de costos estándar, dado que tiene establecido 3 centros de producción para la fabricación de prendas de vestir. Sin embargo, de acuerdo con la entrevista realizada y la información obtenida, la requisición de compra de materia prima no la utilizan en todos los negocios o proyectos que tienen, el corte de piezas de tela lo realiza una sola persona y esto se realiza de acuerdo a la tela que se tiene disponible o que se haya comprado para el pedido que se tendrá en producción, no se agrupa en lotes la tela que se utiliza, por lo que su traslado al otro centro es de forma parcial. En el centro dos, no se asigna el recurso humano adecuado, derivado que solo dos personas realizan el ensamblaje de piezas, por lo que genera un atraso en trasladar al último centro el producto terminado. En el centro tres, no se realiza una revisión de calidad adecuada, ya que, de acuerdo con los comentarios del gerente general, se han tenido algunos rechazos de prendas por parte de los clientes. Por lo que se puede decir que su proceso es deficiente en algunos aspectos. Adicional a lo anterior, en algunos negocios, se ha tenido el problema de las entregas fuera del tiempo establecido, lo que ha causado problemas de recepción de los productos con los clientes.

Es importante mencionar que la finalidad de este sistema de costos es poder conocer con anticipación el costo de producción, los servicios y la comercialización que deben de obtener o esperar para la fabricación del producto final que es la prenda de vestir. Derivado de lo anterior, el sistema utilizado por la administración de la empresa es el sistema de costos estándar, ya que cumple con los principios que el sistema establece como parte de los costos predeterminados, donde la empresa realiza los cálculos antes de iniciar su proceso productivo empleando una base de medición, comparación y realizando los cálculos necesarios para la producción. Así mismo, se identifican los elementos del costo que son el de materia prima, mano de obra directa y los gastos indirectos de fabricación que tendrá inmerso la prenda de vestir a fabricar el cual debe de tener un rendimiento aceptable tanto en precio como en calidad. En el siguiente objetivo se podrá establecer si este sistema de costeo resulta eficaz y rentable para la empresa.

4.2 Análisis de información financiera del método de costeo utilizado

De acuerdo con lo formulado en el segundo objetivo específico, el cual consiste analizar el método de costeo actual utilizado por la administración, mediante la información financiera de los años 2018 y 2019 proporcionada para determinar si existe una adecuada aplicación del costo de fabricación de prendas de vestir, se procede a realizar el análisis correspondiente para dar respuesta a lo planteado en el objetivo mencionado anteriormente.

4.2.1 Análisis horizontal de la situación financiera de 2018 y 2019

Con relación a la información recopilada de la unidad objeto de estudio, se procedió a realizar un análisis horizontal de los estados financieros de la empresa Uniformes, S.A. de los años 2018 y 2019, el cual, mediante las variaciones absolutas y relativas de los dos períodos consecutivos, servirá para conocer lo sucedido con las cuentas contables en dichos períodos y el impacto que tiene financieramente al aplicar dicho sistema de costos.

Tabla 4.1 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., análisis horizontal del estado de resultados al 31/12/2018 y 31/12/2019

Uniformes, Sociedad Anónima

Estado de Resultados

(Cifras expresadas en Quetzales)

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Ventas Brutas	687,928.56	490,188.49	-197,740.07	-29%
Intereses Banco	0.15	0.64	0.49	3.27%
Total Ventas	687,928.71	490,189.13	-197,739.58	-29%
<u>COSTO DE VENTAS Y/O PROD.</u>				
Inventario Inicial de Mercadería	7,704.50	2,485.90	- 5,218.60	-68%
Compra de Mercadería	54,708.94	57,381.53	2,672.59	5%
Compra de Material de Empaque	1,049.42	401.78	- 647.64	-62%
Compra de Materia Prima	193,856.64	172,746.13	- 21,110.51	-11%
Gastos de Fabricación	222,625.45	47,498.52	-175,126.93	-79%

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Total Compras	479,944.95	280,513.86	-199,431.09	-42%
Inventario de Mercadería final	2,485.90	3,700.94	1,215.04	49%
UTILIDAD BRUTA	210,469.66	213,376.21	2,906.55	1%
GASTOS DE OPERACIÓN				
Sueldos y Salarios	57,589.77	3,000.00	- 54,589.77	-95%
Sueldos y Salarios Socios	53,790.58	6,000.00	- 47,790.58	-89%
Aguinaldos	1,427.78	-	- 1,427.78	-100%
Bonificación Anual (Bono 14)	7,020.15	-	- 7,020.15	-100%
Vacaciones	4,180.59	-	- 4,180.59	-100%
Cuota Patronal	7,296.59	-	- 7,296.59	-100%
Bonificación Salarial Dcto. 78-89 y 37-2001	9,919.88	5,188.29	- 4,731.59	-48%
Reparaciones y Repuestos	4,712.50	3,169.05	- 1,543.45	-33%
Impuestos, Tasas y Contribuciones	427.47	1,377.70	950.23	222%
Combustibles y Lubricantes	6,344.34	6,205.23	- 139.11	-2%
Servicio Telefónico, Internet, Celular y Com.	21,708.92	11,708.10	- 10,000.82	-46%
Publicidad y mercadeo	311.38	-	- 311.38	-100%
Seguros	654.00	-	- 654.00	-100%
Papelería y Útiles	3,829.23	896.49	- 2,932.74	-77%
Gastos no deducibles	1,461.20	3,354.01	1,892.81	130%
Depreciación de Mobiliario y Equipo	8,444.95	13,501.94	5,056.99	60%
Depreciación de Equipo de Computación	5,303.45	5,266.96	- 36.49	-1%
Depreciación Maquinaria y Equipo	1,326.22	2,000.00	673.78	51%
Prestaciones Laborales	933.33	-	- 933.33	-100%
Intereses Bancarios	20,436.46	7,867.45	- 12,569.01	-62%
Agua Potable	561.21	806.68	245.47	44%
Material de Empaque	-	98.21	98.21	0%
Gastos por Servicios	28,198.93	21,105.03	- 7,093.90	-25%
Alquileres	7,785.71	-	- 7,785.71	-100%
Energía Eléctrica	9,114.73	9,628.47	513.74	6%
Impuesto a la Distribución del Petróleo	1,577.73	1,566.77	- 10.96	-1%
Parqueo	363.38	384.31	20.93	6%
Gastos Bancarios	854.01	924.72	70.71	8%
Viáticos	4,794.15	1,522.89	- 3,271.26	-68%
Atención a Empleados	-	1,426.79	1,426.79	0%
Útiles y Materiales	362.79	-	- 362.79	-100%
Mantenimientos	714.29	1,252.27	537.98	75%
Reparaciones y Mantenimiento	1,071.34	725.00	- 346.34	-32%
Servicio de Seguridad y Alarma	2,665.13	2,008.89	- 656.24	-25%

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Enseres de Limpieza	241.08	-	- 241.08	-100%
Agua Pura	439.41	136.00	- 303.41	-69%
Servicios de Informática	2,366.07	-	- 2,366.07	-100%
Gastos de Oficina	728.24	2,531.66	1,803.42	248%
Servicios Contables	4,142.85	8,154.02	4,011.17	97%
Gastos de Producción	-	1,586.60	1,586.60	0%
Servicios Técnicos	31,028.59	70,748.45	39,719.86	128%
Total de Gastos de Operación	314,128.43	194,141.98	-119,986.45	-38%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(103,658.77)	19,234.23	122,893.00	-119%

