



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERÍA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.

TEMA:

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012, DE LA EMPRESA “LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS”, DE LA CIUDAD DE BAÑOS DE AGUA SANTA, PARA MEJORAR LOS PROCESOS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA”.

Autora: Claudia Isabel Sánchez Morales

Tutor: Ing. Mario Cristóbal Rubio Sánchez

AMBATO – ECUADOR

2014

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ing. Mario Rubio, con **C.I. # 180116297-3** en mi calidad de Tutor del trabajo de Graduación sobre el tema **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012, DE LA EMPRESA “LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS”, DE LA CIUDAD DE BAÑOS DE AGUA SANTA, PARA MEJORAR LOS PROCESOS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA”**, desarrollado por Claudia Sánchez, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Trabajo de Graduación reúne requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, modalidad Tesis de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por la Comisión de Calificador designada por el H. Consejo Directivo.

Ambato, 26 de Enero del 2014

EL TUTOR



Ing. Mario Rubio

C.I. # 180116297-3

AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Yo, Claudia Isabel Sánchez Morales, con C.I. #180474950-3, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012, DE LA EMPRESA “LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS”, DE LA CIUDAD DE BAÑOS DE AGUA SANTA, PARA MEJORAR LOS PROCESOS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA”**, es original, autentico y personal, en tal virtud la responsabilidad del contenido de Investigación, para efectos legales y académicos son de exclusiva responsabilidad de la autora y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Técnica de Ambato; por lo que autorizo a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.

Ambato, 26 de Enero del 2014

AUTORA



Claudia Isabel Sánchez Morales

. CI. #180474950-3,

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema: **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012, DE LA EMPRESA “LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS”, DE LA CIUDAD DE BAÑOS DE AGUA SANTA, PARA MEJORAR LOS PROCESOS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA”**, elaborado por Claudia Isabel Sánchez Morales, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 26 de Enero del 2014

Para constancia firman



Dr. Fabián Mera

PROFESOR CALIFICADOR



Dr. Jaime Díaz

PROFESOR CALIFICADOR



Econ. Diego Proaño
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

A Dios por su valiosa presencia en cada instante de mi vida, a mis padres por cariño y apoyo brindado, de manera especial a mi madre quien ha sido un pilar fundamental en mi vida, a mis hermanos y a todas las personas que de una u otra manera me incentivaron y ayudaron a cumplir esta meta

Claudia Sánchez

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi sincero agradecimiento primero a Dios por todas sus bendiciones, a mis padres por todo su apoyo, a la Universidad Técnica de Ambato, a la Facultad de Contabilidad y Auditoría, a los docentes que en su momento formaron parte de mi formación profesional y a todas aquellas personas que con su apoyo desinteresado contribuyeron al desarrollo de la presente investigación.

Claudia Sánchez

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

Título o Portada.....	i
Aprobación del Tutor.....	I
Aprobación del tribunal de grado.....	ii
Aprobación del Trabajo de Investigación.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice general de contenidos.....	vi
Índice de tablas y figuras.....	x
Resumen Ejecutivo.....	xi
Introducción.....	xiii

CAPITULO 1

EL PROBLEMA

1.1 Tema de Investigación.....	1
1.2 Planteamiento del problema.....	1
1.2.1 Contextualización.....	1
1.2.2 Análisis Crítico.....	4
1.2.3 Prognosis.....	5
1.2.4 Formulación del problema.....	6
1.2.5 Preguntas directrices.....	6
1.2.6 Delimitación.....	6
1.3 Justificación.....	7
1.4 Objetivos.....	8
1.4.1 Objetivo General.....	8
1.4.2 Objetivos Específicos.....	8

CAPÍTULO 2

MARCO TEÓRICO

2.1	Antecedentes Investigativos.....	09
2.2	Fundamentación Filosófica.....	12
2.3.	Fundamentación Legal.....	13
2.4	Gráficos de Inclusión Interrelacionado.....	19
	Superordinación Conceptual.....	19
2.5	Hipótesis.....	47
2.6	Señalamiento de las variables de la hipótesis.....	47

CAPÍTULO 3

METODOLOGÍA

3.1	Enfoque.....	48
3.2	Modalidad básica de la Investigación.....	48
3.3	Nivel o tipo de investigación.....	50
3.4	Población y muestra.....	51
3.5	Operacionalización de las variables.....	52
3.6	Recolección de Información.....	55
3.7	Procesamiento y análisis de la información.....	58

CAPÍTULO 4

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS

4.1	Análisis e interpretación de los resultados.....	60
4.1.1	Encuesta realizada al personal de la empresa.....	61
4.2	Verificación de la hipótesis.....	70

CAPÍTULO 5

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones.....	74
Recomendaciones.....	76

CAPÍTULO 6

PROPUESTA

1. Datos Informativos	78
Titulo.....	78
2. Antecedentes de la propuesta.....	78
3. Justificación.....	80
4. Objetivos.....	82
5. Análisis de factibilidad.....	82
6. Desarrollo de La Propuesta.....	78
6.1. Datos informativos.....	78
6.2. Antecedentes de la Propuesta.....	78
6.3. Justificación.....	80
6.4. Objetivos.....	82
6.5. Análisis de Factibilidad.....	82
6.6. Fundamentación Científico Técnica.....	84
6.7. Análisis Vertical.....	91
Estructura del Activo.....	93
Estructura del Pasivo.....	93
Estructura del Patrimonio.....	95
Determinación del Riesgo Financiero.....	98

	Cálculo de Razones Financieras.....	100
6.7.2	Análisis Horizontal.....	102
	Análisis Horizontal del balance General.....	103
1.	Tendencias de Crecimiento o disminución del Activo.	104
2.	Tendencias de Crecimiento o disminución del Pasivo.	105
	Diseño de la Estrategia Funcional.....	108
	Área de Resultados Claves.....	109
	Estructura del Departamento Financiero.....	111
	Administración de Inventarios.....	112
	Planificación Financiera.....	113
	Gestión de Cobros.....	115
6.8.	Plan de Evaluación.....	116
	Conclusiones.....	117
	Recomendaciones.....	119
	GUÍA DE ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS...	121
	Conclusiones.....	152
	BIBLIOGRAFÍA.....	153
	ANEXOS.....	160

ÍNDICE DE TABLAS, CUADROS, ANEXOS

	Árbol de Problemas.....	4
	Superordinación Conceptual.....	44
	Nomina Oficial del Personal.....	51
	Operacionalización de Variable Independiente.....	53
	Operacionalización de Variable dependiente.....	54
	Procedimiento de Recolección de la Información.....	57
	Primera Encuestas propietarios y empleados.....	61

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de grado se ha elaborado para que el Micro mercado LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS de la Ciudad de Baños de Agua Santa, tenga un mejor control en sus análisis financieros, ya que la correcta valoración de los Estados Financieros ayuda a tener mayor exactitud en la toma de mejores decisiones gerenciales.

El proyecto se compone de 6 capítulos que son:

El Problema, que apoyándonos en técnicas de investigación, se pudo determinar que dicha empresa requiere de una Guía para el mejor manejo de los Estados financieros, ya que esto permite la optimización de los recursos de la organización, para poder mejorar y así tener una mayor rentabilidad la cual ayuda al cumplimiento de los planes y objetivos de esta entidad, logrando de esta manera ganar un amplio espacio en el mercado en que están desarrollándose.

El Marco Teórico se basa en los siguientes aspectos: Área de Consumos de Primera necesidad en el Ecuador, la descripción de las actividades de similares al procesamiento de los cárnicos, conceptos básicos de la contabilidad, aspectos conceptuales básicos e historia de los balances o Estado Financieros, diferencias entre los métodos utilizados hasta la fecha para la interpretación de la información financiera, definiciones básicas para entender de la interpretación.

La Metodología que nos permite que la presente investigación será de carácter predominantemente cualitativo, por cuanto afecta a los individuos y empresa bajo lo cual se trata de solucionar los problemas con ayuda de los técnicos en la material.

El análisis de los resultados obtenidos, en el cual se utilizan herramientas como la encuesta para determinar las falencias detectadas en la empresa. Las conclusiones y recomendaciones son el resultado de la investigación realizada, que deberán ser tomadas en cuenta para futuras investigaciones.

La Propuesta misma que está estructurada de acuerdo a los conceptos descritos en el marco teórico y siguiendo un proceso lógico que ayuda a establecer y sentar las bases necesarias que se requieren para la implantación de esta guía de análisis e interpretación en la empresa.

INTRODUCCIÓN

El análisis financiero es importante ya que constituye un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente, pasada y los resultados de las operaciones, con la utilización de técnicas, métodos de análisis e interpretación y aplicación de indicadores financieros que permiten a los Directivos conocer la liquidez, rentabilidad y endeudamiento para establecer la situación real de la organización, esta información no solamente es útil para quienes la dirigen, sino también a terceros interesados en el funcionamiento de Empresa.

Con el desarrollo del presente trabajo de tesis, se persigue brindar una alternativa de solución a las diferentes problemáticas por las que atraviesa la Empresa La Feria Cárnicos y Algo Mas, dejando los procedimientos más adecuados para analizar y evaluar el comportamiento financiero de la empresa al finalizar un año económico o a través del tiempo, para conocer si su rentabilidad está evolucionando en forma favorable o desfavorable, comparado con los intereses que se persigue como empresa de servicios.

Este trabajo de investigación consta de los siguientes capítulos y contenidos:

Capítulo I, en este capítulo se hace referencia al problema, tema de investigación y las causas que la originaron, tomando como problema principal el inadecuado proceso para realizar el análisis e interpretación de los estados financieros, así también se planteó los objetivos generales y específicos junto con la respectiva justificación.

Capítulo II, en este capítulo se señalan los Antecedentes Investigativos, en los que describen opiniones y explicaciones de diversos estudios de la problemática planteada en este trabajo de investigación, así como las fundamentaciones respectivas, en las que se señala la posición del

Análisis e interpretación de los estados financieros, además de formular la hipótesis correspondiente.

Capítulo III, se plantea la Metodología mediante la cual se procede a la recolección de información en base a la investigación de campo realizada en la empresa La Feria Cárnicos y Algo Mas, se desarrolla la Operacionalización de las variables mencionándose los instrumentos de investigación que se emplearon.

Capítulo IV, se realizó la tabulación de los resultados del instrumento de investigación, se elaboraron las tablas y gráficos estadísticos mediante los cuales se procedió al análisis de los datos para obtener resultados confiables de la investigación realizada y comprobación de Hipótesis por porcentajes y la prueba de Chi cuadrado.

Capítulo V, en este capítulo se realizaron las conclusiones y recomendaciones de acuerdo al análisis estadístico de los datos que se obtuvieron en la Investigación realizada a los propietarios y empleados involucrados en la empresa, concluyendo que si existe relación entre el Análisis e interpretación de los Estados Financieros y los procesos de Gestión Administrativa y Financiera.

Capítulo VI, Desarrollo de la Propuesta que se refiere a la implementación de Políticas y Procedimientos para realizar correctamente el Análisis e Interpretación de los Estados financieros en la empresa “LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS.

En Anexos consta estructura de los activos, pasivos y patrimonios de la empresa.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN

“Análisis e interpretación de los estados financieros 2012- 2013, de la empresa “La Feria Cárnicos y algo más”, de la ciudad de Baños de Agua Santa, para mejorar los Procesos de Gestión Administrativa y Financiera”.

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

1.2.1.1. Contexto macro

Rivera. C. (2011). Analisis e Interpretacion De Estados Financieros. *Buenas areas com*. Recuperado 10, 2011, de:

<http://www.buenastareas.com/ensayos/Analisis-e-Interpretacion-De-Estados-Financieros/2988644.html>. Manifiesta lo siguiente: Se considera que a fines del siglo XIX, cuando durante una convención de la Asociación Americana de Banqueros se presentó la ponencia para que todos los bancos asociados exigieran como requisito previo otorgamiento de un crédito, la presentación de un Balance por parte de los solicitantes, con el objeto de que las instituciones estuvieran en condiciones de analizar dichos estados y así se aseguraran de la recuperabilidad del crédito.

Se aprobó dicha ponencia y poco después era un requisito en todos los bancos presentar el Balance, aunque el estudio que se hacía era muy empírico.

Más tarde no sólo exigían un Balance, sino también los correspondientes a los tres ó cuatro ejercicios anteriores para compararlos; posteriormente se vio la necesidad de que se anexara el Estado de Pérdidas y Ganancias, ya que los datos de éste documento reporta nos permiten determinar la solvencia, la estabilidad y la productividad del negocio, con mayor exactitud, así como el desarrollo de la administración de la empresa que solicita el crédito.

Los analizadores de valores fueron los primeros en explorar y emplear la técnica del análisis de los estados financieros.

En los Estados Unidos de Norteamérica, en 1900 se publica un libro que contiene la aplicación de esta técnica al análisis de los valores de ferrocarriles.

Alexander Wall publica en el boletín perteneciente a marzo de 1919 de la "Federal Reserve", un artículo concerniente a las posibilidades de emplear el análisis de Estados Financieros para fines de crédito.

1.2.1.2. Contexto Meso

En América Latina, la explotación de los sistemas económico financieros sobre bases sostenibles, se está viendo favorecida por la formación y capacitación de los recursos humanos para el manejo de la información contable, la cual se enfrenta a un mundo cada vez más desarrollado donde los avances científicos y técnicos hacen del hombre, como ente activo y social, el principal renovador del medio en que se desenvuelve.

De lo anterior, podemos deducir que el origen de lo que hoy conocemos como la técnica del Análisis e Interpretación de Estados Financieros, fue precisamente la Convención de la Asociación Americana de Banqueros, para que a partir de esa fecha poco a poco se fuera desarrollando dicha

técnica, aceptándose y aplicándose no sólo en operaciones de crédito con los Bancos, sino también precisar fallas en la administración de los negocios, sean éstos comerciales ó industriales. También el Comercio y la Industria observaron la utilidad de aplicar no sólo el Análisis de las cifras que reportan sus Estados Financieros, sino además la interpretación que de ellos se obtiene.

1.2.1.3. Contexto micro

La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano se basa en un régimen designado por el Banco Central del Ecuador con la intervención de varios organismos autónomos y a la vez reguladores como el Directorio del Banco Central supervisado por el Estado Ecuatoriano, forma parte de este grupo también la Superintendencia de Bancos como una entidad autónoma encargada del control y supervisión de cada una de las funciones de las instituciones financieras.

En Tungurahua las empresas dedicadas a explotar este nicho de negocio necesitan de manera inmediata un análisis de la situación financiera de cada entidad teniendo un énfasis en los movimientos económico-financieros de las mismas; a pesar que estas no son priorizados por los administradores o gerentes, dichos movimientos afectan la operacionalidad de la entidad, provocando altibajos en la rentabilidad de la empresa.

La empresa “LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS”, es una microempresa dedicada a la comercialización de productos cárnicos y de primera necesidad en el cantón Baños de Agua Santa, que brinda productos de calidad dentro de este campo, sin embargo en su corta trayectoria se ha evidenciado que al realizar el análisis e interpretación de los estados financieros no cumple con las especificaciones que los

organismos de control gubernamental exigen, además lleva la contabilidad de una manera empírica, contribuyendo de esta manera a la pérdida de liquides en la organización, por lo que se hace necesario que tome medidas tendientes a mejorar los aspectos relacionados con el departamento de contabilidad en el ámbito financiero con información adecuada que permita a sus propietarios utilizar de mejor manera sus ingresos en los planes operativos, para mejorar su gestión administrativa y financiera y a los involucrados en esta área ser capacitados adecuadamente con el fin de evitar contratiempos en el desarrollo de dichas funciones.

Por lo anteriormente expuesto se hace necesaria la realización de un estudio analítico e interpretativo de sus Estados Financieros, para el cual se lo hará tomando en cuenta el periodo 2012.