Fuente. Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Como se puede observar en la tabla número 4.1, para el año en el rubro de ventas el monto presentado en el 2018 es mayor al 2019, el cual existe una variación relativa de -29% lo que indica que para el año 2019 este disminuyó considerablemente, esto puede afectar en las operaciones de la empresa y repercutir en el flujo de efectivo. Para las cuentas que integran el costo de ventas y producción, derivado de la baja de ventas, este también disminuye en un total de 42% del 2018 al 2019, otro punto importante detectado es la separación de las cuentas del costo de producción, ya que no se hace de forma adecuada. Los gastos de operación se reducen en un 38% respecto del 2018 al 2019, esto derivado a la disminución considerable de las cuentas de gastos de operación como lo son: sueldos y salarios, sueldos y salarios socios, aguinaldos, bonificación anual (bono anual), vacaciones, cuota patronal, estas cuentas se ven disminuidas, derivado de la decisión de la nueva administración de reducir su personal de 8 personas a 2 personas y utilizar el servicio de mano de obra externo para la confección de las prendas de vestir, este cambio puede observarse en la cuenta de servicios técnicos donde la empresa registra dicho gasto que presenta un aumento del 128% respecto al año 2018, también disminuye la cuenta de servicio telefónico, intereses bancarios y alquileres, la disminución de dichas cuentas se traduce en la ganancia obtenida para el año 2019, también se puede observar que las cuentas del costo de producción se mantienen a excepción de la cuenta de gastos de fabricación, derivado que las ventas se redujeron respecto al año anterior. Otro punto importante que mencionar, es que de acuerdo a lo observado la empresa

tampoco realiza una adecuada separación de sus cuentas de gastos, ya que todo se registra como gastos de operación.

Las variaciones de un año con otro son muy notables y de cómo puede llegar a afectar la utilidad del ejercicio en cada año, también se puede observar que la administración al reducir ciertos gastos en el año 2019 logró un pequeño porcentaje de ganancia; sin embargo, su proceso productivo no es el adecuado derivado de la mala aplicación de su sistema de costos el cual es deficiente.

Tabla 4.2 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., análisis horizontal del balance general al 31/12/2018 y 31/12/2019

Uniformes, Sociedad Anónima

Balance General

(Cifras expresadas en Quetzales)

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO				
CIRCULANTE				
DISPONIBLE				
Caja y Bancos	3,430.76	-	- 3,430.76	-100%
Banco Industrial Quetzales	2,620.20	86.12	- 2,534.08	-97%
Bac Quetzales	1,524.87	-	- 1,524.87	-100%
Banrural Quetzales	4,890.80	3.76	- 4,887.04	-100%
EXIGIBLE				
Cuentas por Cobrar General	40,530.00	65,987.47	25,457.47	63%
Gastos por liquidar	20,728.11	-	- 20,728.11	-100%
IVA Por Cobrar	-	903.00	903.00	0%
Constancia Retención IVA	-	225.00	225.00	0%
Devolución ISR por tramitar	23,847.00	23,847.00	-	0%
Prestamos por Percibir	6,000.00	6,000.00	-	0%
REALIZABLE				
Inventario Final de Mercadería	2,485.90	3,700.94	1,215.04	49%
FIJO				
Mobiliario y Equipo	72,180.21	72,180.21	-	0%
Dep. Acumulada de Mobiliario y Equipo	(23,250.25)	(36,752.19)	- 13,501.94	58%
Maquinaria y Equipo	10,000.01	10,000.01	-	0%

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Dep. Acumulada de Maquinaria y Equipo	(1,326.22)	(3,326.22)	- 2,000.00	151%
Equipo de Computación	43,864.66	43,864.66	-	0%
Dep. Acumulada de Equipo de Computación	(32,250.81)	(37,517.77)	- 5,266.96	16%
DIFERIDO				
Gastos de Organización	31,429.92	31,429.92	-	0%
ISO 2017	8,063.38	2,416.32	- 5,647.06	-70%
ISO 2018	5,015.87	5,015.87	-	0%
ISO 2019	-	5,384.46	5,384.46	0%
SUMA DEL ACTIVO	219,784.41	193,448.56	- 26,335.85	-12%
PASIVO				
CIRCULANTE				
Crédito Revolvente	19,638.51	15,318.64	- 4,319.87	-22%
Cuentas por Pagar General	39,743.67	-	- 39,743.67	-100%
Cuentas por Pagar Tarjeta de Crédito	14,265.05	3,976.60	- 10,288.45	-72%
IVA por Pagar	972.00	-	- 972.00	-100%
Préstamos por Pagar	35,621.70	51,022.67	15,400.97	43%
CAPITAL				
Capital Autorizado	200,000.00	200,000.00	-	0%
Acciones por Suscribir	(18,642.95)	(18,642.95)	-	0%
Utilidades de Ejercicios Anteriores	81,354.02	81,354.02	-	0%
Reserva Legal	5,824.01	6,785.72	961.71	17%
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	(55,332.83)	-	- 55,332.83	-100%
Ganancia del Ejercicio	-	12,625.46	12,625.46	0%
Pérdida del Ejercicio	(103,658.77)	(158,991.60)	- 55,332.83	53%
PASIVO MAS CAPITAL	219,784.41	193,448.56	- 26,335.85	-12%

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Con relación al análisis horizontal del Balance General de los años 2018 y 2019, se puede observar que existe una variación relativa de 12% menos, durante el año 2018 la empresa refleja un activo y pasivo mayor a la del 2019, esto se deriva que la empresa no posee efectivo en sus cuentas bancarias, y gastos por liquidar que se encontraban a favor de la empresa; sin embargo, la empresa poseía una cuenta por pagar general elevada, un crédito revolvente mayor y cuentas por pagar tarjeta de crédito mayor, en esta última cuenta se utiliza para financiamiento de compras de materias primas y la compra de un activo que fue la plancha de sublimación, haciendo que la empresa tuviera pasivos elevados durante el año 2018, esto puede traducirse que la empresa para poder operar

dependía de los préstamos y lo que se generaba de efectivo era únicamente para poder pagar estas obligaciones.

Para el 2019 las variaciones se presentan en el activo, ya que en este año la empresa no presenta entradas de efectivo en sus cuentas bancarias y un aumento considerable en las cuentas por cobrar que asciende a un porcentaje del 63% respecto al año anterior, esto repercute de gran forma en las entradas de efectivo para la empresa, mostrando así una deficiencia en el cobro con los clientes por parte de la administración, este problema puede derivarse del incumplimiento en las entregas de los pedidos y que estos retuvieran pagos o los días créditos que se otorgaron. También se observa que, durante el año 2019, existió una rebaja en los pasivos específicamente en las cuentas por pagar, ya que el crédito revolvente disminuye en un 22%, las cuentas por pagar en un 100% ya que no se utiliza, la cuentas por pagar tarjeta de crédito en un 72%, y el único que se mantiene es el de préstamos por pagar.

A pesar de las disminuciones que existen en las obligaciones, la empresa muestra una debilidad en sus entradas de efectivo, esto puede ser por las bajas ventas y que su costo de producción no haya disminuido durante el año 2019.

4.2.2 Análisis vertical de la situación financiera de 2018 y 2019

Para el presente apartado, se procede al desarrollo del análisis de la situación financiera con base a los estados financieros proporcionados de los años 2018 y 2019, junto con el análisis vertical correspondiente, este análisis ayudará a comprender la relación que existen en cada componente en un estado financiero a un total dentro del mismo.

Tabla 4.3 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., análisis vertical del estado de resultados al 31/12/2018 y 31/12/2019

Uniformes, Sociedad Anónima

Estado de Resultados

(Cifras expresadas en Quetzales)

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%
Ventas Brutas	687,928.56	100%	490,188.49	100%
Intereses Banco	0.15	0%	0.64	0%
Total Ventas	687,928.71	100%	490,189.13	100%
<u>COSTO DE VENTAS Y/O PROD.</u>				
Inventario Inicial de Mercadería	7,704.50	1%	2,485.90	1%
Compra de Mercadería	54,708.94	8%	57,381.53	12%
Compra de Material de Empaque	1,049.42	0%	401.78	0%
Compra de Materia Prima	193,856.64	28%	172,746.13	35%
Gastos de Fabricación	222,625.45	32%	47,498.52	10%
Total Compras	479,944.95	70%	280,513.86	57%
Inventario de Mercadería final	2,485.90	0%	3,700.94	1%
UTILIDAD BRUTA	210,469.66	31%	213,376.21	44%
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>				
Sueldos y Salarios	57,589.77	8%	3,000.00	1%
Sueldos y Salarios Socios	53,790.58	8%	6,000.00	1%
Aguinaldos	1,427.78	0%	-	0%
Bonificación Anual (Bono 14)	7,020.15	1%	-	0%
Vacaciones	4,180.59	1%	-	0%
Cuota Patronal	7,296.59	1%	-	0%
Bonificación Salarial Dcto. 78-89 y 37-2001	9,919.88	1%	5,188.29	1%
Reparaciones y Repuestos	4,712.50	1%	3,169.05	1%
Impuestos, Tasas y Contribuciones	427.47	0%	1,377.70	0%
Combustibles y Lubricantes	6,344.34	1%	6,205.23	1%
Servicio Telefonico,Internet,Celular y Com.	21,708.92	3%	11,708.10	2%
Publicidad y mercadeo	311.38	0%	-	0%
Seguros	654.00	0%	-	0%
Papelería y Útiles	3,829.23	1%	896.49	0%
Gastos no deducibles	1,461.20	0%	3,354.01	1%
Depreciación de Mobiliario y Equipo	8,444.95	1%	13,501.94	3%
Depreciación de Equipo de Computación	5,303.45	1%	5,266.96	1%
Depreciación Maquinaria y Equipo	1,326.22	0%	2,000.00	0%

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%
Prestaciones Laborales	933.33	0%	-	0%
Intereses Bancarios	20,436.46	3%	7,867.45	2%
Agua Potable	561.21	0%	806.68	0%
Material de Empaque	-	0%	98.21	0%
Gastos por Servicios	28,198.93	4%	21,105.03	4%
Alquileres	7,785.71	1%	-	0%
Energía Eléctrica	9,114.73	1%	9,628.47	2%
Impuesto a la Distribución del Petróleo	1,577.73	0%	1,566.77	0%
Parqueo	363.38	0%	384.31	0%
Gastos Bancarios	854.01	0%	924.72	0%
Viáticos	4,794.15	1%	1,522.89	0%
Atención a Empleados	-	0%	1,426.79	0%
Útiles y Materiales	362.79	0%	-	0%
Mantenimientos	714.29	0%	1,252.27	0%
Reparaciones y Mantenimiento	1,071.34	0%	725.00	0%
Servicio de Seguridad y Alarma	2,665.13	0%	2,008.89	0%
Enseres de Limpieza	241.08	0%	-	0%
Agua Pura	439.41	0%	136.00	0%
Servicios de Informática	2,366.07	0%	-	0%
Gastos de Oficina	728.24	0%	2,531.66	1%
Servicios Contables	4,142.85	1%	8,154.02	2%
Gastos de Producción	-	0%	1,586.60	0%
Servicios Técnicos	31,028.59	5%	70,748.45	14%
Total de Gastos de Operación	314,128.43	46%	194,141.98	40%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(103,658.77)	-15%	19,234.23	4%

Fuente. Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

De acuerdo con lo determinado mediante el análisis vertical del estado de resultados de la empresa y como se observa en la tabla número 4.3, para el año 2018, la empresa refleja un total del 70% del costo de ventas y producción, y un total del 46% de gastos de operación, lo que repercute en que la empresa obtenga una pérdida del 15% en dicho período. Mostrando así una deficiencia en la aplicación de su sistema de costos al registrar costos elevados y no generar algún tipo de utilidad.

Para el año 2019, los rubros mencionados anteriormente se reducen de forma considerable ya que el costo de ventas y producción alcanza un 57% y el total de gastos

de operación un 40%, logrando así una utilidad del ejercicio del 4%; sin embargo, aún no es suficiente para lograr la rentabilidad adecuada para el buen funcionamiento y operación de la empresa, por lo que la aplicación también del sistema de costo establecido por la empresa, es necesario que este se pueda aplicar de forma adecuada, con la finalidad que desde las ventas sean mayor y sus costos no aumenten considerablemente para que la empresa pueda generar utilidades, y no se vea afectado su proceso productivo y cumplir con sus objetivos establecidos.

El impacto financiero que esto conlleva, al no tener un adecuado sistema de costeo, que permita a la empresa lograr utilidades en los ejercicios respectivos, puede ser riesgoso debido a que lo fijado por la administración de alcanzar un 15% de utilidad neta no se logra, por tanto deban recurrir a otros métodos para financiar la operación, además de que para los futuros períodos también puedan verse afectado de manera importante en las utilidades y también en los flujos de efectivo, por lo que la empresa debe de hacer un mayor esfuerzo para lograr utilidades mayores a la presentada en el período 2019, para poder operar de forma correcta en el año 2020.

Tabla 4.4 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., análisis vertical del balance general al 31/12/2018 y 31/12/2019

Uniformes, Sociedad Anónima

Balance General

(Cifras expresadas en Quetzales)

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%
ACTIVO				
CIRCULANTE				
DISPONIBLE				
Caja y Bancos	3,430.76	2%	-	0%
Banco Industrial Quetzales	2,620.20	1%	86.12	0%
Bac Quetzales	1,524.87	1%	-	0%
Banrural Quetzales	4,890.80	2%	3.76	0%
EXIGIBLE				
Cuentas por Cobrar General	40,530.00	18%	65,987.47	34%
Gastos por liquidar	20,728.11	9%	-	0%

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%
IVA Por Cobrar	-	0%	903.00	0%
Constancia Retención IVA	-	0%	225.00	0%
Devolución ISR por tramitar	23,847.00	11%	23,847.00	12%
Préstamos por Percibir	6,000.00	3%	6,000.00	3%
REALIZABLE				
Inventario Final de Mercadería	2,485.90	1%	3,700.94	2%
FIJO				
Mobiliario y Equipo	72,180.21	33%	72,180.21	37%
Dep. Acumulada de Mobiliario y Equipo	(23,250.25)	-11%	(36,752.19)	-19%
Maquinaria y Equipo	10,000.01	5%	10,000.01	5%
Dep. Acumulada de Maquinaria y Equipo	(1,326.22)	-1%	(3,326.22)	-2%
Equipo de Computación	43,864.66	20%	43,864.66	23%
Dep. Acumulada de Equipo de Computación	(32,250.81)	-15%	(37,517.77)	-19%
DIFERIDO				
Gastos de Organización	31,429.92	14%	31,429.92	16%
ISO 2017	8,063.38	4%	2,416.32	1%
ISO 2018	5,015.87	2%	5,015.87	3%
ISO 2019	-	0%	5,384.46	3%
SUMA DEL ACTIVO	219,784.41	100%	193,448.56	100%
PASIVO				
CIRCULANTE				
Crédito Revolvente	19,638.51	9%	15,318.64	8%
Cuentas por Pagar General	39,743.67	18%	-	0%
Cuentas por Pagar Tarjeta de Crédito	14,265.05	6%	3,976.60	2%
IVA por Pagar	972.00	0%	-	0%
Préstamos por Pagar	35,621.70	16%	51,022.67	26%
CAPITAL				
Capital Autorizado	200,000.00	91%	200,000.00	103%
Acciones por Suscribir	(18,642.95)	-8%	(18,642.95)	-10%
Utilidades de Ejercicios Anteriores	81,354.02	37%	81,354.02	42%
Reserva Legal	5,824.01	3%	6,785.72	4%
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	(55,332.83)	-25%	-	0%
Ganancia del ejercicio	-	0%	12,625.46	7%

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%
Pérdida del Ejercicio	(103,658.77)	-47%	(158,991.60)	-82%
PASIVO MAS CAPITAL	219,784.41	100%	193,448.56	100%

Fuente. Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

De acuerdo con la tabla número 4.4 y con base al análisis vertical del balance general de la empresa para el año 2018, se puede observar que las disponibilidades presentan saldos mínimos, derivado que el ejercicio de dicho período no fue rentable para la empresa afectando los flujos de caja. Dentro de las cuentas exigibles, la empresa refleja que las cuentas por cobrar ascienden al 18% del total del activo, lo que se considera que la empresa mantiene un período de cobro regular. Otro punto importante dentro del rubro de activo es que existen cuentas exigibles por impuestos los cuales son; Devolución de ISR por tramitar, ISO del año 2017 con un porcentaje del 4%, ISO del año 2018 con un porcentaje del 2%, esto no genera ingresos de efectivo a los flujos de caja. Dentro del pasivo, los rubros más significativos son: cuentas por pagar general que asciende a un total de 18% y préstamos por pagar del 16%, afectando también directamente los ingresos de efectivo, por lo tanto, estos se ven disminuidos. Así mismo, la pérdida del ejercicio con un porcentaje del 47% del total del pasivo.