Análisis crítico

1.2.1.1. Árbol de problemas

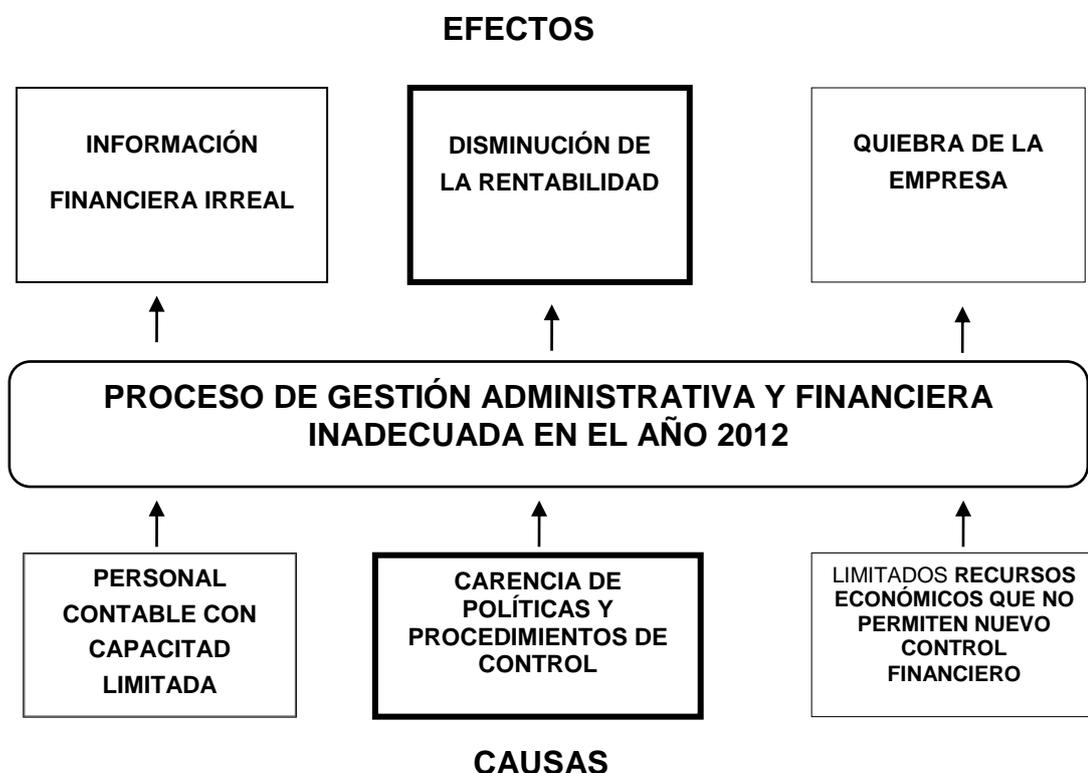


FIGURA N°1 Descripción de las causas y efectos de la microempresa.

1.2.1.2. Relación causa-efecto

Una vez analizado el problema que es el no contar con un debido proceso de gestión administrativa y de finanzas en la microempresa “LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS,” en el año 2012 se ha identificado tres causas y tres efectos, siendo la causa principal la ausencia de Políticas y procedimientos de control y su efecto principal es el riesgo en las utilidades y rendimiento de la empresa.

1.2.2. Prognosis

En la Microempresa La Feria, dedicada a la comercialización de productos cárnicos y de artículos de primera necesidad, se observa que su departamento de contabilidad ha manejado los movimientos financieros en primera instancia como persona natural sin obligación de llevar contabilidad con registros de ingresos y egresos, luego del primer año de funcionamiento el SRI notificó que por superar sus ingresos la obligatoriedad de llevar libros contables para determinar al final del año fiscal Estados Financieros los mismos que debieron ser analizados e interpretados pero no se ha llegado a esta situación, lo que ha sido uno de los factores que impiden mejorar la liquidez de la microempresa.

Esto llevaría a la microempresa, a no poder convertirse en una organización competitiva, limitando su crecimiento y dando lugar al posible cese de actividades a largo plazo.

Para evitar el cierre de la misma se requiere de manera urgente una solución inmediata para superar las falencias enunciadas y buscar mecanismos correctos para que la empresa pueda ser líder en el mercado.

1.2.3. Formulación del problema

¿Cómo afecta el análisis e interpretación de los estados financieros en el proceso de la gestión administrativa y financiera para la rentabilidad de la empresa La Feria Cárnicos y algo más en el año 2012?

1.2.4. Preguntas directrices

- ¿Piensa usted que la no aplicación del análisis e interpretación de resultados genera pérdidas y retrasos en la gestión administrativa y financiera?
- ¿Influye el análisis e interpretación de los estados financieros en la gestión administrativa y financiera?
- ¿Piensa usted que la elaboración de políticas y procedimientos de análisis e interpretación de los estados financieros contribuirían a la toma de decisiones financieras adecuadas?

1.2.5. Delimitación

- **Campo:** Contabilidad y Auditoría
- **Área:** Auditoría Financiera
- **Aspecto:** Control Interno
- **Temporal:** Año 2012, el trabajo de campo se realizará el año 2012.
- **Espacial:** Empresa La Feria Cárnicos y algo más. Ubicada en la Provincia de Tungurahua, Cantón Baños de Agua Santa, Parroquia Matriz, Calles Rocafuerte y Maldonado frente al parque Palomino Flores.

1.3. JUSTIFICACIÓN

El planteamiento del presente proyecto surge ante la manifestación de que la Empresa La Feria Cárnicos y algo más del cantón Baños de Agua Santa de la provincia del Tungurahua, se encuentra expuesta a los diversos riesgos generados por el inadecuado manejo del sistema administrativo y financiero, que lleva en sus registros y libros que se utilizan todos los días. La falta de un proceso adecuado para tales actividades hace que la empresa presente a futuro problemas de inexactitud de datos financieros.

Se considera importante la ejecución del presente proyecto, porque permite mejorar las condiciones de rentabilidad, así como también desarrollar sus actividades en un mundo competitivo en el mercado en el cual se desenvuelve.

Este estudio es original, puesto que no se lo había realizado en la empresa.

De la presente investigación se beneficiarán: la empresa, los consumidores, los distribuidores y toda la cadena de productores directos e indirectos.

Este trabajo tendrá trascendencia en la medida en que las microempresas aplicando estas estrategias consigan cambiar y mejorar las actividades del proceso de gestión administrativa y financiera.

Estos argumentos son suficientes para justificar la realización del presente proyecto.

Es evidente que para la realización de este trabajo de investigación se cuenta con información secundaria extraída del internet así como también las declaraciones del SRI y de la Microempresa LA FERIA y Algo más...

Los diferentes gastos realizados para la presente investigación son asumidos por mi persona sin que genere ningún tipo de problemas.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo general

Determinar la incidencia del análisis e interpretación de los estados financieros en la aplicación al proceso de gestión administrativa y financiera de la microempresa La Feria Cárnicos y algo más, en el año 2012.

1.4.2. Objetivos específicos

- Determinar cuáles son los programas de control interno con los que la empresa La feria se desarrolla actualmente, para establecer los puntos críticos a ser mejorados.
- Realizar un análisis vertical y horizontal del estado financiero de la empresa que permita tomar decisiones.
- Elaborar políticas y procedimientos internos que contribuyan a mejorar el proceso de gestión administrativa y financiera de la empresa, con la finalidad de aumentar la rentabilidad de la misma.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.

Aplicando la técnica de la entrevista ha sido posible determinar que la Empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS, ubicada su matriz en el cantón Baños de Agua Santa, no ha planificado, ni ejecutado ningún proyecto de investigación sobre el problema del análisis e interpretación de los estados financieros, esta razón permite asegurar que el trabajo investigativo planteado tiene un enfoque de originalidad y sus resultados que permitirán poner las bases para un futuro exitoso de la compañía. Sin embargo revisando los archivos que reposan en la biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, se ha determinado que existen algunas investigaciones similares al tema de estudio, mismas que permitirán tener una visión más amplia y profunda de la presente investigación, entre ellas podemos citar:

Lizano, J. (2005). El control y análisis financiero como herramienta de cambio en la gestión de Bioalimentar Cía. Ltda. Trabajo de grado, doctorado Universidad Autónoma de los Andes, Ambato Ecuador concluye que:

- ❖ El análisis financiero se deberá utilizar para reflejar la relación entre los beneficios y los gastos, los cuales deben estar acorde a lo presupuestado para evitar decisiones que afecten a la liquidez de la empresa, haciéndose una interpretación general de los índices financieros.
- ❖ No se profundiza en la estructura de costos, ventas por grupos de artículos, ni condiciones de crédito para las previsiones de liquidez, de precios, ingresos y egresos no operativos.

- ❖ Sugiere establecer un nivel mínimo de efectivo para las operaciones a fin de optimizar en uso de los recursos en la producción.
- ❖ Mejorar el proceso productivo en cada área e identificar cuellos de botella a fin de eliminar desperdicios, bajar costos de producción y por ende mejorar la rentabilidad de la empresa, pero no se enuncia el cómo hacerlo, cuánto costaría y cuál sería la relación coste/beneficio.

Salazar, R. y Salazar, M. (2006). "Planeación Financiera para la Gestión Económica al Aseguramiento de los bienes inmuebles y líneas de transmisión y subtransmisión de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.". Trabajo de grado, VIII Seminario de Ingeniería en Gestión Financiera, Universidad Técnica de Ambato, Tungurahua, Ecuador.

- ❖ Señalan que el propósito de la investigación es entregar a los directivos de la empresa las herramientas necesarias para la asignación de recursos al aseguramiento de los bienes inmuebles y líneas de transmisión y subtransmisión, mediante un modelo y un manual de normas presupuestarias.

De la Torre, y Herrera, (2005). Análisis financiero y estudio de mercado para el desarrollo de la empresa Ecuarepuestos. Trabajo de grado, VIII Seminario de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica de Ambato, Tungurahua, Ecuador concluyen que:

- ❖ Los indicadores de liquidez de manera general nos indican que la empresa tiene como pagar sus pasivos sin necesidad de recurrir a la venta de sus inventarios, lo cual es una garantía para sus proveedores y acreedores. Sin embargo en la justificación del

problema se menciona que —Ecuarepuestos afronta serios problemas de liquidez debido a la disminución notable de sus ventas motivado por la ausencia de un razonable estudio de mercado y de marketing así como también a la falta de un análisis financiero oportuno causado por la falta de información del sector contable,

- ❖ Los altos costos operacionales sin oportunidad de incrementar utilidades o poder destinar recurso para importar como ha sido norma de esta empresa.
- ❖ La crisis financiera hace que el acceso al crédito sea muy restringido por las altas tasas de interés que no permiten bajar costos en las importaciones, lo que indica que tomar decisiones únicamente con razones financieras es una buena base pero no el único parámetro a considerar en el análisis financiero.

ESTADOS FINANCIEROS EN EL SECTOR PUBLICO

Segun la Revista de Contabilidad y Dirección. (2011). Vol. 13, año 2011, pp. 43-60 El analisis de los estados financieros se aplica en las entidades publicas para rendir cuentas de las operaciones realizadas con los fondos públicos por todos los entes integrantes del Estado y del sector público dando respuesta a diversos fines:

- a) Fines de gestión. Suministrar información para la toma de decisiones, determinar el coste y rendimiento de los servicios públicos así como mostrar la situación patrimonial.
- b) Fines de control. Rendición de cuentas, ejercer los controles de legalidad y financiero, control de eficiencia y eficacia.
- c) Fines de análisis y divulgación. Informar para poder elaborar las cuentas públicas del Estado, valorar y analizar los efectos

económicos y financieros de la actividad de los entes públicos entre otras funciones.

ESTADOS FINANCIEROS EN EL SECTOR PRIVADO

- ▶ El análisis económico trata de medir la rentabilidad de la empresa como uno de los parámetros que afectan a la eficiencia. La consecución de este objetivo supone efectuar un análisis de la cuenta de Pérdidas y Ganancias.
- ▶ Metodológicamente, se estudian los componentes de la cuenta de resultados, a través de índices verticales y horizontales, así como diferentes ratios.

2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

Según Recalde (2011) define que el paradigma crítico – propositivo es: “Es una alternativa para la investigación social debido a que privilegia la interpretación, comprensión y explicación de los fenómenos sociales; Crítico porque cuestiona los esquemas molde de hacer investigación comprometidas con lógicas instrumental del poder. Propositivo debido a que plantea alternativas de solución construidas en un clima de sinergia y pro actividad.”

Una vez que se ha definido el concepto de paradigma critico propositivo se puede decir que la presente investigación se fundamenta en este paradigma, ya que se ha concluido que será critico porque se basa en la realidad que se presenta dentro y fuera de la empresa en la cual se analizará de manera profunda las causas para así comprender e identificar todos los cambios que conlleva el problema a través de una hipótesis, y propositivo porque se buscara alternativas de solución al problema investigativo, esto se llevara a cabo mediante el planteamiento

de una propuesta viable y sustentable que permitirá el buen funcionamiento de la empresa

2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

La investigación realizada deberá tomar en cuenta como mínimo la siguiente normativa:

Constitución de la República Capítulo cuarto Soberanía económica Sección octava primera Sistema financiero

Art. 309.- El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO CAPÍTULO IV DEPURACIÓN DE LOS INGRESOS

Art. 27.

Deducciones generales.

-

En general, son deducibles todos los costos y gastos necesarios, causados en el ejercicio económico, directamente vinculados con la realización de cualquier actividad económica y que fueren efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar rentas gravadas con impuesto a la renta y no exentas; y, que de acuerdo con la normativa vigente se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta.

La renta neta de las actividades habituales u ocasionales gravadas será determinada considerando el total de los ingresos no sujetos a impuesto único, ni exentos y las deducciones de los siguientes elementos:

1. Los costos y gastos de producción o de fabricación.
2. El costo neto de las mercaderías o servicios adquiridos o utilizados.
3. Los gastos generales, entendiéndose por tales los de administración y los de ventas.
4. Los gastos y costos financieros, en los términos previstos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los cinco mil dólares de los Estados Unidos de América sea deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta, a más del comprobante de venta respectivo, se requiere la utilización de cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito y cheques.

Art. 28.

Gastos generales deducibles.

Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

5. Reparaciones y mantenimiento.

Los costos y gastos pagados en concepto de reparación y mantenimiento de edificios, muebles, equipos, vehículos e instalaciones que integren los activos del negocio y se utilicen exclusivamente para su operación, excepto aquellos que signifiquen rehabilitación o mejora.

6. Gastos de gestión.

.

Los gastos de gestión, siempre que correspondan a gastos efectivos, debidamente documentados y que se hubieren incurrido en relación con el giro ordinario del negocio, como atenciones a clientes, reuniones con empleados y con accionistas, hasta un máximo equivalente al 2% de los gastos generales realizados en el ejercicio en curso.

LEY DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR
EXPEDIR LA SIGUIENTE CODIFICACIÓN DE LA LEY DE COMPAÑÍAS
SECCIÓN I
DISPOSICIONES GENERALES

Art. 20

Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año:

- a) Copias autorizadas del balance general anual, del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la Ley;
- b) La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas; y,
- c) Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

El balance general anual y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias estarán aprobados por la junta general de socios o accionistas, según el caso; dichos documentos, lo mismo que aquellos a los que aluden los literales b) y c) del inciso anterior, estarán firmados por las personas que determine el reglamento y se presentarán en la forma que señale la Superintendencia.

NORMAS INTERNACIONALES

NIIF 1

La incorporación de las NIIFs en el Ecuador, tiene un propósito, cual es la de presentar los estados financieros con transparencia y con un criterio internacional y desechar las diversas normas que cada país aplica. Esta transparencia de información lo promueve el ISAC (internacional Accounting Standards Comite), que en 1995 firmo con la IOSCO (Organización Internacional de Organismos Rectores de Bolsas).

Revisando así las **NIC (41)** (Normas internacionales de Contabilidad) en concordancia con las **NIIFs (8)**, con el fin de que fueran empleadas por las empresas que cotizaban sus acciones en la Bolsa de Valores.

Si bien es cierto que la aplicación en la Unión Europea y sus 25 países miembros comenzó a partir del 2005, otros países de oriente tales como Japón, Singapur, Australia y China que también se unió a este proceso .En América latina Colombia, México, Estados Unidos, Costa Rica, Ecuador Guatemala. Honduras, Panamá, Perú, Republica Dominicana y en especial Ecuador se vera la aplicación efectiva a partir del año 2011 para presentar los estados financieros en el 2012 de manera general las empresas que pasaron de aplicar las NIC a las NIIFs.

La Superintendencia de Compañías- organismo de control del Ecuador, mediante Resolución No 06.Q.ICl.004 publicada en el Reg. Oficial No 348 del 04.09.2006 puso en vigencia lo siguiente:

Art.1.-Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs.

Art.2.-Disponer que las NIIFs, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros, a partir del 1 de Enero del 2009, conforme se ha venido haciendo con empresas auditoras, Compañías Extranjeras y en este año

2011 para todas las empresa del país que deben ser presentados en el año 2012.

NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA No 1

PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Esta NIIF ,tiene como objetivo asegurar que los primeros Estados Financieros conforme a las NIIFs de una entidad ,mediante declaraciones explícitas y sin reservas, contenida en tales Estados Financieros ,así como sus informes financieros intermedios, relativos a una parte del periodo cubierto por tales estados financieros. Contienen información de alta calidad, tales como:

- a.-Transparencia para los usuarios y comparable para todos los periodos en que se presente.
- b.-Suministre un punto de partida adecuado para contabilizar estas NIIFs.
- c.-Sea obtenida a un costo que no sean superiores a su beneficio.

APLICACIÓN DE LAS DEMÁS NIIFs. Es importante se sigan los siguientes mandatos:

1. Los Estados Financieros, se los debe preparar involucrándose las NIIFs que se ajusten al movimiento del negocio, hasta formular un balance inicial que este de acuerdo a las necesidades del negocio.
2. Se deben considerar todos los activos y pasivos permitidos por las NIIFs.
3. Reclasificar activos, pasivos, y patrimonio que concuerden con NIIFs.

4. Medir activos y pasivos reconocidos por NIIFs.

ASPECTOS ESPECIALES DE LA NIIF No 1:

1. La NIIF 1 permite algunas excepciones antes enunciadas, en especial de ciertas áreas o resultados de los usuarios en la elaboración de los Estados Financieros.
2. No se puede tomar en consideración aspectos retrospectivos que hubieren afectado o beneficiado a los usuarios, una vez conocidos sus resultados finales.
3. Es necesarios se revelen o se explique en forma clara, como afecta la transición de los PCGA anteriores hacia NIIFs, la posición financiera, resultados y Flujos de Caja.
4. Esta **NIIF 1** aplica para todos los Estados Financieros desde 2009 para Ecuador.
5. Debe ser aplicada en los primeros Estados Financieros anuales e intermedios presentados bajo **NIC No 34** (Información Financiera Intermedia).

OTRAS NORMAS APLICABLES

- a) **La NEC 1** tiene que ver con todo lo que se refiere a los estados financieros.

El objetivo de esta Norma es prescribir las bases de presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar la comparabilidad con los estados financieros de períodos anteriores de la misma empresa y con los estados financieros de otras empresas. Para lograr este objetivo, esta Norma establece consideraciones generales para la presentación de los estados financieros, orientación para su estructura y requerimientos mínimos para el contenido de los estados financieros.

- b) Norma Ecuatoriana de Auditoría; NEA 28 párrafo 4-6.

La información financiera prospectiva puede incluir estados financieros o uno o más elementos de estados financieros y puede ser preparada:

- c) Como una herramienta interna de la administración, por ejemplo, para ayudar a evaluar una posible inversión de capital;
- d) Para su distribución a terceros en, por ejemplo:
 - Un prospecto para proporcionar información sobre futuras expectativas a inversionistas potenciales.
 - Un informe anual para proporcionar información a los accionistas, organismos reguladores y otras partes interesadas.
 - Un documento para la información de prestamistas que puede incluir, por ejemplo, presupuestos de flujos de efectivo.

2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

2.4.1. MARCO CONCEPTUAL DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE

Gestión Financiera.

Definición:

Según Koontz, (1998;) define: La capacidad de administrar, operar y mantener el sistema económico con criterios de eficiencia y equidad tanto social como comercial. La dirección toma las decisiones relacionadas al manejo administrativo, tienen el control de los recursos (técnicos, financieros, de personal), y establecen relaciones horizontales con las agencias gubernamentales y no gubernamentales que apoyan su trabajo. (p.122)

Según Nunes, (2008) define: La gestión financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia

financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramienta de control de la gestión de la empresa.

Se puede concluir que la gestión financiera busca administrar y mantener un equilibrio financiero mediante una eficiente administración de los recursos, mismos que permitirán tener una buena rentabilidad y manejo económico.

Objetivo de la gestión financiera

El objetivo de la Gestión Financiera se define en base a la composición de dos elementos que a continuación se citan:

El objetivo básico de la Gestión Financiera desde dos elementos.

- La de generar recursos o ingresos (generación de ingresos) incluyendo los aportados por los asociados.
- Y en segundo lugar la eficiencia y eficacia (esfuerzos y exigencias) en el control de los recursos financieros para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo.

Se puede concluir que la gestión financiera tiene como objetivo ayudar a tomar las decisiones adecuadas para ello es necesaria una clara comprensión de los objetivos que se pretenden alcanzar, a través del cumplimiento de las fases del proceso administrativo: planear, organizar, coordinar y controlar su desempeño.

¿Qué es la información financiera?

Según el InsLa información financiera es: “información que produce la contabilidad, indispensable para la administración y el desarrollo de las

empresas y por lo tanto es procesada y concentrada para uso de la gerencia y personas que trabajan en la empresa”.

Se puede deducir que la información financiera se ha convertido en un conjunto integrado de estados financieros y notas, para expresar cual es la situación financiera, resultado de operaciones y cambios en la situación financiera de una empresa que permitan tener un claro conocimiento de la realidad económica de la misma y de ser necesario aplicar los correctivos necesarios a través de una buena toma de decisiones.

Objetivos de la información financiera.

Según Mark James Miller Torres (2011)

Los principales objetivos son:

- Tomar decisiones de inversión y crédito, los principales interesados de esta información son aquellos que puedan aportar un financiamiento u otorguen un crédito, para conocer qué tan estable es el crecimiento de la empresa y así saber el rendimiento o recuperación de la inversión.
- Aquilatar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos, aquí los interesados serán los diferentes acreedores o propietarios para medir el flujo de dinero y su rendimiento.
- Evaluar el origen y características de los recursos financieros del negocio, así como su rendimiento, esta área es de interés general para conocer el uso de estos recursos.
- Por último formarse un juicio de cómo se ha manejado el negocio y evaluar la gestión de la administración, como se maneja la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la empresa.

Una vez dado a conocer los objetivos se puede llegar a la conclusión la información financiera da al usuario una clara y precisa información de cómo se encuentra la empresa permitiéndole conocer su nivel de rentabilidad, su posición económica en cuanto a solvencia y liquidez, su capacidad financiera, y siendo en base a esta información se podrá tomar las mejores decisiones ya sean de mejora o correctivos de ser necesario.

Características de la información financiera.

Las características de los estados financieros deben ser en base con las características de la información contable indicada en el boletín A-1 de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, que son:

- Utilidad.- Su contenido informativo debe ser significativo, relevante, veraz, comparable y oportuno.
- Confiabilidad.- Deben ser estables (consistentes), objetivos y verificables.
- Provisionalidad.- Contiene estimaciones para determinar la información, que corresponde a cada periodo contable.

La característica esencial de los estados financieros será el de contener la información que permita llegar a un juicio. Para ello se debe caracterizar por ser imparcial y objetivo, a fin de no influenciar en el lector a cierto punto de vista, respondiendo así a las características de confiabilidad y veracidad.

Dentro del contexto de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados los estados financieros básicos son históricos, por que informan de hechos sucedidos y son parte del marco de referencia para que el usuario general pueda ponderar el futuro.

Objetivos de los estados financieros

Según Norma Internacional de Contabilidad:

OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo de los estados financieros es proveer información acerca de la posición financiera, resultados y cambio en la posición financiera de una empresa que es útil para una gran variedad de usuarios en la toma de decisiones de índole económica.

Los estados financieros preparados con tal propósito satisfacen las necesidades comunes de la mayoría de los usuarios. Sin embargo, los estados financieros no proporcionan toda la información que puede ser requerida por los usuarios para efectos de toma de decisiones económicas, en virtud de que los mismos reflejan principalmente efectos financieros de eventos pasados y no necesariamente proporcionan información no financiera.

Los estados financieros muestran de igual manera los resultados obtenidos por el personal de la gerencia, o la responsabilidad de estos en el manejo de los recursos confiados a la misma. Aquellos usuarios que desean evaluar al personal gerencial o su grado de responsabilidad en la administración, realizan lo anterior con el fin de estar en posibilidades de tomar decisiones de naturaleza económica, las cuales pueden incluir, por ejemplo el mantener o vender su inversión en determinada empresa, o si confirman o reemplazan al personal de la gerencia. [NIC 1, 1994]

Como se puede apreciar en la Nic 1 que nos habla de los objetivos de los estados financieros podemos concluir que lo más importante es dar a conocer a los directivos la información real de la empresa, dando a conocer su posición económica-financiera, sus resultados económicos y todos los cambios que afecten de manera significativa a la misma, con la finalidad de que esta sea utilizada por los administrativos y sean ellos quienes tomen las mejores decisiones que vayan en beneficio de la entidad.

Los estados financieros básicos son:

Según Pedro Zapata Sánchez en su Obra Contabilidad General (2005; 67), los principales Estados Financieros por analizar suelen ser los siguientes:

- Balance General.
- Estado de pérdidas y ganancias.
- Estado de flujo de efectivo.

Balance general:

Según Zapata Sánchez (2005): “Es un informe contable que presenta de manera ordenada y sistemática las cuentas del Activo, Pasivo, y Patrimonio y determinar la posición financiera de la empresa en un momento dado” (p.74).

Es el estado que muestra claramente y en forma ordenada la situación financiera de una empresa o negocio en marcha a una fecha determinada dándonos a conocer los valores reales de cada una de las cuentas ya sea del activo, del pasivo, o del patrimonio con el fin de que el usuario conozca de forma precisa cual es la situación financiera de la empresa o negocio

Estados de pérdidas y ganancias:

Según Zapata Sánchez (2005): El estado de Pérdidas y Ganancias o también llamado estado de resultados nos muestran los efectos de las operaciones de una empresa y su resultado final ya sea de ganancia o de pérdida. Muestra también un resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la entidad durante un periodo determinado. El estado de resultados es dinámico, ya que expresa en forma acumulativa las cifras de ingreso, costos y gastos resultantes en un período. (p.75).

Se puede decir que el estado de resultados en un informe financiero que nos detalla de forma clara y concisa todos los ingresos, costos y gastos en los que ha incurrido la empresa dentro de un ejercicio económico, obteniendo como resultado una pérdida o ganancia misma que se obtiene al deducir de los ingresos todos los costos y gastos de donde si la diferencia es positiva se entenderá como ganancia, mientras que si es negativa será pérdida.

Estado de flujo de efectivo:

Según la Norma Internacional de Contabilidad N° 7. (2004; 04): “La información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene. Para tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la capacidad que la entidad tiene de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición”.

Este estado esta estrictamente relacionado con el giro normal del negocio, puesto que representa, explica y analiza cada una de las entradas y salidas de efectivo las mismas que sirven para determinar la pérdida o ganancia. Entre estos flujos están los generados en procesos de compras, producción y ventas de bienes, los desembolsos por pagos al personal, pagos de impuestos, y gastos operacionales y, con menos frecuencia, algún ingreso o egreso extraordinario o no operacional.

ANÁLISIS FINANCIERO

Según Earl y Gosman (1990:), menciona que: Todas las decisiones tomadas por la administración se reflejan en última instancia en los estados financieros del negocio. Por tanto, proporcionan una gran ayuda a los accionistas o a los acreedores que deban hacer juicios acerca de la empresa, estudia los estados financieros desde el punto de vista de un

analista. Nuestro propósito consiste en mostrar algunos procedimientos analíticos para hacer más significativas las cifras de los estados financieros.

El análisis financiero consiste en recopilar los estados financieros para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada uno y observar los cambios presentados por las distintas operaciones de la empresa (p.659).

La interpretación de los datos obtenidos, mediante el análisis financiero, permite a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera, esto facilita el análisis de la situación económica de la empresa para la toma de decisiones.

El pilar fundamental del análisis financiero está contemplado en la información que proporcionan los estados financieros de la empresa, teniendo en cuenta las características de los usuarios a quienes van dirigidos y los objetivos específicos que los originan, entre los más conocidos y usados son el Balance General y el Estado de Resultados (también llamado de Pérdidas y Ganancias), que son preparados, casi siempre, al final del periodo de operaciones por los administradores y en los cuales se evalúa la capacidad del ente para generar flujos favorables según la recopilación de los datos contables derivados de los hechos económicos.

También existen otros estados financieros que en ocasiones no son muy tomados en cuenta y que proporcionan información útil e importante sobre el funcionamiento de la empresa, entre estos están: el estado de Cambios en el Patrimonio, el de Cambios en la Situación Financiera y el de Flujos de Efectivo.

ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL Y HORIZONTAL

Según (Hnos) Estupiñán Gaitán nos manifiestan lo siguiente: “El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras de la empresa”.

Según Shim y. Siegel “sirve para poner en evidencia la estructura interna de la empresa, también permite la evaluación interna y se valora la situación de la empresa”.

En el análisis vertical se comparan las cifras de los estados financieros de un mismo período. De sus resultados pueden inferirse, de manera general, tendencias del comportamiento de gastos o de la composición del balance de situación entonces se deduce que el análisis vertical nos ayuda a conocer de forma más profunda como está estructurada cada una de las cuentas de los estados financieros y que porcentaje corresponde a cada una de esta manera conoceremos que cuentas son más representativas.

Análisis Financiero Horizontal de Estados Financieros

Según (Hnos) Estupiñán Gaitán nos manifiestan lo siguiente: “El análisis horizontal busca determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Además el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado, determina si el comportamiento de la empresa es bueno, regular o malo”.

El Análisis Horizontal se realiza con Estados Financieros de diferentes periodos, quiere decir de diferentes años y se examina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo ya establecido para su análisis. El cálculo de este análisis se realiza con la diferencia de dos o más años para tener como resultado valores absolutos y con porcentaje tomando un año base para poder tener datos relevantes que analizar.

El análisis horizontal es útil cuando se hace una comparación de las variaciones de diferentes elementos de los estados financieros, por ejemplo al comparar la variación en ventas, con la variación en cuentas por cobrar o inventarios, y establecer si existe relación entre unas y otras.

RAZONES FINANCIERAS

Demestre Catañeda, Castells del Río, C González Torres, A 2002. Técnicas para analizar estados financieros.

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

La información que genera la contabilidad y que se resume en los estados financieros, debe ser interpretada y analizada para poder comprender el estado de la empresa al momento de generar dicha información, y una forma de hacerlo es mediante una serie de indicadores que permiten analizar las partes que componen la estructura financiera de la empresa.

Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar.

Se concluye que de los instrumentos más usados para realizar análisis financiero de entidades, empresas o negocios en marcha es el uso de las Razones Financieras, ya que estas a través de la aplicación de indicadores pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa.

Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Las **Razones Financieras**, son comparables con las de la competencia y llevan al análisis y reflexión del funcionamiento de las empresas frente a sus rivales, a continuación se explican los fundamentos de aplicación y cálculo de cada una de ellas.

RAZONES DE LIQUIDEZ: Las razones de liquidez permiten identificar el grado o índice de liquidez con que cuenta le empresa y para ello se utilizan los siguientes indicadores:

INDICADOR	FÓRMULA	INTERPRETACIÓN
CAPITAL NETO DE TRABAJO (CNT):	$CNT = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	Expresa los medios financieros que posee una entidad para pagar las obligaciones (deudas) a corto plazo
ÍNDICE DE SOLVENCIA (IS):	$IS = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Mide la utilización de los recursos propios en el total del Activo, así como su solvencia económica.
ÍNDICE DE LA PRUEBA DEL ÁCIDO (ACIDO):	$\text{Acido} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Expresa la cantidad de dinero que posee la empresa para cubrir sus deudas sin tomar en cuenta los inventarios
ROTACIÓN DE INVENTARIO (RI):	$RI = \frac{\text{Costo de lo vendido}}{\text{inventario promedio}}$	Este mide la liquidez del inventario por medio de su movimiento durante el periodo.

PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO (PPI):	$PPI = 360 / \text{Rotación del Inventario}$	Representa el promedio de días que un artículo permanece en el inventario de la empresa.
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR (RCC):	$RCC = \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}$	Mide la liquidez de las cuentas por cobrar por medio de su rotación.
ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR (RCP):	$RCP = \frac{\text{Compras anuales a crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Pagar}}$	Sirve para calcular el número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo en el curso del año.

Fuente: María Gabriela Enrique Condoy

Elaborado por: Claudia Sánchez (2013)

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO:

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

INDICADOR	FORMULA	INTERPRETACIÓN
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO (RE):	RE: Pasivo total / Activo total	Mide la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la empresa.
RAZÓN PASIVO-CAPITAL (RPC):	RPC: Pasivo a largo plazo / capital contable	Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños
RAZÓN PASIVO A CAPITALIZACIÓN TOTAL (RPCT):	RPCT = Deuda a largo plazo / Capitalización contable	Sirve para calcular el porcentaje de los fondos a largo plazo que suministran los acreedores, incluyendo las deudas de largo plazo como el capital contable.

ente: María Gabriela Enrique Condoy

Elaborado por: Claudia Sánchez (2013)

RAZONES DE RENTABILIDAD:

Estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños.