Para el año 2019, la disponibilidad se ve muy afectada, ya que no presenta movimientos, las cuentas por cobrar general, asciende a un 34% del total del activo, este incremento afecta considerablemente a los flujos de caja, ya que ese dinero se queda varado y no permite a la empresa tener los ingresos para operar de forma adecuada. El pasivo del 2019, la cuenta que presenta un aumento es la de préstamos por pagar que asciende a un porcentaje del 26% y también la cuenta de la pérdida del ejercicio que asciende a 82%, estos rubros afectan en la actividad de la operación, derivado que la empresa únicamente opera para saldar sus obligaciones.

De acuerdo a los análisis realizados, se puede determinar que, derivado de su sistema de costeo aplicado al no ser eficiente, genera problemas administrativos y financieros, este último es el que puede afectar de gran manera en las operaciones que realiza la

empresa, por no cumplir con los objetivos de forma adecuada y demostrando así que su sistema de costeo es deficiente por no tener un control oportuno de sus procesos y no brindar información confiable y exacta de los costos de producción de las prendas de vestir.

4.3 Modelo de análisis financiero de costos y gastos

De acuerdo con lo formulado en el tercer objetivo específico, el cual consiste en la elaboración de un modelo de análisis financiero de costos y gastos, para determinar mejoras al sistema de costeo actual de la empresa, mediante la información financiera de los años 2018 y 2019 proporcionada, se procede al desarrollo del análisis financiero y dar respuesta a lo planteado en el objetivo mencionado.

4.3.1 Análisis de razones financieras

Se procedió a realizar el análisis de razones financieras de la empresa con la información recopilada, este análisis es de importancia para poder mostrar la situación financiera y la capacidad que pueda tener para mejorar su sistema actual de costeo y que pueda obtener los resultados deseados y aplicar de forma oportuna acciones que contribuyan a los objetivos planteados por la administración, además de que esto realiza la función de herramientas para la toma de decisiones, dichos análisis se presentan a continuación:

a) Razón de liquidez: esta razón mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, y la solvencia en la posición financiera. Lo cual se presenta a continuación:

Tabla 4.5 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., razón de liquidez, período 2018 y 2019.

Razón de liquidez	2018	2019
Activos corrientes	106,058	100,753
Pasivos corrientes	110,241	70,318
(Activos corrientes / Pasivos corrientes)	0.96	1.43

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

De acuerdo a la tabla 4.5, que muestra los resultados de la razón de liquidez, para los períodos en revisión, este refleja para el año 2018 que la empresa cuenta con 0.96 centavos de Quetzal de deuda, para el año 2019 el índice aumenta, por lo que la empresa cuenta con 1.43 por cada Quetzal de deuda, este incremento es alcanzado por la empresa, ya que reduce en gran parte de sus cuentas por pagar y los activos corrientes no sufren de disminución. Esto demuestra que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

b) Razón rápida: conocida también como prueba de ácido, está también muestra la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones corrientes sin tomar en cuenta sus inventarios, los resultados se presentan a continuación.

Tabla 4.6 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., razón rápida, período 2018 y 2019.

Razón rápida	2018	2019
Activos corrientes - Inventarios	103,572	98,267
Pasivos corrientes	110,241	70,318
(Activos corrientes - Inventarios/ Pasivos corrientes)	0.94	1.40

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Los resultados obtenidos por la razón rápida que se presentan en la tabla 4.6, la empresa muestra para el año 2018 un resultado de 0.94 por cada Quetzal de deuda corriente, lo que puede mencionarse que la empresa se encuentra estable para cubrir con sus obligaciones corrientes de forma oportuna. Para el año 2019 este índice aumenta de forma considerable y favorable para la empresa presentando un resultado de 1.40 por cada Quetzal de deuda corriente, donde también se muestra una disminución en sus activos menos el inventario, así mismo, una disminución en los pasivos corrientes.

d) Rotación de inventario: esta razón mide el número de veces que ha tenido movimiento o renovado las existencias o también conocidas como inventario que la empresa tiene con relación a la actividad principal establecida, esta se presenta a continuación:

Tabla 4.7 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., rotación de inventario, período 2018 y 2019.

Rotación de inventarios	2018	2019
Costo de ventas	248,566	230,128
Inventario	2,486	3,701
(Costo de ventas / Inventario)	99.99	62.18

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

De acuerdo con el índice de rotación de inventario, para el año 2018 la empresa objeto de análisis presenta un movimiento alto de 99.99 veces al año de sus inventarios, esto es derivado de la actividad principal. Para el año 2019, este índice disminuye en un 62.18%, derivado a la baja en el costo de ventas y un pequeño aumento en el inventario. Sin embargo, los movimientos de inventario son altos, esto se alcanza, debido a que la empresa no mantiene en existencia inventario, ya que todo lo que se produce es de acuerdo con los pedidos realizados por los clientes, el aumento de un año con otro se deriva que en su momento quedaron pendientes de entrega mercadería solicitada por los clientes.

e) Período promedio de cobro: este índice, brinda a la empresa el promedio de días que necesitan para el cobro de las ventas realizadas, lo que se interpreta como el tiempo que tarda en convertirse en efectivo. Este se presenta a continuación:

Tabla 4.8 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., período promedio de cobro, período 2018 y 2019.

Período promedio de cobro	2018	2019
Cuentas por cobrar	40,530	65,987
Ventas	1884.736	1342.982
(Cuentas por cobrar / Ventas/365)	21.50	49.14

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Con relación a lo establecido en la tabla 4.8, el índice de período promedio de cobro para el año 2018 se establece en 21.50 días promedio para el cobro de las ventas realizadas

en dicho período, para el año 2019, la empresa presenta 49.14 días promedio para el cobro de las ventas realizadas, esto es el doble respecto al año anterior, mostrando una deficiencia en el proceso de cobro, que puede afectar a la empresa en las disponibilidades del efectivo. Dado que no cuentan con inventario y que todo lo que se produce se vende, este proceso debe de ser eficaz y oportuno para la empresa.

f) Rotación de activos totales: esta razón muestra la eficiencia de la empresa para utilizar sus activos y con esto generar ventas que se traducen en los ingresos el cual es un rubro importante para poder operar de forma eficiente, por lo que se presenta a continuación:

Tabla 4.9 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., rotación de activos totales, período 2018 y 2019.

Rotación de activos totales	2018	2019
Ventas	687,929	490,188
Total de Activos	219,784	193,449
(Ventas/Total de activos)	3.13	2.53

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

De acuerdo a lo presentado en la tabla 4.9, el índice de rotación de activos totales, para el año 2018 este alcanza un 3.13, lo que se traduce que en este período existe una adecuada rotación de los activos para generar ventas. Para el año 2019, este índice disminuye de forma considerable, ya que alcanza un 2.53 veces de rotación al año, esto puede ser por la baja que se muestra en las ventas y en los activos que posee la empresa, por lo que puede afectar la operación y también se muestra que no se está dando el uso adecuado a los activos para que estos puedan generar ventas.

g) Índice de endeudamiento: esta razón muestra el nivel de apalancamiento financiero con el que cuenta la empresa para poder realizar sus operaciones, utilizando dinero de terceros, esta razón se presenta a continuación:

Tabla 4.10 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., índice de endeudamiento, período 2018 y 2019.