INDICADOR	FORMULA	INTERPRETACIÓN
MARGEN BRUTO DE UTILIDADES (MB):	MB: $\text{ventas} - \text{costo de lo vendido} / \text{ventas}$	Indica el porcentaje que queda sobre las ventas después que la empresa ha pagado sus existencias.
MARGEN DE UTILIDADES OPERACIONALES (MO):	MO: $\text{utilidad en operación} / \text{ventas}$	Representa las utilidades netas que gana la empresa en el valor de cada venta
MARGEN NETO DE UTILIDADES (MN):	MN = $\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$	Determina el porcentaje que queda en cada venta después de deducir todos los gastos incluyendo los impuestos
ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL (RAT):	$\text{Ventas anuales} / \text{Activos totales}$	Indica la eficiencia con que la empresa puede utilizar sus activos para generar ventas.
RENDIMIENTO DE LA INVERSIÓN (REI):	REI: $\text{Utilidades Netas después de Impuestos} / \text{Activos Totales}$	Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles.

Fuente: Maria Gabriela Erique Condoy

Elaborado por: Claudia Sánchez (2013)

INDICADORES DE GESTIÓN

Según Valda (2012): Se conoce como indicador de gestión a aquel dato que refleja cuáles fueron las consecuencias de acciones tomadas en el pasado en el marco de una organización. La idea es que estos indicadores sienten las bases para acciones a tomar en el presente y en el futuro.

Es importante que los indicadores de gestión reflejen datos veraces y fiables, ya que el análisis de la situación, de otra manera, no será correcto. Por otra parte, si los indicadores son ambiguos, la interpretación será complicada.

Lo que permite un indicador de gestión es determinar si un proyecto o una organización están siendo exitosos o si están cumpliendo con los objetivos. El líder de la organización es quien suele establecer los indicadores de gestión, que son utilizados de manera frecuente para evaluar desempeño y resultados.

Los indicadores de gestión son medidas utilizadas para determinar el éxito de un proyecto o una organización. Los indicadores de gestión suelen establecerse por los líderes del proyecto u organización, y son posteriormente utilizados continuamente a lo largo del ciclo de vida, para evaluar el desempeño y los resultados, en síntesis sirven para evaluar el desempeño de los directivos de la organización.

INDICADORES DE EFICACIA:

Extensión en la que se realizan las actividades planificadas y se alcanzan los resultados planificados.

El valor de actualidad es el resultado obtenido al analizar la situación real de la empresa en este momento.

1. **Relacionados con aspectos externos (cliente).**
2. Alcanzan o no alcanzan resultados.
3. Maneja diferentes variables

Ventas realizadas por semana * 100

Visitas realizadas por semana

INDICADORES DE EFICIENCIA:

Relación entre el resultado alcanzado y los recursos utilizados. Se asocia con el concepto de eficiencia y por lo tanto, con el de productividad. Se orienta a la mejor situación posible, con los recursos disponibles.

1. Relacionados con aspectos internos.
2. Son mejores o peores que algo (relativos).
3. Dados en unidades producidas por recursos utilizados con respecto a lo esperado
4. Orientados al manejo de los parámetros de los procesos. (m's)
5. Manejan la misma variable

Visitas realizadas por semana * 100

Visitas esperadas por semana

INDICADORES DE SATISFACCIÓN DEL CLIENTE (EFECTIVIDAD):

Según Botero (2009): Son los que miden el porcentaje de clientes que contactan la empresa manifestando alguna insatisfacción – queja o reclamo -, contra el total de contactos atendidos. Este deberá ser un indicador decreciente; es decir, con una adecuada gestión de la Dirección de Servicio al Cliente, procedimientos construidos con “cara de cliente” y actualizados de manera permanente, con acuerdos de servicio

negociados con todas las áreas para garantizar que todas tengan al cliente como su prioridad y con un compromiso total de la Dirección hacia la excelencia operativa, las quejas, reclamos e insatisfacciones de los clientes deben disminuir permanentemente.

A través de los indicadores de gestión se conoce lo que el cliente piensa a cerca de la empresa o de los productos que ofrece, es decir mediante este indicador se conocerá sobre quejas, reclamos o sugerencias de los clientes sean estas del producto o de la atención recibida

Como una razón:

Número de Personas Beneficiadas	Número de Asistencias Efectivas
Población Objetivo	Total de Asistencias

Como un índice:

$$\frac{\text{Número de Personas Beneficiadas} / \text{Población Objetivo}}{0.98} \times 100$$

Al terminar el análisis de las anteriores razones financieras, se deben tener los criterios y las bases suficientes para tomar las decisiones que mejor le convengan a la empresa, aquellas que ayuden a mantener los recursos obtenidos anteriormente y adquirir nuevos que garanticen el beneficio económico futuro, también verificar y cumplir con las obligaciones con terceros para así llegar al objetivo primordial de la gestión administrativa, poseionares en el mercado obteniendo amplios márgenes de utilidad con una vigencia permanente y sólida frente a los competidores, otorgando un grado de satisfacción para todos los órganos gestores de esta colectividad.

DEFINICIÓN DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

Según Gutiérrez, C. (2008). En su publicación Capítulo 4: Análisis e interpretación de los estados financieros, manifiesta que:

ANÁLISIS

El diccionario señala: que es la distinción o separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos. En el terreno del análisis financiero las definiciones más importantes son:

Roberto Macías Pineda El análisis de los estados financieros, es un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de la tendencia de esos elementos, mostradas en una serie de estados financieros correspondientes a varios estados sucesivos.

Alfredo F. Gutiérrez Análisis quiere decir distinción y separación de la partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos. Análisis de los estados financieros es la distinción y la separación de los elementos financieros que forman la estructura de una empresa y, consecuentemente, su comparación con el todo que forman parte, señalando el comportamiento de dichos elementos en el transcurso del tiempo; estudio encaminado a la calificación, síntesis del equilibrio financiero y la productividad de un negocio en términos cuantitativos.

INTERPRETACIÓN

La definición del diccionario indica que interpretación consiste en "Explorar o declarar el sentido de una cosa y principalmente el de textos faltos de claridad. Atribuir una acción a determinado fin o causa, comprender bien y explicar bien o mal el asunto o materia de que se trata

Interpretación es la explicación que concierne frecuentemente al suministro de información relacionada con el propósito, el contexto o las implicaciones de un estado o de una acción. Las interpretaciones razonables son las más compatibles con el acopio de informaciones consideradas como verdaderas y como las más adecuadas.

Puede concluirse que si análisis quiere decir "distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos" y la interpretación significa "explorar o declarar el sentido de una cosa", análisis e interpretación de la información financiera será, por consecuencia las actividades de distinguir o separar los componentes de los estados financieros para conocer sus principios o elementos que los forman. O sea que el análisis e interpretación de los estados financieros consiste en obtener los suficientes elementos de juicio para apoyar las opiniones que se hayan formulado con respecto a los detalles de la situación financiera y de la productividad de la empresa.

2.4.2. MARCO CONCEPTUAL VARIABLE DEPENDIENTE

ADMINISTRACIÓN:

Thomas y Scott (2004). En su Obra Administración una Ventaja Competitiva "Sostiene que la administración hace referencia directa a un proceso que consiste en las actividades de planeación, organización, dirección y control para alcanzar los objetivos establecidos utilizando recursos económicos, humanos, materiales y técnicos a través de herramientas y técnicas sistematizadas".

La administración es un proceso de trabajar con gente y recursos y alcanzar las metas organizacionales. Los buenos gerentes hacen cosas con eficiencia y eficacia. Ser eficaz es lograr las metas organizacionales. Ser eficiente es hacerlo con el mínimo de recursos, es decir, utilizar el dinero, tiempo, materiales y las personas de la mejor manera posible.

PROCESO ADMINISTRATIVO

Según Lic. Adm. Villegas Sabino (2006) “El proceso administrativo son las actividades que el administrador debe llevar a cabo para aprovechar los recursos humanos, técnicos y materiales, con los que cuenta la empresa. Un proceso es una forma sistemática de hacer las cosas”.

La administración es el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades de los miembros de la organización y el empleo de todos los recursos organizacionales, con el propósito de alcanzar las metas establecidas para la organización.

La gestión de una empresa, obtendrá resultados favorables en la medida que sistemáticamente use e implemente el proceso administrativo, ya que este considera a la Administración como la ejecución de ciertas actividades llamadas funciones administrativas, llamase Planeación, Organización, Dirección y Control, que en definitiva constituye un proceso que se denomina proceso administrativo.

Se considera proceso porque no se puede desarrollar la organización si no se ha establecido la planificación, no se puede dirigir si anteriormente no se ha planificado y organizado y así sucesivamente hasta que no se podrá controlar si antes no se planifica, organiza, y dirige las actividades, tareas, operaciones y acciones.

Las etapas básicas del proceso administrativo son cuatro: Planificación, Organización, Ejecución o dirección y control

Dentro de las cuatro etapas básicas del proceso administrativo existen dos fases:

- Mecánica
- Dinámica

FASE MECÁNICA

Esta fase se compone de dos elementos que son; la planificación y organización, en donde se proporcionan las respuestas primordiales a los diferentes cuestionamientos.

- Que se va a hacer.
- Como se va a hacer.

PLANIFICACIÓN.- Se establecen los objetivos, políticas, procedimientos, programas, presupuestos etc.

ORGANIZACIÓN.- Sirve formar la estructuración técnica de las relaciones, entre las jerarquías, funciones y obligaciones dentro de la empresa.

FASE DINÁMICA

Esta es compuesta por los dos elementos que son; la dirección o ejecución y control que se encarga de que se realicen las tareas, verificar como se han realizado las cosas en las etapas anteriores y además comparar los resultados.

DIRECCIÓN O EJECUCIÓN.- Es impulsar, coordinar y vigilar las acciones de cada miembro de la entidad, poniendo énfasis la comunicación, supervisión y la motivación.

CONTROL.- En la última etapa se establecen las pautas que nos permitan medir los resultados actuales y pasados, con el fin de saber si se ha obtenido lo que se esperaba, corregir, mejorar y formular nuevos planes.

Con intención de explicar más detalladamente las cuatro fases del proceso administrativo, a continuación se puntualizará la definición, importancia y composición, con sus respectivos elementos de cada una de ellas:

- Planificación
- Organización
- Ejecución o Dirección
- Control.

PROCESOS

Es una secuencia de fases o etapas ordenadas e interdependientes, a través de las cuales la empresa presta sus servicios y genera valor a sus clientes y a la sociedad.

PROCESO CONTABLE

Según Varela. (2006): La finalidad básica de la contabilidad, es suministrar información para analizarla e interpretarla. Para registrar y procesar todas las operaciones que se realizan en una empresa, es necesario seguir una serie de pasos íntimamente relacionado unos con otros y los cuales deben guardar una secuencia lógica a esto se define como **proceso contable** o ciclo contable., (p. 57)

Es conocido también como ciclo contable formado por una serie de pasos o el orden que sigue la información contable desde la transacción hasta la presentación de estados financieros, también representan las operaciones y transacciones que registra la contabilidad en un periodo, normalmente el del año calendario o ejercicio económico, desde la apertura de libros hasta elaboración y presentación de los estados financieros.

El periodo contable está conformado por:

1. Documentos fuente.
2. Estado de situación inicial.
3. Libro diario.
4. Libro mayor.
5. Libros auxiliares.
6. Balance de comprobación.
7. Ajustes y resultados.

PROCESOS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA

Según Alfonso Ortega Castro (2002): “La Administración Financiera se define por las funciones y responsabilidades de los administradores financieros. Aunque los aspectos específicos varían entre organizaciones las funciones financieras clave son: La Inversión, el Financiamiento y las decisiones de dividendos de una organización. Los fondos son obtenidos de fuentes externas e internas de financiamiento y asignados a diferentes aplicaciones. Para las fuentes de financiamiento, los beneficios asumen la forma de rendimientos reembolsos, productos y servicios.

Por lo tanto las principales funciones de la administración financiera son planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar el valor de una empresa, lo cual implica varias actividades importantes. Una buena Administración Financiera coadyuva a que la compañía alcance sus metas, y a que compita con mayor éxito en el mercado, de tal forma que supere a posibles competidores.”

CONTROL FINANCIERO

Según Grinaker y Barr, (1997) El examen de los Estados Financieros, Quinta Edición en 1981. Oriol Amat, Análisis Económico Financiero, 16 Edición en Abril 1997. “El control financiero es la fase de ejecución en la cual se implantan los planes financieros, el control trata del proceso de

retroalimentación y ajuste que se requiere para garantizar que se sigan los planes y para modificar los planes existentes, debido a cambios imprevistos”.

En el control financiero, el balance nos ayuda a conocer la situación financiera por la que está pasando la empresa, ya que éste nos indica cuál es la cantidad de dinero que la empresa posee, y cuanta es la cantidad de dinero que debe.

TIPOS DE CONTROL FINANCIERO

Existen varios tipos de control financiero, dentro de los más comunes son los siguientes:

- Control Financiero Inmediato o Direccional.
- Control Financiero Selectivo.
- Control Financiero Posterior.

Control Financiero Inmediato o Direccional:

Es aquel en el que se conoce casi con certeza segura lo que va a ocurrir en un periodo determinado, por lo que su acción correctiva es fácil de hacer, inclusive antes de que se concluya en el tiempo establecido.

Control Financiero Selectivo:

Es aquel que se determina con anterioridad de tal manera que se detecta si se cumplen los procesos previstos o se buscan alternativas para continuar con el honor.

Control Financiero Posterior:

Es aquel que se realiza cuando se miden los resultados una vez concluidas las operaciones, es decir se compara lo realizado con lo planeado.

OBJETIVOS DEL CONTROL FINANCIERO

El control financiero tiene diversos objetivos entre los cuales destacan los siguientes.

Diagnosticar: se aplica cuando existen áreas con problemas y se emplean medidas de prevención antes que de corrección.

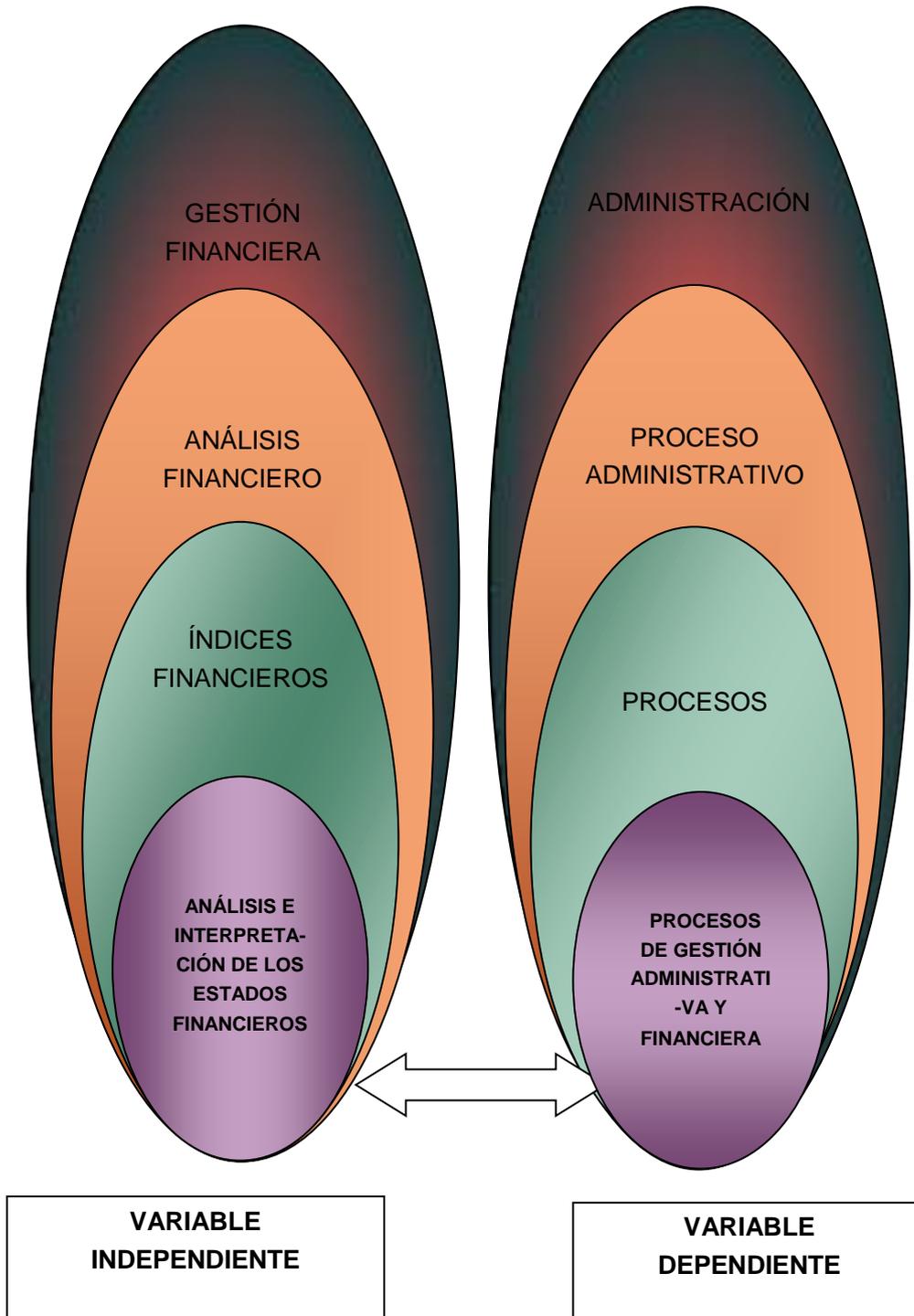
Comunicar: se realiza a través de la información de resultados de las diversas actividades de la empresa.