Índice de Endeudamiento	2018	2019
Pasivo Totales	110,241	70,318
Activos Totales	219,784	193,449
(Pasivo Totales/Activos Totales)	0.50	0.36

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Como se menciona anteriormente, el presente índice de la tabla 4.10, muestra para los períodos en revisión el nivel de endeudamiento, para el año 2018 la empresa su nivel de endeudamiento es alto el cual asciende a un 50% del total de los activos, para dicho período la empresa opera prácticamente mediante endeudamiento, ya que los pasivos son altos. Este índice, derivado de ciertas estrategias implementadas por la administración, logra una disminución considerable y se establece en un 36% para el período del 2019, por lo que este riesgo disminuye con relación al año anterior, y puede operar de una forma correcta. Tomando en cuenta la premisa del endeudamiento, la empresa no ha podido realizar una gestión adecuada, ya que las deudas contraídas han sido únicamente para operar y no para invertir, por lo que esta deficiencia ha ido disminuyendo en el período mencionado.

h) Margen de utilidad bruta: esta razón forma parte de los índices de rentabilidad, y este mide el porcentaje que se da entre el ingreso menos el costo de ventas y el resultado de cada quetzal después que la empresa haya pagado sus bienes para generar las ventas.

Tabla 4.11 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., margen de utilidad bruta, período 2018 y 2019.

Margen de utilidad bruta	2018	2019
Ventas - costo de ventas	207,984	209,675
Ventas	687,929	490,188
(Ventas - costo de ventas / Ventas)	0.30	0.43

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

De acuerdo con la tabla 4.11, el margen de utilidad bruta de la empresa para el año 2018, es de 30%, esto quiere decir que la empresa solo alcanza dicho porcentaje después de pagar los bienes por cada quetzal de venta. Para el año 2019, este índice aumenta a un 43%, por lo que se ve una mejora en el manejo del costo de ventas, aunque las ventas hayan disminuido, por lo tanto, el costo también disminuye. Pero presenta un mejor índice en dicho período, derivado de las disminuciones en los rubros que forman parte de este índice.

i) Margen de utilidad neta: esta razón puede medir el porcentaje de cada quetzal que da como resultado de las ventas después de realizar las deducciones de los costos de producción y de los gastos operativos que haya incurrido la empresa en períodos determinados, dando como resultado la utilidad del ejercicio.

Tabla 4.12 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., margen de utilidad neta, período 2018 y 2019.

Margen de utilidad neta	2018	2019
Utilidad neta	-103,659	19,234
Ventas	687,929	490,188.49
(Utilidad neta / Ventas)	-0.15	0.04

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Como se puede observar en la tabla 4.12, para el año 2018, presenta un saldo negativo de -15% en la utilidad neta, traduciéndose que las operaciones de la empresa presentaron pérdidas en el período mencionado. Para el año 2019, la empresa genera un porcentaje mínimo de un 4% de utilidad pura por cada quetzal vendido en el período en mención. Este resultado es mínimo y afecta la operación de la empresa, ya que al ser una empresa que tiene como actividad principal la fabricación de prendas de vestir, estas necesitan de flujos de efectivo adecuados para la operación y esto no se logra sino se alcanzan utilidades adecuadas para cubrir las obligaciones de la empresa.

j) Rendimiento sobre activos totales: Esta razón mide la rentabilidad y eficacia integral sobre el activo total, con el fin de generar utilidades con los activos disponibles de la empresa.

Tabla 4.13 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., rendimiento sobre activos totales, período 2018 y 2019.

Rendimiento sobre activos totales	2018	2019
Resultado neto	-103,659	19,234
Total de activos	219,784	193,448.56
(Resultado neto / Total activos)	-0.47	0.10

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

De acuerdo con lo presentado en la tabla 4.13, para el año 2018, la empresa muestra un índice negativo de -47%, de esto puede mencionarse que los activos disponibles para dicho período no son los adecuados, y esto puede deberse a que la empresa presentaba un margen de gastos operativos altos por lo que su resultado fue de pérdida. Para el año 2019, este índice logra un aumento positivo, alcanzando un 10% donde ya se presenta un resultado positivo, aunque sea mínimo, logrando así que los activos generen un beneficio para la empresa, y también parte de las estrategias adoptadas por la empresa en la reducción del endeudamiento y disminuyendo los gastos operativos.

4.3.2 Modelo financiero basado en costeo ABC

Derivado del análisis de las razones financieras, surge la necesidad de proponer mejoras al sistema de costeo actual, dado que por las deficiencias identificadas este no ha sido la adecuada para la empresa, lo que ha representado problemas financieros y también en sus procesos, con base a lo anterior se formula el siguiente modelo financiero basado en costos ABC, este método es moderno con relación a los demás, se enfoca en las necesidades de los usuarios internos y proporciona a la administración datos precisos sobre el costo de cada proceso que realizan para la elaboración de prendas de vestir.

De acuerdo con el tipo de operación que la empresa realiza y poder aplicar este modelo, la administración deberá hacer un esquema de procesos o pasos para definir las actividades, las cuales se mencionan a continuación:

a) Paso 1: la administración deberá de ordenar los productos en función a las ventas totales, analizar el proceso productivo, definir las actividades y clasificarlas. En este paso

también deberán de comprobar si sus costos indirectos de fabricación pueden ser considerados o no para algunas actividades.

b) Paso 2: la administración debe de clasificar las actividades base que serán la medición de las actividades definidas en el paso uno, para esto podrán realizar análisis de relación volumen-producto debido a que manejan lotes de producción, también pueden utilizar el criterio de frecuencia de realización debido a que existen actividades que pueden ser estandarizadas que suelen ser las repetitivas o también poder cuantificar actividades esporádicas cuando estas puedan ocurrir, con esto se podrán determinar los costos totales que corresponden a cada actividad.

c) Paso 3: en este paso, la administración será capaz de poder asignar los costos a los productos, derivado que en el paso dos estos ya fueron acumulados sobre las actividades, por lo que podrán determinar el total de los costos en función de las actividades y del total de unidades a producir.

Tomando en cuenta lo anterior y con base a la información proporcionada por la administración, se desarrolla el modelo financiero basado en costos ABC:

Tabla 4.14 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., identificación y valoración de actividades.

Actividad	Precio de actividad	Actividad Base
Corte	2	Número de cortes
Confección	12	Horas mano de obra
Control de calidad	1	Supervisión
Empaque	1	Unidades

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Como se observa en la tabla 4.14 y de los pasos mencionados que son el uno y dos, para el primero dentro de la empresa se identificaron las actividades y actividades base tomando en cuenta ciertos criterios como lo fue el de volumen-producto de acuerdo con la cantidad de unidades a producir que pueden ser distintas según las solicitudes de sus clientes, también se utilizó el de frecuencia para las actividades de control de calidad y

empaque, para cumplir con el paso 2 se define el precio de cada actividad, el cual servirá de base para poder lograr conocer el total del costo respecto a las unidades a producir.

El siguiente paso es poder definir el costo total de cada actividad, respetando la actividad base también, por lo que se presenta en la siguiente tabla.

Tabla 4.15 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., costo total por actividad.

No.	Actividad	Actividad base	Total actividad	Valor actividad	Costo total de actividad
1	Corte	Número de cortes	3	2	6
2	Confección	Hora mano de obra	5	12	60
3	Control de calidad	Supervisión	2	1	2
4	Empaque	Unidades	85	1	85

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Como se observa en la tabla 4.15, se define el paso tres, asignando el total de actividades que serán necesarias para el proceso productivo de acuerdo con las actividades base, y con el valor de cada uno para poder obtener el costo total de cada actividad. Mostrando que la actividad de confección y empaque serán las actividades con mayor valor y de las más importantes.