Motivar: derivar de todos los logros que tenga la empresa a través de sistemas de control tendrá beneficios a todos los empleados

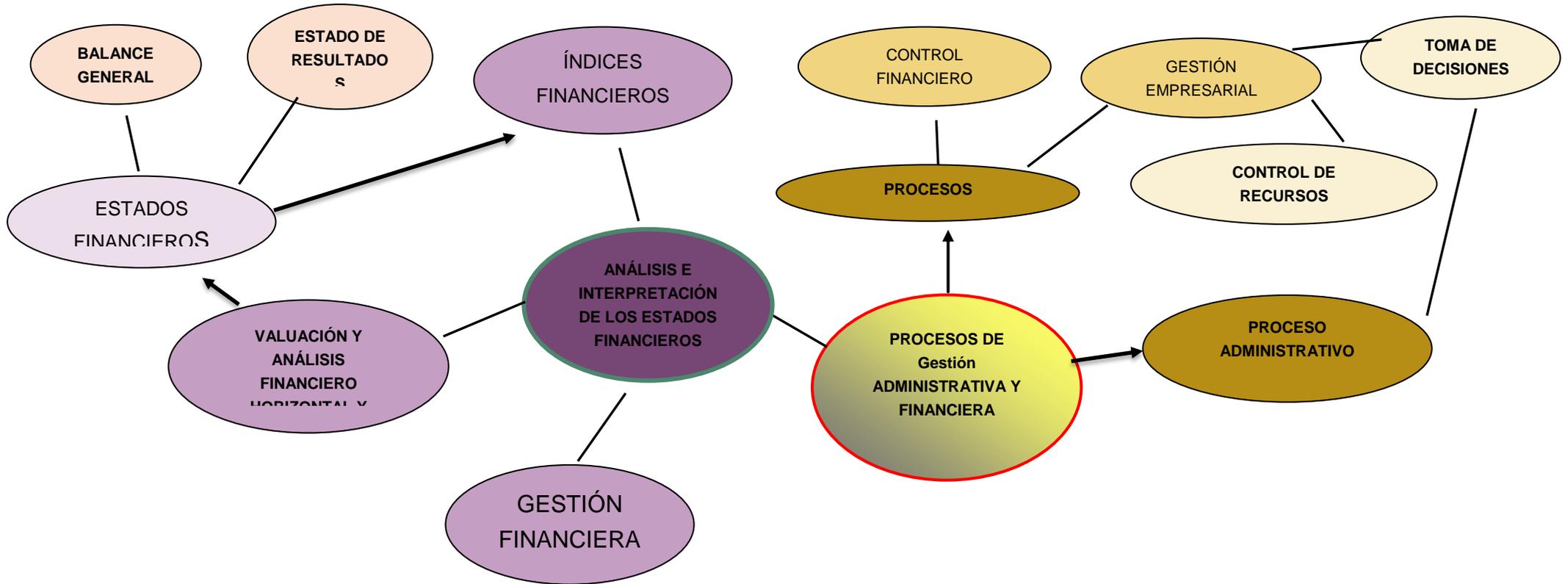
2.4. Gráficos de inclusión interrelacionados

- Superordinación conceptual

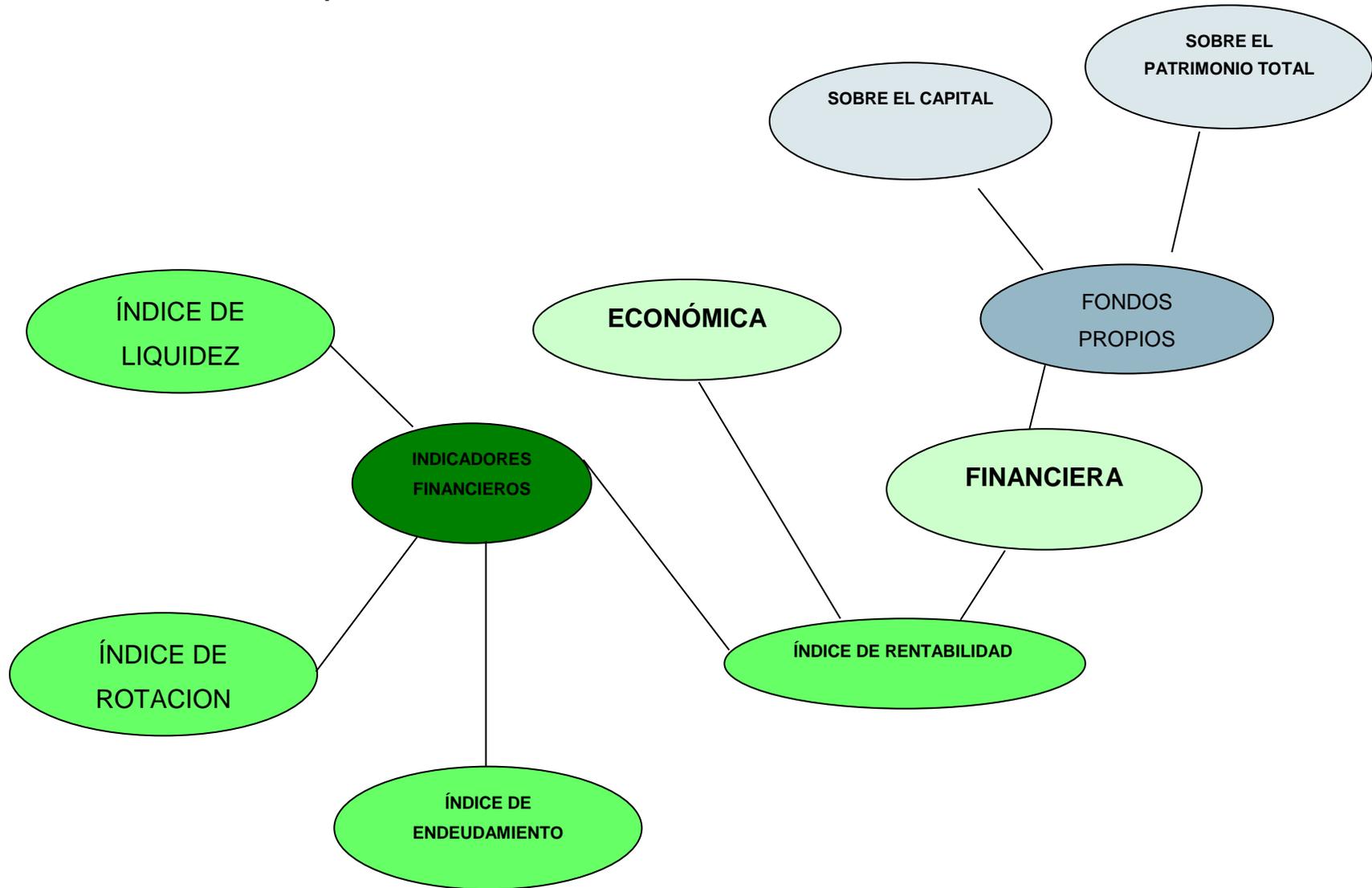
ANÁLISIS FINANCIERO



- Subordinación conceptual



- Subordinación conceptual



2.5. HIPÓTESIS

Es el análisis e interpretación de los estados financieros lo que incide en la rentabilidad de la Empresa La Feria Cárnicos y Algo más.

2.6 Señalamiento variable de la hipótesis

Variable independiente: Análisis e interpretación de los estados financieros

Variable dependiente: Procesos de Gestión Administrativa y Financiera

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ENFOQUE

La presente investigación tiene un enfoque predominantemente cuantitativo. Thomas Kuhn en su obra *La estructura de las revoluciones científicas* (1975); manifiesta que el enfoque cuantitativo tiene las siguientes características: “Los objetivos y el proceso de investigación solo serán conocidos por los técnicos y los investigadores, los mismos que serán los únicos quienes tomarán las decisiones. La población es pasiva y es considerada únicamente como un depósito de información y no tiene que reaccionar frente a la investigación o a la acción decidida. Los resultados del estudio son destinados exclusivamente a los investigadores y al organismo o centro de investigación. La población no tiene que conocerlos ni discutirlos”.

El trabajo se enfoca en el paradigma neopositivista con énfasis en el análisis cuantitativo ya que busca explicar, predecir y controlar las técnicas de análisis financiero para ofrecer una alternativa de mejoramiento en los presupuestos de liquidez y rentabilidad para la empresa, mediante métodos matemáticos y financieros facilitando así una toma de decisiones de forma integral; además, minimizando los sobregiros, disminuyendo los gastos no operativos, y mejorando la rentabilidad para los accionistas y utilidad para los trabajadores.

3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

Metodología se refiere a los métodos de investigación que se siguen para alcanzar una gama de objetivos en una ciencia. Aun cuando el término puede ser aplicado a las artes cuando es necesario efectuar una observación o análisis más riguroso o explicar una forma de interpretar la

obra de arte. En resumen son el conjunto de métodos que se rigen en una investigación científica o en una exposición doctrinal.

La metodología se entenderá aquí como la parte del proceso de investigación que sigue a la actividad inicial y permite sistematizar los métodos y las técnicas necesarias para llevarla a cabo. “Los métodos – dice Martínez Migueles (1999) – son vías que facilitan el descubrimiento de conocimientos seguros y confiables para solucionar los problemas que la vida nos plantea”.

La metodología dependerá de los postulados que el investigador considere validos; de aquello que considere objeto de la ciencia y conocimiento científico, pues será a través de la acción metodológica como recolecte, ordene y analice la realidad estudiada.

Esto hará que el tema no sea igual a otras investigaciones y que se encuentre con mayor conocimiento para aportar. Las técnicas más utilizadas en la recolección de datos son: La observación, la entrevista, el cuestionario, las escalas de actitudes y opiniones, los test, la sociometría, la recopilación documental, la semántica documental, el análisis de contenido, etc. Porque este tipo de investigación es la que se realiza apoyándose en fuentes de carácter documental, esto es, en documentos de cualquier especie.

Este trabajo investigativo está enmarcado en la investigación de campo y descriptiva y documental

Según el Dr. Víctor H. Abril. (2011), En su trabajo de Metodología de la investigación, nos da los conceptos respectivos de.

Investigación de campo.- Es el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se producen los acontecimientos. En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto.

Investigación bibliográfica.- Tiene el propósito de conocer, comparar, ampliar, profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en documentos (fuentes primarias), o en libros, revistas, periódicos y otras publicaciones(fuentes secundarias).

Su aplicación se recomienda especialmente en estudios sociales comparados de Diferentes modelos, tendencias, o de realidades socioculturales; en estudios Geográficos, históricos, geopolíticos, literarios, entre otros.

Es importante la realización de estos dos tipos de investigación en el presente proyecto por cuanto se la realiza desde el lugar de los hechos, además se basa en estudios realizados por profesionales del país.

La utilidad que se le dará a la presente investigación es con el fin de brindar información a los propietarios de la empresa objeto de estudio puntos de venta y a los clientes de un conocimiento real sobre sus estados financieros

3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

Según Manuel Gross (2012:), en su trabajo se refiere al grado de profundidad con que se aborda un fenómeno u objeto de estudio. Así, en función de su nivel el tipo de investigación puede ser Descriptiva, Exploratoria, Asociación de Variables y Explicativa.

La investigación a realizar para llevar a cabo este proyecto es explicativa, puesto que muestra en forma clara y precisa los hechos investigados a fin de que se explique al lector el objetivo de nuestra investigación; científica y aplicada.

Para efectuar la investigación se aplicaran técnicas de investigación muy útiles tales como la observación y el fichaje.

Para efectuar nuestro proyecto se recurrirá a herramientas de investigación muy útiles para recabar información tales como las fichas nemotécnicas.

3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1. Población

Según Recendez Florencio, Pacheco Adriana (2004:).

Población

En muestreo se entiende por población a la totalidad del universo que interesa considerar, y que es necesario que esté bien definido para que se sepa en todo momento que elementos lo componen.

La población a ser estudiada es el personal de la empresa misma que detallo a continuación:

TABLA N° 1 Nómina oficial del personal de la Empresa La Feria cárnicos y algo más.

N°	NOMBRE Y APELLIDO
1	Ing. Villegas Ubillus Jaime Geovanny
2	Dra. Matilde Silvana Alban Peñafiel
3	Tec. Raúl Cabezas
4	Tnlg. Rocio Moreno
5	Tec. Lily Palacios
6	Bch. Santamaría Cristina
7	Tnlg.Luis Huancha, Hilda Hidalgo, Katy Huancha, Tec.Mauricio Moposita, Tec.

	Aracely Lema, Maritza Caicedo, Sandra Guevara, Lastenia Tamayo, Carlos Olivo, Rosa Paredes, Ximena LLuglla, Marco Toapanta, Nancy Moreno, Rosa Quilla
--	---

Fuente: Empresa La Feria Cárnicos y algo. (2012)

Elaborado por: Srta. Claudia Sánchez (2013)

3.4.2. Muestra

Según Luis Herrera E. y otros (2002: 154-155), nos dice que para determinar el tamaño de la muestra es recomendable trabajar con una población Finita, por lo que para la presente investigación se aplicará el muestreo regulado ya que se trabajará con el total de la población para determinar la razonabilidad de los mismos. Tomando referencialmente al propietario de la empresa LA FERIA Cárnicos y Algo Más de donde se extrae la información requerida para el caso. El nivel académico del personal es mínimo Bachiller en Contabilidad y Administración por lo que la encuesta esta dada para este personal.

3.5. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Según Scharager, J y Armijo, I. (2001) La operacionalización es el resultado de un proceso a través del cual el investigador explica en detalle los tipos de valores que pueden tomar variables (cuali o cuantitativas) y los cálculos realizados para obtener los indicadores de esas variables.

Se deben detallar los métodos y técnicas u operaciones que se utilizarán para medirlas en el contexto de la investigación particular en que se utilizan. Una misma variable puede definirse operacionalmente de una manera en una investigación, (por ejemplo, la inteligencia puede definirse operacionalmente como las respuestas expresadas en los puntajes que se obtengan la aplicación del test WAIS), y en otra investigación, se define a través del empleo de otra medida, (por ejemplo del test de Dominó).

Operacionalización de la variable independiente: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
<p>Análisis e Interpretación de los Estados Financieros:</p> <p>Es la compilación y estudio de los datos contables, así como la preparación e interpretación de razones financieras, tendencias y porcentajes. Es el proceso mediante el cual los diferentes interesados en la marcha de una empresa podrán evaluar a la misma.</p>	<p>RAZONES FINANCIERAS</p>	<p>ÍNDICES FINANCIEROS</p>	<p>¿Con que frecuencia analizan los indicadores financieros?</p>	<p>Análisis e interpretación de Estados Financieros</p> <p>Encuestas al Personal del Área Administrativa</p>
		<p>INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS</p>	<p>¿Se analiza y se interpreta los estados financieros de la empresa?</p> <p>¿Se da seguimiento a los libros de contabilidad de la empresa?</p>	
	<p>DATOS CONTABLES</p>	<p>VALUACIÓN FINANCIERA Y TOMA DE DECISIONES.</p>	<p>¿Piensa usted que la inaplicación de controles y la falta de la interpretación de los estados financieros genera una mala toma de decisiones?</p> <p>¿Cree que al alcanzar analizar los estados financieros se logre una mejor valuación financiera?</p> <p>¿Piensa que una buena toma de decisiones permitirá obtener mayor rentabilidad Financiera?</p>	<p>Encuestas al Personal del Área Administrativa</p>

Operacionalización de la variable dependiente: PROCESO DE GESTIÓN ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
<p>Procesos de Gestión Administrativa y Financiera:</p> <p>“La Gestión a nivel administrativo consiste en Brindar un soporte Administrativo a la Gestión Empresarial de las diferentes áreas funcionales de una entidad, A fin de lograr resultados Efectivos mediante el control financiero revelada en los estados financieros”.</p>	<p>CONTROL FINANCIERO</p>	<p>ESTADOS FINANCIEROS</p>	<p>¿Con que frecuencia analizan los indicadores financieros?</p> <p>¿Un gran porcentaje del total de activos productivos pertenece a inversiones?</p> <p>¿Los productos financieros que ofrece la empresa son acordes a las necesidades de los clientes?</p>	<p>Análisis e interpretación de Estados Financieros</p> <p>Encuesta a realizar personal administrativo</p>
		<p>CONTROL DE RECURSO HUMANO</p> <p>TOMA DE DECISIONES</p>	<p>¿Cree usted que la interpretación adecuada de los estados financieros ayudará a mejorar los Procesos de Gestión Administrativa y Financiera?</p> <p>¿Cree usted que la rentabilidad mínima del periodo fue por deficiencias en los Procesos administrativos?</p> <p>¿Proporciona a los empleados los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar la toma de decisiones financieras de su institución?</p>	

3.6. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

3.6.1 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

Se emplearán exclusivamente la encuesta para los propietarios y empleados como técnica de recolección de la información, empleando para el logro de los objetivos del presente trabajo, cuestionarios estructurados que contengan preguntas referentes a las dos variables investigadas: El uso de las Nuevas tecnologías de la Información y la Comunicación, y la productividad.

3.6.2 La Entrevista.

Es una técnica para obtener datos que consisten en un dialogo entre dos personas: El entrevistador “investigador” y el entrevistado; se realiza con el fin de obtener información de parte de este, que es, por lo general, una persona entendida en la materia de la investigación.

La entrevista es una técnica antigua, pues ha sido utilizada desde hace mucho en psicología y, desde su notable desarrollo, en sociología y educación. De hecho en estas ciencias, la entrevista constituye una técnica indispensable porque permite obtener datos que de otro modo serían muy difíciles de conseguir.

3.6.3 La Encuesta

La encuesta es una técnica destinada a obtener datos de varias personas cuyas opiniones impersonales interesan al investigador. Para ello, a diferencia de la entrevista, se utiliza un listado de preguntas escritas que se entregan a los sujetos, a fin de que las contesten igualmente por escrito. Ese listado se denomina cuestionario.

Es impersonal porque el cuestionario no lleva nombre ni otra identificación de la persona que lo responde, ya que no interesan esos datos. Es una técnica que se puede aplicar a sectores más amplios del universo, de manera mucho más económica que mediante entrevistas.

3.6.4 Recolección

Metodológicamente para Luis Herrera E. y otros (2002: 174-178 y 183-185), la construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de información y plan para el procesamiento de información.

Plan para la recolección de información

Este plan contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido, considerando los siguientes elementos:

- **Definición de los sujetos: personas u objetos que van a ser investigados.** En el presente trabajo investigativo se utiliza la técnica de la encuesta tomando como referencia a los propietarios de la empresa La feria Cárnicos y algo más del cantón Baños.
- **Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.** La técnica a emplearse es la de la Encuesta
Ávila Baray, H.L. (2006), en su libro Introducción a la metodología de la investigación manifiesta que encuesta es: la recopilación de testimonios, orales o escritos, provocados y dirigidos con el propósito de averiguar hechos, opiniones actitudes, es un método de colección de datos en los cuales se definen específicamente grupos de individuos que dan respuesta a un número de preguntas específicas.
- **Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación.** Los cuestionarios Han sido seleccionados por Claudia Sánchez.
Cuestionario: Valerdi González, M.A.: (2009), en su libro sobre el tiempo libre en condiciones de flexibilidad del trabajo, indica: Que el cuestionario está considerado por la metodología cuantitativa

como el instrumento de mayor uso en la recolección de datos, sobre todo porque se integra por un conjunto de preguntas relacionadas con una o más variables a medir. Para fines de este estudio el cuestionario se utilizó como un instrumento exploratorio que nos permitiera acercarnos al tema de investigación.

- **Selección de recursos de apoyo (equipos de trabajo).** La Dra. Matilde Albán colabora con la digitación de la presente investigación
- **Explicitación de procedimientos para la recolección de información, cómo se va a aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio, etc.**

TABLA 2. Procedimiento de recolección de información

TÉCNICAS	PROCEDIMIENTO
Información primaria	El modo que se utiliza en el presente trabajo de investigación es el Descriptiva
Encuesta Entrevista	En la respectiva dirección de la Empresa en el cantón Baños.
Información secundaria Lectura científica	Tesis de Grado, Libros de contabilidad, Libros de Gestión Financiera, Libros de Administración, Libros de Análisis Financiero

Fuente: (2013)

Elaborado por: Claudia Sánchez

Ávila Baray, H.L. (2006). En su libro introducción a la metodología de la investigación, nos dice que El método científico es de naturaleza inductiva-deductiva. La inducción por si sola puede producir datos e

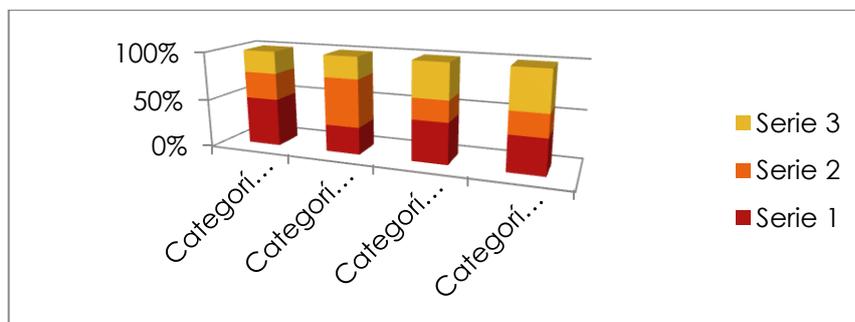
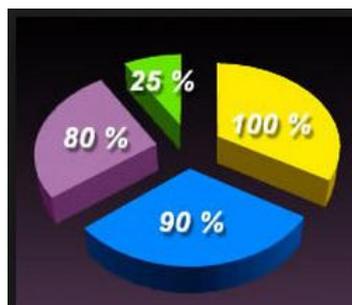
información aislada, además muchos problemas no son susceptibles de resolución solo por medios inductivos, por lo tanto se requiere de la integración de la inducción con la deducción.

La lógica inductiva y deductiva caracteriza a la investigación científica actual, constituyendo el método científico. El método es considerado como la forma más confiable para descubrir conocimientos.

3.7 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

3.7.1 Plan de procesamiento de información

- **Revisión crítica de la información recogida.**
- **Repetición de la recolección de información.** En ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.
- **Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis: manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados.**
- **Representaciones gráficas.** La figura a ser utilizada en la presente investigación es la de Barras y Pasteles.



Fuente: Investigación de Campo(2012)

FIGURA 1. Representación gráfica de resultados

Comprobar la Hipótesis: En la presente investigación se realizará la verificación de la misma, para lo cual se utilizará la fórmula del Chi cuadrado, a continuación tenemos la siguiente fórmula estadística:

Modelo estadístico

$$X^2 = \sum \frac{(O - E)^2}{E}$$

En donde:

X² = Chi cuadrado

O = Frecuencias observadas

E = Frecuencias esperadas

- Establecimiento de conclusiones y recomendación

CAPÍTULO IV

Análisis e interpretación de resultados

En el presente trabajo se hace un estudio descriptivo del Proceso de análisis e interpretación de los estados financieros que se viene utilizando desde hace mucho tiempo en la empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS del cantón Baños de Agua Santa, modelo que se apega a la realidad empírica en el desarrollo de la ejecución, de dicho proceso, para lo cual se realiza la investigación sobre temas de interés ejecutando una encuesta a los propietarios y empleados de la empresa en un total de 20 involucrados para comprobar el estado de conocimiento de la aplicación de dicho proceso.

Los resultados que se dan en la encuesta con un cuestionario de 8 preguntas arrojan un resultado desfavorable, pues determinan la realidad en la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros, pero cabe mencionar que lo hacen escasa o parcialmente por desconocimiento de este proceso.

Para el procesamiento de la investigación se utiliza el programa Excel. Se destacan tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis. Así como para la interpretación de los resultados. Se lo hace con el apoyo del marco teórico, en el aspecto pertinente.

TABULACIÓN DE RESULTADOS DE LA ENCUESTA

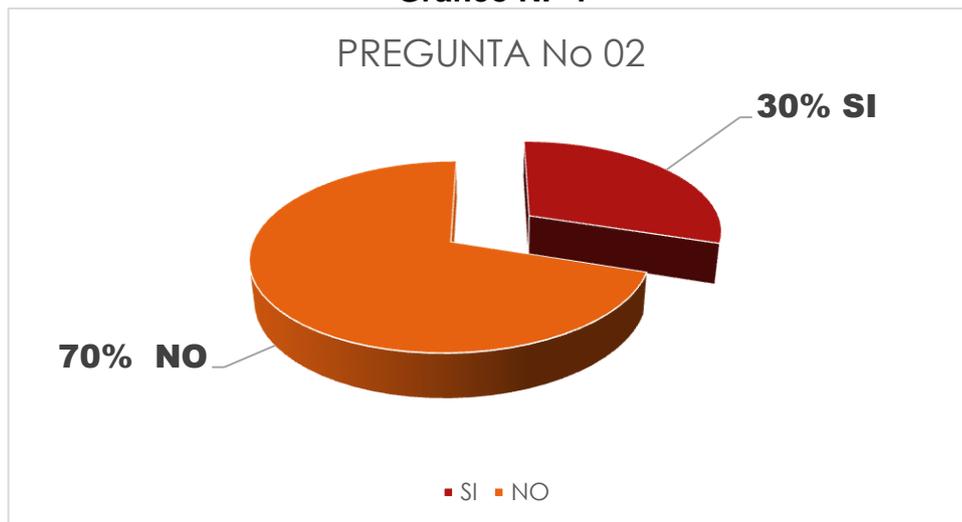
Pregunta N.º 1: ¿Conoce usted que son los estados financieros y cuál es su importancia para la toma de decisiones?

Tabla N.º 3

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	6	30.00	30.00
NO	14	70.00	100.00
Total	20	100.00	

Fuente: Encuesta a Propietarios y empleados
Autor: Claudia Sánchez

Gráfico N.º 1



Fuente: Tabla 01
Autor: Claudia Sánchez

Análisis: Los propietarios y empleados de la empresa determinan que el 30.00% de ellos conocen sobre los estados financieros, mientras que el 70.00% manifiesta que no conocen sobre este tema.

Interpretación:

Por ser una empresa netamente joven dentro del medio, podemos concluir que la mayor parte del personal que labora en la empresa

desconoce la información sobre los estados financieros por lo que se basan en el empirismo.

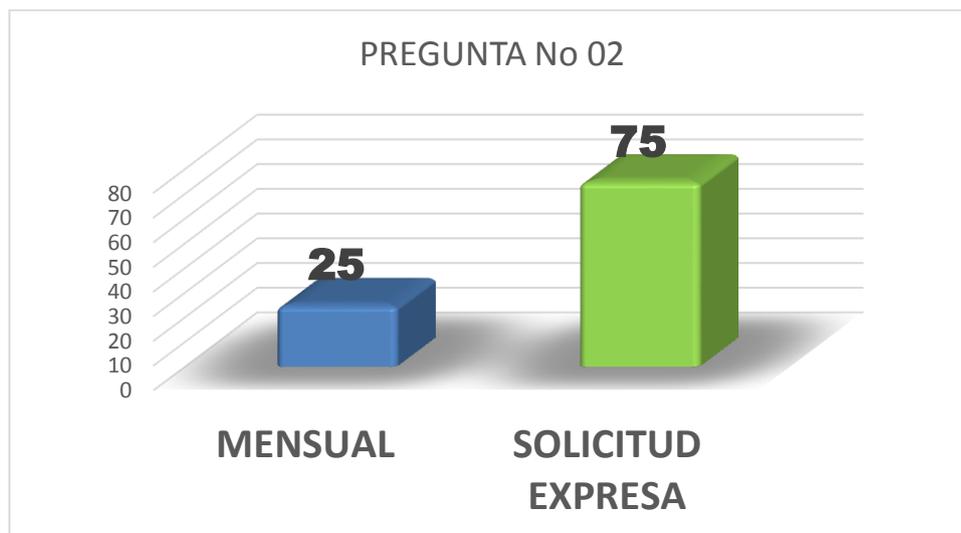
Pregunta N°2: ¿Con que frecuencia realiza LA EMPRESA los estados Financieros para su control?

Tabla N°4

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
MENSUALMENTE	5	25.00	25.00
A SOLICITUD EXPRESA	15	75.00	100.00
Total	20	100,0	

Fuente: Encuesta a Propietario y empleados
Autor: Claudia Sánchez

Gráfico N°2



Fuente: Tabla 02 Pregunta 2
Autor: Claudia Sánchez

Análisis:

De las personas encuestadas en la empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS de la ciudad de Baños, el 25.00% manifiestan que se elabora los estados financieros mensualmente mientras que el 75% manifiesta que solo lo hacen cuando alguien lo solicita.

Interpretación:

Podemos interpretar que únicamente cuando alguna institución de control o persona solicita los estados financieros se elabora esta información caso contrario el análisis más el control es empírico, esto se debe a que el personal involucrado no está debidamente capacitado en el área de contabilidad en cuanto al cumplimiento obligatorio para con las instituciones de control.

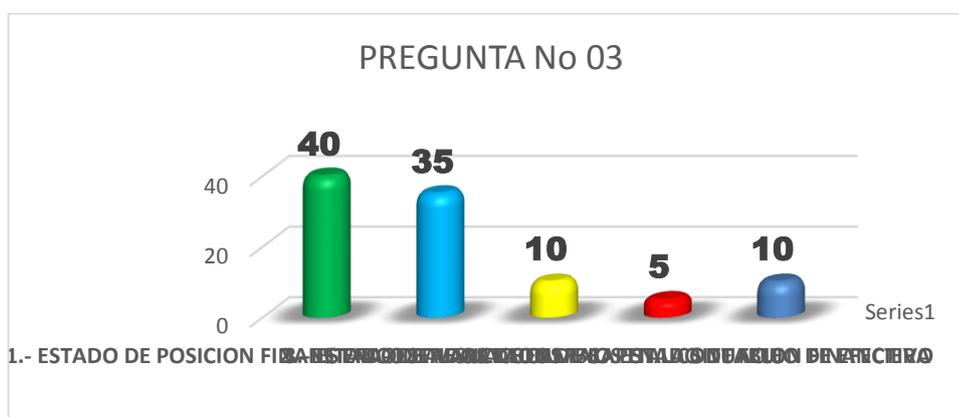
Pregunta N°3: ¿De la siguiente lista de informes anuales cual es conocido por usted?

Tabla N°5

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
1.- ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA O BALANCE GENERAL.	8	40.00	40.00
2.- ESTADO DE RESULTADOS	7	35.00	75.00
3.- ESTADO DE VARIACIÓN DE CAPITAL CONTABLE	2	10.00	85.00
4.- ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA	1	5.00	90.00
5.- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2	10.00	100.00
Total	20	100.00	

Fuente: Encuesta a Propietarios y empleados
Autor: Claudia Sánchez

Gráfico N°3



Fuente: Tabla 03
Autor: Claudia Sánchez

Análisis:

Se manifiesta que el 40% de los propietarios y empleados de la empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS conocen sobre los estados financieros y que información reflejan estos pues les permite saber cómo está la empresa o el negocio pero a su vez que muchos no la utilizan de igual forma un 35% conoce del Estado de Resultados donde se refleja las utilidades de la empresa apenas un 10% conoce del estado de variación de Capital Contable. El 5% conoce del estado de cambios en la posición financiera y finalmente un 10% conoce el estado de flujo de efectivo donde se determina la disponibilidad de cada negocio o empresa.

Interpretación:

Se concluye que en su gran mayoría los encuestados conocen sobre el Balance General y de Resultados, producto de que en la capacitación inicial en el periodo de reclutamiento se los ha indicado en vista que ellos determinan la posición real de la empresa o negocio.

Pregunta N°4: ¿Cree usted que la empresa tiene un buen manejo de los Estados financieros?

Tabla N°6

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	4	20.00	20.00
NO	16	80.00	100
Total	20	100.00	

Fuente: Encuesta a propietarios y empleados
Autor: Claudia Sánchez

Gráfico N°4



Fuente: Tabla 04
Autor: Claudia Sánchez

Análisis:

La mayoría de las personas que han sido encuestadas coinciden que no se tiene un control adecuado de los estados financieros, en un porcentaje del 80%, mientras que el 20% piensa lo contrario.

Interpretación:

De esto se concluye que los encuestados saben que en la empresa no se aplica un correcto manejo de los estados financiero y únicamente se sujetan a una información basada en el empirismo.

Pregunta N°5: Le gustaría conocer por qué la empresa no tiene un correcto manejo de los Estados Financieros?