Para determinar el funcionamiento de estas actividades y con base a la información proporcionada por la empresa y para efectos de análisis se seleccionó el total de su catálogo de productos, siendo estos los siguientes: camisa tipo polo, camisa tipo columbia, camisa formal, playeras, gabachas y chumpas, derivado de las necesidades y del uso que a estas prendas se le pueden dar por parte de sus clientes, como lo pueden ser la promoción del nombre de sus empresas o la promoción de sus marcas o sencillamente como parte de los uniformes corporativos. Para ejemplificar el análisis se tomaron únicamente las unidades siguientes:

- 50 camisas tipo polo
- 15 camisas tipo Columbia
- 20 camisas formales

- 100 playeras
- 50 gabachas
- 10 chumpas

Tabla 4.16 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., costo unitario por actividad y cada producto.

Detalle	Uso de actividad	Camisa tipo polo		Camisa tipo columbia		Camisa formal		Playera		Gabacha		Chumpa	
		Valor actividad	Costo de actividad	Valor actividad	Costo de actividad	Valor actividad	Costo de actividad	Valor actividad	Costo de actividad	Valor actividad	Costo de actividad	Valor actividad	Costo de actividad
Corte	3	2	6	2	6	2	6	2	6	2	6	2	6
Confección	5	12	60	12	60	12	60	12	60	12	60	12	60
Control de calidad	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
Empaque	85	1	85	1	85	1	85	1	85	1	85	1	85
Costo total de la actividad			153		153		153		153		153		153
Unidades producidas			50		15		20		100		50		10
Costo unitario de actividades			3.06		10.2		7.65		1.53		3.06		15.3

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Tomando como base los pasos del uno al tres, y lo establecido en la tabla 4.14 que es la identificación y valoración de las actividades, y la tabla 4.15 el cual proporciona el costo total por cada actividad, en la tabla 4.16 se muestra el costo unitario que tendrá cada producto de acuerdo con las actividades establecidas, se puede apreciar que para la camisa tipo polo esta tendrá un costo unitario de Q. 3.06, la camisa tipo columbia un costo unitario de Q 10.20 y la camisa formal un costo unitario de Q. 7.65, la playera con un costo unitario de Q. 1,53, la gabacha un costo unitario de Q. 3.06 y la chumpa con un costo unitario de Q. 15.30. Con relación a los resultados obtenidos por cada actividad para cada prenda de vestir, sirve de base para determinar el costo total que cada una tendrá de acuerdo con las unidades utilizadas para el presente modelo.

Tabla 4.17 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., costo total de producción bajo el modelo de costeo ABC

Modelo de Costeo ABC						
Producto	Cantidad	Materia prima	Mano de obra directa	Costos indirectos de fabricación	Costo Unitario	Costo total
Camisa tipo polo	50	30.20	10.00	3.06	43.26	2,163.00
Camisa tipo columbia	15	64.50	35.00	10.20	109.70	1,645.50
Camisa formal	20	56.30	20.00	7.65	83.95	1,679.00
Playera	100	11.20	3.00	1.53	15.73	1,573.00
Gabacha	50	21.38	5.00	3.06	29.44	1,472.00
Chumpa	10	61.50	40.00	15.30	116.80	1,168.00
Total de producción						9,700.50

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

La tabla 4.17 muestra el modelo de costeo ABC y el resultado final para cada prenda de vestir y los costos que estos tendrán, dando como resultado para la camisa tipo polo un costo total de Q 2,163.00, para la camisa tipo columbia un costo total de Q 1,645.50 y para la camisa formal un costo total de Q 1,679.00, para la playera un costo total de Q. 1,573.00 para la gabacha un costo total de Q. 1,472.99 y para la chumpa un costo total para Q. 1,168.00 por lo que la producción total de prendas de vestir asciende a un monto de Q 9,700.50, estos resultados son favorables para la empresa bajo este modelo, ya que es dinámico y sobre todo presenta información confiable tanto de sus procesos como del costo de cada producto, lo que puede ayudar en la toma de decisiones al momento de vender.

4.3.3 Comparación de sistema de costeo

En el presente apartado, se realiza el análisis y comparación de los modelos de costeo, el cual fue realizado con base a la información proporcionada por la empresa tomando en cuenta el sistema de costeo actual, que durante el desarrollo de la presente investigación ha mostrado deficiencias financieras, por lo que realizar este análisis y

comparándolo contra el modelo propuesta siendo este el sistema de costeo ABC, con la finalidad de poder demostrar el comportamiento entre estos dos sistemas de costeo y la ganancia o pérdida que pueda generar para cada tipo de prenda de vestir.

Tabla 4.18 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., costo total de producción bajo el modelo de costeo estándar

Modelo de Costos Estándar						
Producto	Cantidad	Materia prima	Mano de obra directa	Costos indirectos de fabricación	Costo Unitario	Costo total
Camisa tipo polo	50	30.20	10.00	12.00	52.20	2,610.00
Camisa tipo columbia	15	64.50	35.00	12.00	111.50	1,672.50
Camisa formal	20	56.30	20.00	23.50	99.80	1,996.00
Playera	100	15.00	3.00	1.53	19.53	1,953.00
Gabacha	50	25.00	5.00	3.06	33.06	1,653.00
Chumpa	10	120.00	40.00	15.30	175.30	1,753.00
Total de producción						11,637.50

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

La tabla 4.18 se detallan los cálculos de los costos estándar con base a las productos y unidades establecidas para el estudio de los modelos analizados, por lo que la camisa tipo polo presenta un costo total de Q. 2,610.00, para la camisa tipo columbia un costo total de Q 1,672.50, para la camisa formal un costo total Q. 1,996.00, para la playera un costo total de Q. 1,953, para la gabacha un costo total de 1,653.00 y para la chumpa un costo total de Q. 1,753.00.

Los resultados obtenidos en la tabla 4.17 y 4.18 servirán de base para realizar la comparación de los métodos de costeo estándar y costeo ABC, los cuales se presentan en la siguiente tabla.

Tabla 4.19 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., comparación de sistema de costeo estándar y costeo ABC

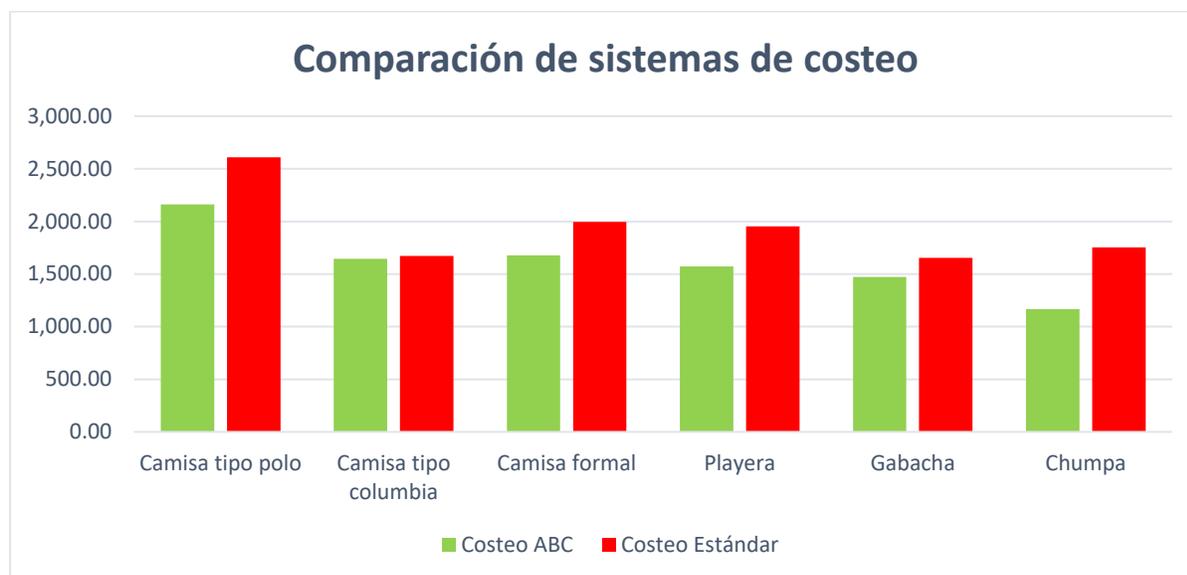
Producto	Cantidad	Costeo Estándar		Costeo ABC		Unitario	Total
		Costo unitario	Costo total	Costo unitario	Costo total	Aumento o Disminución	Aumento o Disminución
Camisa tipo polo	50	52.20	2,610.00	43.26	2,163.00	8.94	447.00
Camisa tipo columbia	15	111.50	1,672.50	109.70	1,645.50	1.80	27.00
Camisa formal	20	99.80	1,996.00	83.95	1,679.00	15.85	317.00
Playera	100	19.53	1,953.00	15.73	1,573.00	3.80	380.00
Gabacha	50	33.06	1,653.00	29.44	1,472.00	3.62	181.00
Chumpa	10	175.30	1,753.00	116.80	1,168.00	58.50	585.00
Totales						92.51	1,937.00

Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Como se puede observar en la tabla 4.19, el costeo ABC muestra una considerable baja en los costos unitarios a diferencia del costeo estándar que es el actual de la empresa, y de acuerdo con los productos y cantidades analizadas, el precio unitario para la camisa tipo polo genera una variación de Q 8.94, para la camisa tipo columbia es de Q 1.80 y para la camisa formal esta es de Q 15.85, para la playera es de Q. 3.80, para la gabacha es de Q. 3.62 y para la chumpa es de Q. 58.50; y, analizando la totalidad de la producción está presenta una disminución de los costos por un monto total de Q. 1,937.00

Para un mejor entendimiento y poder observar el comportamiento de estos dos sistemas de costeo, se presenta la siguiente gráfica:

Gráfica 4.1 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., comparación de sistema de costeo



Fuente: Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Como puede observarse en la gráfica anterior, al presentar de esta forma los resultados el sistema de costeo ABC presenta resultados favorables financieramente para la empresa ayudando a reducir sus costos y con esto también sus gastos que puedan surgir dentro del proceso de producción, este puede generar una ganancia adecuada, siendo este modelo viable para poder generar los resultados esperados por parte de la administración de la empresa y brindando una confianza en la información para la toma de decisiones.

Tabla 4.20 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., comparación de estado de resultados al 31/12/2019, costeo estándar versus costeo ABC

Uniformes, Sociedad Anónima

Estado de Resultados

(Cifras expresadas en Quetzales)

DESCRIPCIÓN	BASE ESTÁNDAR 2019	BASE ABC 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Ventas Brutas	490,188.49	490,188.49	-	0%
Intereses Banco	0.64	0.64	-	0.00%
Total Ventas	490,189.13	490,189.13	-	0%
<u>COSTO DE VENTAS Y/O PROD.</u>				
Inventario de Inicial de Mercadería	2,485.90	2,485.90	-	0%
Compra de Mercadería	57,381.53	17,074.80	- 40,708.51	-70%
Compra de Material de Empaque	401.78			
Compra de Materia Prima	172,746.13	123,192.00	- 49,554.13	-29%
Gastos de Fabricación	47,498.52	45,600.00	- 1,898.52	-4%
Total Compras	280,513.86	188,352.70	- 92,161.16	-33%
Inventario de Mercadería final	3,700.94	3,700.94	-	0%
UTILIDAD BRUTA	213,376.21	305,537.37	92,161.16	43%
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>				
Total de Gastos de Operación	194,141.98	194,141.98	-	0%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	19,234.23	111,395.39	92,161.16	479%

Fuente. Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

De acuerdo a lo observado en la tabla 4.20, el efecto que se presenta al aplicar el método de costeo ABC, genera una reducción de costos, la cual para el año 2019 asciende a Q. 92,161.16, esta reducción implica que la empresa pueda incrementar sus utilidades, debido a que este sistema permite realizar una correcta distribución de los costos de las actividades para la producción de las prendas de vestir.

Tabla 4.21 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., análisis de razones de rentabilidad, costeo estándar versus costeo ABC

Margen de utilidad bruta	Base estándar 2019	Base ABC 2019
Ventas - costo de ventas	209,675	301,836
Ventas	490,188	490,188
(Ventas - costo de ventas / Ventas)	0.43	0.62

Margen de utilidad operativa	Base estándar 2019	Base ABC 2019
Utilidad Operativa	15,533	107,694
Ventas	490,188.49	490,188.49
(Utilidad Operativa / Ventas)	0.03	0.22

Margen de utilidad neta	Base estándar 2019	Base ABC 2019
Utilidad neta	19,234	111,395
Ventas	490,188	490,188.49
(Utilidad neta / Ventas)	0.04	0.23

Fuente. Elaboración propia con base a la información obtenida de la unidad de análisis.

Derivado de la aplicación del sistema de costeo ABC, para el índice de utilidad bruta este logra un 0.62, para el índice de utilidad operativa logra un 0.22; y, para el de utilidad neta la empresa logra un 0.23, lo que presenta un incremento con relación a los datos obtenidos por la aplicación del método estándar. Así mismo, la empresa sobrepasa el porcentaje establecido del 15% de utilidad neta.

Como último punto y de acuerdo con el objetivo planteado, la mejora para el sistema de costeo mediante el análisis financiero del sistema de costeo ABC, puede permitir a la empresa que sus actividades se realicen de forma eficiente, eficaz y sobre todo dinámica derivado de las actividades que puedan identificarse con el propósito de seguir mejorando los procesos para la fabricación de prendas de vestir.

CONCLUSIONES

1. Se concluye que el método utilizado por la empresa objeto de estudio es el sistema de costeo estándar; sin embargo, este únicamente es de conocimiento del Gerente General y la asignación de tareas a cada trabajador se realiza de forma empírica, al mismo tiempo no existe una adecuada aplicación de su sistema de costeo, dentro de cada centro, que son: corte, confección y empaque. La inadecuada aplicación del sistema de costeo estándar genera que la contabilidad presente información que no es confiable, siendo utilizada para la determinación de costos de producción, servicios y comercialización que no se presentan apegados a la realidad del negocio.
2. Se concluye que el método de costeo estándar aplicado por la empresa para el proceso productivo de las prendas de vestir, no cumple con el objetivo de lograr una rentabilidad adecuada mostrando en el análisis horizontal una variación relativa negativa en el total de ventas de un -29%, y una utilidad bruta del 1% de acuerdo a los períodos analizados del 2018 al 2019 y para el análisis horizontal del Balance General un porcentaje negativo para el total de activos de -12%, esto derivado de que el sistema de costeo es deficiente en cada uno de sus procesos, además de no generar información confiable, teniendo como premisa que la finalidad de este sistema de costeo es poder anticiparse a conocer los costos totales de cada producto y con base a esto tomar las decisiones adecuadas para determinar el precio de venta.
3. Se concluye que el método de costeo estándar, no proporciona a la administración información confiable y exacta sobre los costos de producción de las prendas de vestir. Así mismo, mediante las razones financieras aplicadas al Estado de Resultados y Balance General, la empresa presenta impactos negativos en el índice de endeudamiento para el año 2018, siendo un 50% y 2019 un 36%, otra razón que afecta de forma considerable es la del margen de utilidad mostrando para el año 2018 un porcentaje negativo de -15% y para el 2019 un 4%. Esto no le permite a la empresa contar con un método de costeo eficaz y eficiente.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la administración de la empresa objeto de estudio, poder transmitir las instrucciones a cada trabajador de forma concisa y clara, también hacer de conocimiento a cada uno de ellos, la importancia de cada proceso y actividad asignada, para poder cumplir con la producción de las prendas de vestir y entregar a cada cliente en tiempo los productos con la finalidad de evitar problemas futuros que puedan repercutir en el pago y afectar el flujo de efectivo.
2. Se recomienda a la empresa, independientemente del sistema de costeo utilizado, consignar en el Estado de Resultados y Balance General información precisa, oportuna y confiable, con el fin de determinar adecuadamente la rentabilidad. Así como evaluar periódicamente la efectividad del sistema de costeo, identificar las debilidades que pueda presentar y tomar acciones de forma oportuna para que no se vea afectada la operación.
3. Se recomienda a la empresa realizar el cambio del sistema de costeo actual por el sistema de costeo por actividades ABC, derivado de los resultados del análisis realizado mediante la selección de prendas de vestir del catálogo de productos y comparando los dos sistemas, por lo que modelo de costeo ABC presenta resultados favorables, donde por medio las actividades identificadas se alcanza una disminución en los costos indirectos de fabricación, además de ser un sistema de costeo dinámico que permite conocer de forma oportuna el costo total de producción de dichas prendas de vestir y con esto poder brindar información confiable para alimentar el Estado de Resultados y Balance General.