Tabla N°7

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	16	100.00	100.00
NO	0	0.00	0.00
Total	16	100,00	

Fuente: Encuesta a propietarios y empleados
Autor: Claudia Sánchez

Gráfico N°05



Fuente: Tabla 05
Autor: Claudia Sánchez

Análisis:

La pregunta Cinco señala que los encuestados piensan que la empresa no tiene un buen manejo de los Estados financieros en un 100%

Interpretación.

Se puede concluir que los encuestados se encuentran involucrados con la empresa por lo que están interesados en conocer acerca del correcto uso de los estados financieros.

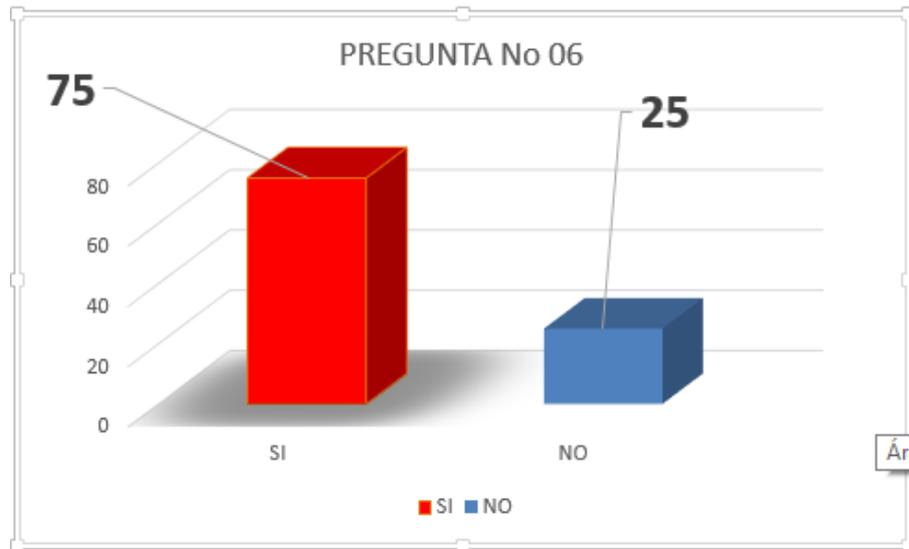
Pregunta N°6: ¿Cree que el conocer más acerca de las cuentas anuales (Estados Financieros) le ayudaría a la empresa a tomar mejores decisiones y contribuiría a mejorar los Procesos de Gestión Administrativa y Financiera?

Tabla N°8

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	15	75.00	75.00
NO	5	25.00	25.00
Total	20	100,0	

Fuente: Encuesta a Propietarios y empleados
Autor: Claudia Sánchez

Gráfico N°6



Fuente: Tabla 06
Autor: Claudia Sánchez

Análisis:

La pregunta seis señala que los encuestados en un número de un 70% indican que la información financiera les ayudaría a tomar mejores decisiones y establecer claramente la rentabilidad que dispone para la ejecución de tareas, ventas, etc. Mientras que apenas el 25% considera innecesario

Interpretación:

Se concluye que las personas encuestadas coinciden que la información financiera si es relevante para tomar decisiones que ayuden a mejorar el presente de la empresa y observar buenas perspectivas a futuro, porque refleja el correcto desenvolvimiento de la empresa en el ámbito administrativo y financiero.

Pregunta N°7: ¿Cree usted que las herramientas para analizar las cuentas anuales puedan prevenir hechos futuros y corregir a tiempo los problemas existentes que influyan en la rentabilidad de la empresa?

Tabla N°9

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	12	60.00	60.00
NO	8	40.00	100.00
Total	20	100,0	

Fuente: Encuesta a Propietarios y empleados
Autor: Claudia Sánchez

Gráfico N°7



Fuente: Tabla 07
Autor: Claudia Sánchez

Análisis:

La pregunta siete señala que el 60% de los encuestados piensan que las herramientas de análisis si ayuda a prevenir hechos futuros y a corregir a tiempo los problemas existentes mientras que el 30% se mantendrían en lo tradicional.

Interpretación:

Hay que manifestar que los encuestados no varían en sus opiniones ya que en la pregunta anterior les interesaba tomar buenas decisiones que permitirán obtener un buen resultado.

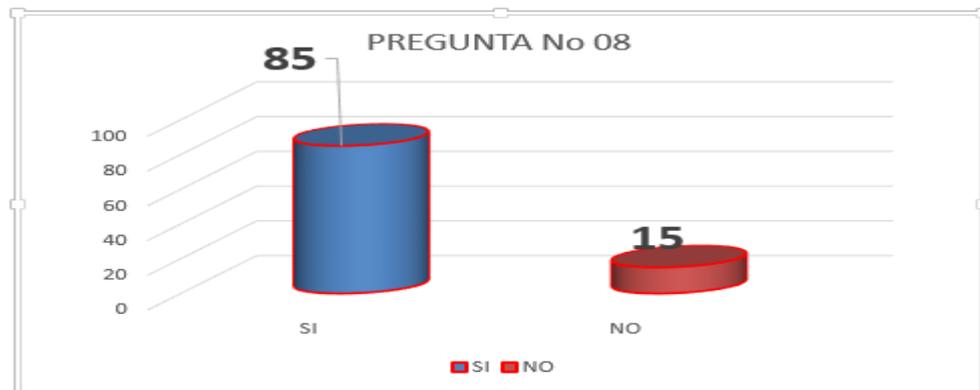
Pregunta N°8: ¿Le gustaría contar con una guía que le permita identificar los problemas de las cuentas que aparecen en los estados financieros y mejorar los procesos de Gestión Administrativa y financiera?

Tabla N°10

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	17	85.00	85.00
NO	3	15.00	100,0
Total	20	100.00	

Fuente: Encuesta a Propietarios y empleados
 Autor: Claudia Sánchez

Gráfico N°8



Fuente: Tabla 08
 Autor: Claudia Sánchez

Análisis:

La pregunta ocho nos indica que a pesar de todas las inusuales formas de información los encuestados en 85% les gustaría contar con una guía de interpretación y apenas 15% se mantiene como esta.

Interpretación:

Se concluye que es muy necesario capacitar al personal indicado y difundir al resto información sobre el análisis e interpretación de los Estados financieros y sus resultados, porque se encuentran involucrados en el propósito de sacar adelante a la empresa.

Comprobación de hipótesis.

En la presente investigación se utilizara la prueba del chi cuadrado, con el apoyo del programa Excel se ha utilizado una población de 20 encuestados tomando un margen de error del 0.05%, como grado de libertad se ha tomado el valor 1, De la aplicación de dicha técnica arroja resultados exactos, lo cual está demostrado en los cuadros y gráficos siguientes

Planteamiento de la hipótesis.

Las preguntas de la encuesta identificadas para la extracción de chi cuadrado son:

Por la variable dependiente la pregunta nº 1

Pregunta Nº1: ¿Conoce usted que son los estados financieros y cual es su importancia para una correcta toma de decisiones?

SI

NO

De la variable independiente la pregunta Nº 8

Pregunta No 8: ¿Le gustaría contar con una guía que le permita identificar los problemas de las cuentas anuales que aparecen en los estados financieros y así mejorar los procesos de Gestión Administrativa y financiera?

SI

NO

Establecimiento de la hipótesis a comprobar:

Ho: No existe relación entre el Proceso de Análisis e interpretación de los Estados Financieros y la mejora de los procesos de gestión administrativa y financiera.

Hi: Si existe relación entre el Proceso de Análisis e interpretación de los Estados Financieros y la mejora de los procesos de gestión administrativa y financiera.

CALCULO DEL CHI CUADRADO

LA PROBABILIDAD ES DE 0.97

=DISTR.CHICUAD (5; 1; 20)

PREGUNTAS 1 Y 8
CONOCE LES ESTADOS FINANCIEROS Y DESEA
TENER UNA GUÍA

DATOS	SI	NO	TOTAL
CONOCE	17	3	20
NO CONOCE	6	14	20
	23	17	40

PROBABILIDAD: $\alpha = 0.05$

RESOLUCIÓN:

$$Fe1 = \frac{(23 \times 20)}{40} = \frac{460}{40} = 11.50$$

$$Fe2 = \frac{(23 \times 20)}{40} = \frac{460}{40} = 11.50$$

$$Fe3 = \frac{(17 \times 20)}{40} = \frac{340}{40} = 8.50$$

$$Fe4 = \frac{(17 \times 20)}{40} = \frac{340}{40} = 8.50$$

OBSERVACIONES = 40

ESP. = $11.50 + 11.50 + 8.50 + 8.50 = 40$

GRADOS DE LIBERTAD

GL = (N FILAS – 1) POR (N COLUMNAS – 1)

$$GL = (2-1)(2-1) = 1 \times 1 = 1$$

RESOLUCIÓN DEL CHI-CUADRADO

$$X^2 = \sum \frac{(fo - fe)^2}{fe}$$

$$X^2 = \frac{(17-11.50)^2}{11.50} + \frac{(6-11.50)^2}{11.50} + \frac{(3-8.50)^2}{8.50} + \frac{(14-8.50)^2}{8.50}$$

$$X^2 = \underline{30.25} + \underline{30.25} + \underline{30.25} + \underline{30.25}$$

11.50 11.50 8.50 8.50

$$X^2 = 2.63 + 2.63 + 3.56 + 3.56 = 12.38$$

SI TENEMOS COMO PROBABILIDAD 0.05 Y GRADOS DE LIBERTAD 1

SEGÚN LA TABLA SERIA: 3.84

DISTRIBUCION DE χ^2

Grados de libertad	Probabilidad										
	0,95	0,90	0,80	0,70	0,50	0,30	0,20	0,10	0,05	0,01	0,001
1	0,004	0,02	0,06	0,15	0,46	1,07	1,64	2,71	3,84	6,64	10,83
2	0,10	0,21	0,45	0,71	1,39	2,41	3,22	4,60	5,99	9,21	13,82
3	0,35	0,58	1,01	1,42	2,37	3,66	4,64	6,25	7,82	11,34	16,27
4	0,71	1,06	1,65	2,20	3,36	4,88	5,99	7,78	9,49	13,28	18,47
5	1,14	1,61	2,34	3,00	4,35	6,06	7,29	9,24	11,07	15,09	20,52
6	1,63	2,20	3,07	3,83	5,35	7,23	8,56	10,64	12,59	16,81	22,46
7	2,17	2,83	3,82	4,67	6,35	8,38	9,80	12,02	14,07	18,48	24,32
8	2,73	3,49	4,59	5,53	7,34	9,52	11,03	13,36	15,51	20,09	26,12
9	3,32	4,17	5,38	6,39	8,34	10,66	12,24	14,68	16,92	21,67	27,88
10	3,94	4,86	6,18	7,27	9,34	11,78	13,44	15,99	18,31	23,21	29,59
	No significativo								Significativo		

ES DECIR:

1.- VALOR CALCULADO: 12.38

2.- VALOR TABLA: 3.84

**Resultados: Como $12.38 > 3.84$ rechazamos H_0 y Aceptamos H_1
Podemos decir que la diferencia es estadísticamente significativa.**

Conclusión Final:

En base a los resultados obtenidos se concluye que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa es decir Si existe relación entre el Análisis e interpretación de los Estados Financieros y los procesos de Gestión Administrativa y Financiera. Con un 97% de confianza, respaldado en los datos que arroja la técnica de la encuesta.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

Luego de haber concluido el presente trabajo de tesis referente al análisis financiero de la Empresa “La feria Cárnicos y Algo Más” se ha llegado a formular las siguientes conclusiones:

1. La mayoría de los empleados afirman que los estados financieros demuestran una gran falencia en la organización de la empresa.
2. la Empresa “La feria Cárnicos y Algo Más” del cantón Baños de Agua Santa no aplicado la herramienta del análisis financiero como medida para conocer su situación al finalizar un periodo económico.
3. Los resultados del análisis financiero efectuado demuestran que si existe solvencia en la entidad, lo que facilita cumplir con sus compromisos económicos.
4. No se cuenta con una guía para el personal involucrado en la contabilidad para que se capaciten en el análisis e interpretación de los estados financieros.
5. Los empleados del departamento de contabilidad no están debidamente capacitados en cuanto al análisis e interpretación de los estados financieros.
6. No se elaboran ni se presentan los estados financieros, de acuerdo a la normativa vigente.
7. No se realizan controles periódicos al departamento de contabilidad.

8. No se cuenta con políticas internas de mantener suficientes activos que contribuyan a evitar gastos innecesarios por multas y moras en los créditos establecidos.

RECOMENDACIONES

1. Difundir a los empleados de la empresa sobre información necesaria sobre los estados financieros.
2. A quienes dirigen actualmente la Empresa “La feria Cárnicos y Algo Más” deben exigir al Departamento de contabilidad, la aplicación del análisis financiero, con el fin de que pueda generar información que permita conocer oportunamente la situación económica y financiera, para la toma de decisiones.
3. Mantener una política interna de mantener suficientes activos que permitan cubrir las obligaciones con terceras personas para evitar gastos innecesarios por multas y moras en los créditos establecidos.
4. Elaborar y presentar los estados financieros de acuerdo a la normativa vigente, con el fin de estar al nivel de la competencia y evitarse contingencias adversas, por el incumplimiento de lo establecido.
5. El objetivo mismo de la presente tesis, es contribuir de manera significativa con la Empresa “La feria Cárnicos y Algo Más”, por lo que se sugiere tomar en cuenta los correctivos brindados, así como los procedimientos aplicados, para conocer en cualquier momento, la situación financiera y económica por la que atraviesa la organización.
6. Implementar una guía sobre los pasos a seguir para realizar un correcto análisis e interpretación de los estados financieros que contribuya en asimilar una mejor idea del desempeño financiero para los trabajadores del Departamento de Contabilidad. Difundir a los trabajadores involucrados en el quehacer contable de la empresa, una guía para la correcta realización del análisis e interpretación de los estados financieros.

7. Realizar controles periódicos al departamento de contabilidad.

CAPÍTULO VI

LA PROPUESTA

6. DATOS INFORMATIVOS

6.1. TÍTULO

Políticas y Procedimientos para realizar correctamente el Análisis e Interpretación de los Estados financieros en la empresa “**LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS**”, en el cantón Baños de la provincia del Tungurahua durante el período 2012-2013.

Datos Informativos

Nombre del Proponente:	Claudia Sánchez
Institución ejecutora:	“LA FERIA Y ALGO MAS” Micro mercado de cárnicos
Beneficiarios:	Clientes Internos y Externos que forman parte de la empresa
Ubicación:	Calles Rocafuerte y Maldonado barrio central, sector centro del Cantón Baños
Tiempo estimado para la ejecución.	Agosto 2013 de Febrero 2014
Equipo Técnico responsable:	Administradores del negocio, Jaime Villegas (propietario), Matilde Albán (contadora), Roció Moreno (ventas), Raúl Cabezas (producción)
Costo:	Aproximadamente \$2000

6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

Durante el tiempo de ejecución del presente proyecto, se pudo evidenciar que la el análisis e interpretación de los estados

financieros, no cumplen con las establecido según la ley , pues es evidente que la falta de cumplimiento y experiencia para el manejo del análisis e interpretación de los estados financieros ya que se lo hace en una forma empírica, los medios que se utilizan para tal efecto no son los apropiados, Contribuye a lo mencionado anteriormente el espacio físico reducido, el mal funcionamiento de los distintos departamentos,.

El personal que labora en la empresa al momento de ser encuestados sobre sus conocimientos acerca del análisis e interpretación de los estados financieros, en un 70% manifiesta que desconocen sobre este tema. Al referirnos sobre con qué frecuencia realiza la empresa las cuentas anuales se puede evidenciar que un 75% indican que lo hacen solo cuando alguna autoridad lo requiere. Pese a todo denota un desconocimiento casi total del proceso de contabilidad que se aplica en la Feria Cárnicos y Algo más.

Es importante que la empresa implemente acciones tendientes a la reducción y minimización de los impactos de desconocimiento y a la en vista que la empresa se encuentra en riesgo.

Resulta prioritaria la correcta ejecución del análisis e interpretación de los estados financieros en vista que se mantiene estrecha relación entre personas que laboran en la empresa y los estamentos de control pertinentes como el SRI., por lo que se hace inminente la elaboración de Políticas y Procedimientos para realizar correctamente este proceso en la empresa.

De manera urgente, los propietarios de la empresa deberían preocuparse por la ejecución de dicho proceso así como la capacitación del personal involucrado en el mismo.

6.3. JUSTIFICACIÓN

En el Ecuador actualmente los análisis e interpretación de los estados financieros en las empresas especialmente las pequeñas del medio en el que se desarrolla la investigación se basaban en el empirismo, esto se debía a que no existía una cultura financiera como la que en la actualidad experimentamos.