FUENTES

BIBLIOGRAFÍA

- Cordero Vargas, Z. (2009). *La investigación aplicada: una forma de conocer las realidades con evidencia científica*. Universidad de Costa Rica.
- Gálvez, G. (s.f.) *Contabilidad de gestión de presupuestaria y de costos*. 8a. ed. MacGraw-Hill.
- García Colín, J. (2001). *Contabilidad de Costos*. 2da. ed. MacGraw-Hill.
- Gitman, L. y Zutter C. (2012). *Principios de Administración Financiera*. 12a. ed. Pearson Educación.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. y Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. 6a. ed. McGraw-Hill Interamericana
- Pachon Mican, S. (2017). *Herramientas de análisis financieros como instrumentos de gestión para la toma de decisiones en las Pymes Colombianas*. [Monografía de Grado, Programa de Contaduría Pública]. Bogotá, D.C.
- Piloña Ortiz, A. (2016). *Guía práctica sobre métodos y técnicas de investigación documental y de campo*. GP Editores.
- Robles Roman, C.L. (2012). *Costos Históricos*. 1era. ed. Red Tercer Milenio.
- Soto, J.E. (2005). *Manual de Contabilidad de Costos I*. 4ta. ed. Impresos Edka.
- Universidad de San Carlos de Guatemala. Facultad de Ciencias Económicas. Escuela de Estudios de Postgrado. (2018). *Instructivo para elaborar el Trabajo Profesional de Graduación para optar al grado académico de Maestro en Artes*.
- Warren, C.; Reeve, J.; y, Duchac, J. (2010). *Contabilidad Administrativa*. 10ma. Ed. Cengage Learning Editores, S.A. de CV.

E-GRAFÍA

Guzmán Minera, M. R. (1999). Implantación del sistema de costos estándar en la industria de productos alimenticios. [tesis de licenciatura, Universidad de San Carlos de Guatemala]. Repositorio. http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_2077.pdf

Molina Cosenza, M. P. (2006). El entendimiento del entorno del negocio y sus riesgos en la planeación de una auditoria de estados financieros de una empresa comercial. [tesis de licenciatura, Universidad de San Carlos de Guatemala]. Repositorio. http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_1165.pdf

Reyes Serrano, H. L. (2014). Evaluación del cambio del sistema de costeo por procesos al sistema de costeo por órdenes, en una planta de producción de aceites y grasas comestibles en Guatemala. [tesis de maestría, Universidad de San Carlos de Guatemala]. Repositorio. http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_4558.pdf

Soto Martínez, D (2017). Evaluación del sistema de costos utilizado en pequeñas empresas embotelladoras de agua pura, del municipio de Coatepeque, Quetzaltenango, Guatemala. [tesis de maestría, Universidad de San Carlos de Guatemala]. Repositorio. http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_5739.pdf

Tipáz Coxaj, J. S. (2014). El contador público y auditor en el diseño de un sistema de costos estándar para una empresa que confecciona camisas tipo polo. [tesis de licenciatura, Universidad de San Carlos de Guatemala]. Repositorio. http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_4745.pdf

ANEXOS

Anexo 1: Guía de entrevista



UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA



GUÍA DE ENTREVISTA

Los datos consignados en el presente cuestionario serán de utilidad recabar información en la unidad objeto de estudio con relación al tema de investigación “Análisis financiero en una empresa ubicada en el Municipio de Guatemala que se dedica a la fabricación de prendas de vestir, para determinar mejoras en el sistema de costeo”, por lo que los datos consignados en el presente documento son totalmente confidenciales.

1. ¿Cuál es el cargo que tiene dentro de la empresa?

2. ¿Cuál es el nivel académico que posee?

3. ¿Cuánto tiempo de laborar tiene dentro de la empresa?

4. ¿Conoce el giro principal de la empresa y cuál es?

5. ¿Cuántos colaboradores trabajan para la empresa?

6. ¿Cuántos colaboradores están a su cargo?

7. ¿Para el proceso de producción, utilizan algún sistema o método de costeo?

Sí _____ No _____

8. ¿Cuál es el sistema o método de costeo que en la empresa utilizan para la producción?

a) Costos estimados

b) Costo estándar

c) Proceso continuo

d) Órdenes específicas de fabricación

e) Costeo directo

f) Sistema de costos ABC

g) Otros:

Especifique: _____

9. ¿El sistema de costeo actual utilizado para la producción es el adecuado?

10. ¿Qué tipo de mejoras considera necesarios implementar al sistema de costeo actual?

Especifique:

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.1 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., organigrama.....	3
Figura 4.1. Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., identificación del sistema de costos estándar.....	29

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1.1 Tesis relacionadas con la investigación	5
Cuadro 2.1 Tipos de empresas industriales.....	7
Cuadro 2.2 Tipos de método de acumulación de costos.....	12
Cuadro 2.3 Elementos del costo	14
Cuadro 2.4 Razones de liquidez.....	18
Cuadro 2.5 Índices de actividad	19
Cuadro 2.6 Razón de endeudamiento.....	20
Cuadro 2.7 Razones de rentabilidad	20

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 4.1 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., análisis horizontal del estado de resultados al 31/12/2018 y 31/12/2019	31
Tabla 4.2 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., análisis horizontal del balance general al 31/12/2018 y 31/12/2019.....	34
Tabla 4.3 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., análisis vertical del estado de resultados al 31/12/2018 y 31/12/2019	37
Tabla 4.4 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., análisis vertical del balance general al 31/12/2018 y 31/12/2019.....	39
Tabla 4.5 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., razón de liquidez, período 2018 y 2019.	42
Tabla 4.6 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., razón rápida, período 2018 y 2019.....	43
Tabla 4.7 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., rotación de inventario, período 2018 y 2019.	44
Tabla 4.8 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., período promedio de cobro, período 2018 y 2019.....	44
Tabla 4.9 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., rotación de activos totales, período 2018 y 2019.....	45
Tabla 4.10 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., índice de endeudamiento, período 2018 y 2019.	46
Tabla 4.11 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., margen de utilidad bruta, período 2018 y 2019.....	46

Tabla 4.12 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., margen de utilidad neta, período 2018 y 2019.	47
Tabla 4.13 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., rendimiento sobre activos totales, período 2018 y 2019.....	48
Tabla 4.14 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., identificación y valoración de actividades.....	49
Tabla 4.15 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., costo total por actividad.....	50
Tabla 4.16 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., costo unitario por actividad y cada producto.	51
Tabla 4.17 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., costo total de producción bajo el modelo de costeo ABC.....	52
Tabla 4.18 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., costo total de producción bajo el modelo de costeo estándar	53
Tabla 4.19 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., comparación de sistema de costeo estándar y costeo ABC	54
Tabla 4.20 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., comparación de estado de resultados al 31/12/2019, costeo estándar versus costeo ABC.....	56
Tabla 4.21 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., análisis de razones de rentabilidad, costeo estándar versus costeo ABC.....	57

ÍNDICE DE GRÁFICAS

Gráfica 4.1 Municipio de Guatemala, empresa Uniformes, S.A., comparación de sistema de costeo	55
------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------