La propuesta planteada es necesaria ya que le permitirá tener una adecuada organización en cuanto al manejo y conocimiento de la información financiera para realizar un correcto análisis de su estado económico y por ende esto facilitará la correcta toma de decisiones dentro de la empresa, dejando de ser de forma empírica sino en base a la realidad económica de la misma.

Por lo expuesto anteriormente se considera que la elaboración de políticas y procedimientos para el correcto análisis e interpretación de estados financieros, servirá como una guía de en el ámbito financiero, la misma que ayudará a mejorar la liquidez y solvencia de la empresa, para así en un futuro ser líder en el mercado

Al realizar este trabajo de investigación, cuya propuesta es el implementar Políticas y Procedimientos para realizar correctamente el Análisis e Interpretación de los Estados financieros en la empresa **“LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS** ubicada en el cantón Baños de la Provincia del Tungurahua, se contribuye a la buena ejecución, de dicho proceso, tomando en cuenta cada uno de sus características como son.

- Rendición de informes a terceras personas sobre el movimiento financiero de la empresa.
- Cubrir la totalidad de las operaciones del negocio en forma sistemática, histórica y cronológica.

- Debe implantarse necesariamente en la compañía para informar oportunamente de los hechos desarrollados.
- Se utiliza el lenguaje de los negocios.
- Se basa en reglas, principios y procedimientos contables para el registro de las operaciones financieras de un negocio.
- Describe las operaciones en el engranaje analítico de la teneduría de la partida doble,

Esto beneficiará a la empresa para contribuir de manera positiva al desarrollo del buen vivir en el estado ecuatoriano.

El resultado que se espera es entregar a la empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS un aporte que contribuya al desenvolvimiento efectivo dentro del ámbito contable, el mismo que día a día constituye un verdadero reto frente a los organismos de control estatales. Por otro lado se espera que con la aplicación correcta de estos parámetros la empresa mejore los Procesos de Gestión Administrativa y Financiera, con el propósito de obtener resultados rentables, brindando un buen servicio a la comunidad que lo requiera y factible a implementarse en otras empresas que lo requieran.

Estos argumentos son suficientes para justificar la realización del presente proyecto.

Tiempo estimado para la Ejecución:

La propuesta se desarrollará desde 15 de Agosto de 2013 hasta 15 de Febrero de 2014, tiempo en el que se podrá realizar la elaboración de políticas y procedimientos para el análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa en estudio.

TABLA N° 11 Equipo Responsable

N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	Ing. Jaime Villegas	Gerente
2	Ing. Daniel Villegas	Administrador
3	Dra... Matilde Albán	Contadora

Elaborado por: Claudia Sánchez

Investigador: Claudia Sánchez

6.4. OBJETIVOS

6.4.1. Objetivo General

- ✓ Elaborar una guía sobre Políticas y Procedimientos para realizar correctamente el Análisis e Interpretación de los Estados financieros para la empresa **“LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS”**, con el fin de beneficiar los Procesos de Gestión Administrativa y Financiera de dicha empresa así como también la rentabilidad de la misma, en el periodo del año 2012- 2013

6.4.2. Objetivos Específicos

- ✓ Realizar un diagnóstico situacional a la empresa **“LA FERIA”** mediante herramientas adecuadas que permitan que el Análisis e Interpretación de los Estados financieros se lo realice en forma correcta.
- ✓ Controlar la correcta ejecución de esta guía en la microempresa LA FERIA.
- ✓ Proponer la capacitación al personal involucrado de la empresa acerca de la correcta ejecución del análisis e interpretación de los estados financieros.

6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

El propósito de hacer un análisis de factibilidad es identificar las opciones potenciales de desarrollo para la empresa La Feria Cárnicos y algo más, así como para sus clientes tanto internos como externos.

De acuerdo a los resultados obtenidos y el análisis de las encuestas realizadas la propuesta es viable porque nos ayudará a mejorar el control económico y financiero para así tomar las mejores decisiones que vayan en beneficio de la Empresa en estudio.

- SOCIO – CULTURAL: Cada uno de los miembros de la empresa están dispuestos a contribuir de manera eficiente con las mejoras que se realicen en la organización en este caso con la aplicación y ejecución de Políticas y Procedimientos para realizar correctamente el Análisis e Interpretación de los Estados financieros, ya que esta incidirá en la conclusión de una meta, misma que abarca a todas las personas comprometidas.
- TECNOLÓGICO.- Para realizar la propuesta se contará con la mejor tecnología, los equipos de cómputo a utilizarse son de origen americano lo que permitirá que se alcance resultados óptimos para entregar información veraz y oportuna.
- ECONÓMICO-FINANCIERO.- Es factible la aplicación de la Guía de Políticas y procedimientos por que se cuentan con los recursos y documentación necesaria para su desarrollo por ende nos ayudará a manejar una eficiente información financiera de las actividades económicas que posee la empresa.
- LEGAL: de políticas y procedimientos: El presente proyecto se realizara tomando en cuenta todas las normas, leyes y reglamentos vigentes, puesto que con la aplicación de las Políticas y Procedimientos para realizar correctamente el Análisis e Interpretación de los Estados financieros de la empresa “LA FERIA CÁRNICOS” nos proponemos contribuir a que la empresa y sociedad sean beneficiadas dejando de lado egoísmos y brindando un servicio efectivo.

Al decidir constituirse como empresa atrae beneficios no solo a la institución sino también a usuarios externos como internos:

USUARIOS EXTERNOS

- ❖ Acreedores
- ❖ autoridades gubernamentales
- ❖ proveedores
- ❖ fisco
- ❖ clientes
- ❖ inversionistas
- ❖ instituciones de crédito

USUARIOS INTERNOS

- ❖ administrador
- ❖ gerentes de área
- ❖ empleados
- ❖ jefe de departamento

6.6. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO-TÉCNICA

Políticas

Según Medina Mariana (2013) “Es la orientación o directriz que debe ser divulgada, entendida y acatada por todos los miembros de la organización, en ella se contemplan las normas y responsabilidades de cada área de la organización. Las políticas son guías para orientar la acción; son lineamientos generales a observar en la toma de decisiones, sobre algún problema que se repite una y otra vez dentro de una organización”.

Según Koontz y O'Donell, (1972)"Las políticas son planteamientos generales o maneras de comprender que guían o canalizan el

pensamiento y la acción en la toma de decisiones de todos los miembros de la organización".

El propósito más de las políticas es la toma de decisiones a todo nivel organizacional, teniendo en cuenta que el éxito de las empresas depende de la toma de decisiones en todos los aspectos tanto rutinarios como esporádicos que se presenten, y de una decisión mal tomada puede depender la permanencia de la empresa en el mercado, ya que una decisión lleva a otra nueva decisión, y un error implica controles correctivos, los cuales por lo general son mucho más costos que los controles preventivos, el costo se refiere a costo de personal, costo de recursos financieros, recursos físicos y costo en tiempo.

En este sentido, las políticas son criterios generales de ejecución que complementan el logro de los objetivos y facilitan la implementación de las estrategias y contribuyen a que la empresa tenga una mejor organización.

Tipos de políticas

Generales; son las que aplica a todos los niveles de la organización, son de alto impacto o criticidad, por ejemplo: políticas de presupuesto, políticas de compensación, política de la calidad, política de seguridad integral, entre otras.

Específicas; son las que aplican a determinados procesos, están delimitadas por su alcance, por ejemplo: política de ventas, política de compras, política de seguridad informática, políticas de inventario, entre otras

Procedimientos

Según Agustín Reyes (2003). Nos dice los procedimientos son planes que señalan la secuencia cronológica más eficiente para obtener los mejores resultados en cada función concreta de una empresa. Los procedimientos se dan e todos los niveles de una empresa, pero lógicamente más numerosos en los niveles de operación, a diferencia de las políticas, que

se forman en los niveles altos. Es característica de los procedimientos que en muchas ocasiones, pasen por distintos departamentos, que se hallen bajo distintas autoridades. Ello hace más necesario que deban fijarse con mayor precisión. (p.255)

Por ende los procedimientos es una serie de pasos a seguir con el fin de alcanzar un objetivo o una meta dentro de una organización, y para obtener óptimos resultados es importante su control y evaluación constante.

Características:

Completas. Consideran elementos materiales y humanos, así como el objetivo deseado.

Coherentes. Que sus pasos sean sucesivos, complementarios y que tiendan al mismo objetivo.

Estables. Firmeza del curso establecido, que no cambie a menudo, sino únicamente por emergencias.

Flexibles. Que permita resolver son romper la estructura establecida y que se restablezca el procedimiento al cesar la emergencia.

Continuidad. Tienden a perpetuarse una vez establecidas y las modificaciones sólo se agregan a las ya establecidas.

Beneficios

El primer beneficio de tener políticas y procedimientos establecidos es una mayor consistencia. Este tipo de consistencia, que se muestra interna y externamente, ayuda a la compañía a operar con mayor eficiencia y consistencia. Por lo tanto, la consistencia contribuye a que los clientes tengan una percepción de la calidad e integridad de la compañía. Este tipo de consistencia es tan grande que existen mandatos legales para las

compañías grandes, tales como la ley Sarbanes-Oxley, para garantizar la consistencia a los inversionistas. También las pequeñas empresas se benefician de la consistencia que provee las políticas y procedimientos. Por ejemplo, tener libros contables consistentes es algo que un potencial inversionista siempre va a buscar. De hecho, no es raro que un potencial inversionista u oficial de préstamos te solicite una copia de las políticas y procedimientos, que también se llama el manual de la compañía o el manual del empleado.

Análisis Financiero

Análisis: es la descomposición de un todo en partes para conocer cada uno de los elementos que lo integran para luego estudiar los efectos que cada uno realiza.

El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

Según Hernández J, Hernández M, Domínguez M. (1997). Regulaciones y Normas de Auditoría. Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos13/anadeef/anadeef.shtml>.

Manifiesta que con el análisis económico se logra estudiar profundamente los procesos económicos, lo cual permite evaluar objetivamente el trabajo de la Organización, determinando las posibilidades de desarrollo y perfeccionamiento de los servicios y los métodos y estilos de dirección.

El objetivo fundamental de dicho análisis radica en mostrar el comportamiento de la proyección realizada, en detectar las desviaciones y sus causas, así como descubrir las reservas internas para que sean utilizadas para el posterior mejoramiento de la gestión de la organización.

Es necesario señalar que para que el análisis económico cumpla los objetivos planteados, debe ser operativo, sistémico, real, concreto y objetivo.

Para lograr un óptimo análisis e interpretación de la situación financiera de una entidad, se debe poseer la mayor información posible, es decir, no basta solamente con la obtención de los estados financieros principales (Balance General y Estado de Resultado), sino, que debe consultarse los diferentes informes y documentos anexos a los mismos, debido a que los estados financieros son tan solo una herramienta para que los usuarios externos, principalmente los acreedores puedan tomar decisiones. De hecho los estados financieros deben poseer la información que ayuda al usuario a evaluar, valorar, predecir o confirmar el rendimiento de una inversión y el nivel percibido de riesgo implícito.

Para poder hacer un análisis de los estados financieros y este sirva para lograr la toma de decisiones es requisito indispensable que se cumpla con la calidad de la información sustentan estos estados como:

- Ser eficaz y eficiente.
- Brindarse en el tiempo que determina la normativa legal y los requerimientos de la dirección de la empresa.
- Ser fidedigna incorporando a los registros contables aquellas transacciones realmente ocurridas.
- Ser creíble y válida, basándose para ello en la captación de los datos primarios clasificados, evaluados y registrados correctamente.
- El sistema contable establecido debe generar información contable que pueda ser controlada y verificada por terceros.
- La información que se procese debe basarse en criterios similares en el tiempo y su aplicación debe ser común en todas las entidades.

IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO.

Con el análisis financiero se evalúa la realidad de la situación y comportamiento de una entidad, más allá de lo netamente contable y de las leyes financieras, esto tiene carácter relativo, pues no existen dos empresas iguales ni en actividades, ni en tamaño, cada una tiene las características que la distinguen y lo positivo en unas puede ser perjudicial para otras. Por lo que el uso de la información contable para fines de control y planificación es un procedimiento sumamente necesario para los ejecutivos. Esta información por lo general muestra los puntos fuertes y débiles deben ser reconocidos para adoptar acciones correctivas y los fuertes deben ser atendidos para utilizarlos como fuerzas facilitadoras en la actividad de dirección.

Aunque los estados financieros representan un registro del pasado, su estudio permite definir guías para acciones futuras. Es innegable que la toma de decisiones depende en alto grado de la posibilidad de que ocurran ciertos hechos futuros los cuales pueden revelarse mediante una correcta interpretación de los estados que ofrecen la contabilidad.

Métodos:

Tomando como base la técnica de comparación se pueden clasificar en forma enunciativa y no limitativa como sigue:

I. Método de análisis vertical:

- 1) Procedimiento de Porcientos integrales.
- 2) Procedimiento de Razones Simples.
- 3) Procedimiento del Balance Doble.
- 4) Procedimiento de Razones Estándar.

II. Método de análisis horizontal:

- 1) Procedimiento de aumentos y disminuciones.

III. Método de análisis histórico:

- 1) Procedimiento de las tendencias, que para efecto de la comparación se puede prestar a base de:

Serie de Cifras o Valores

Serie de Variaciones

Serie de Índices.

IV. Método de análisis proyectado o estimado.

- 1) Procedimiento del Control Presupuestal
- 2) Procedimiento del Punto de Equilibrio
- 3) Procedimiento de Control Financiero Dupont

El método Vertical o Estático, se aplica para analizar un estado financiero a fecha fija correspondiente a un periodo determinado.

El método Horizontal o Dinámico, se aplica para analizar dos estados financieros de la misma empresa a fecha distinta o correspondiente a dos periodos o ejercicios.

El método Histórico, se aplica para analizar una serie de estados financieros de la misma empresa, a fecha o periodos distintos.

Interpretación:

Interpretación: es la transformación de la información de los estados financieros a una forma que permita utilizarla para conocer la situación financiera y económica de una empresa para facilitar la toma de decisiones.

6.7.1 ANÁLISIS VERTICAL

Al comparar los balances generales de dos períodos con fechas diferentes podemos observar los cambios obtenidos en los Activos, Pasivos y Patrimonio de la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS. En términos de dinero.

Estos cambios son importantes porque proporcionan una guía a la administración de la Empresa sobre lo que está sucediendo o como se están transformando los diferentes conceptos que integran la entidad económica, como resultados de las utilidades o pérdidas generadas durante el periodo en comparación.

Para el análisis vertical se dispone los Balances de los dos años (2011 – 2012) en forma de tabla, tomando en consideración que estos deben guardar homogeneidad y tamaño común es decir deben ser de iguales características y guardar concordancia con los Principios de contabilidad Generalmente Aceptados.

Análisis Vertical del Balance General

LA FERIA CARNICOS Y ALMO MAS

ANÁLISIS VERTICAL

BALANCE DE GENERAL

Años: 2011 y 2012

Descripción	Año 2011	%	Año 2012	%
ACTIVO CORRIENTE	6.843,55	19,35%	3.948,68	14,33%
BANCOS	53,65	0,15%	103,12	0,37%
Banco Pacifico 07251610	53,65	0,15%	103,12	0,37%
CUENTAS POR COBRAR	-	0,00%	65,46	0,24%
Cuentas por Cobrar	-	0,00%	65,46	0,24%
INVENTARIOS	6.789,90	19,20%	3.780,10	13,72%
Mercaderías	6.789,90	19,20%	3.780,10	13,72%
ACTIVO FIJO	25.492,00	72,09%	20.609,00	74,79%
FIJO DEPRECIABLE	25.492,00	72,09%	20.609,00	74,79%
Instalaciones	-	0,00%	-	0,00%
Maquinaria y Equipos	12.180,00	34,44%	12.180,00	44,20%
Muebles y Enseres	-	0,00%	-	0,00%
Vehículos	17.995,00	50,89%	17.995,00	65,30%
Equipos de Computación	200,00	0,57%	200,00	0,73%
Herramientas	-	0,00%	-	0,00%
(-) Depreciación Acumulada	-	-	-	0,00%
Activos Fijos	4.883,00	13,81%	9.766,00	35,44%
FIJO NO DEPRECIABLE	-	0,00%	-	0,00%
Terrenos	-	0,00%	-	0,00%
OTROS ACTIVOS	3.027,13	8,56%	2.997,66	10,88%
Credito Tributario IVA	3.027,13	8,56%	2.825,42	10,25%
Credito Tributario RENTA	-	0,00%	172,24	0,63%
Total Activos	35.362,68	100,00%	27.555,34	100,00%
PASIVO A CORTO PLAZO	18.994,66	53,71%	6.780,00	24,61%
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR	9.238,70	26,13%	6.780,00	24,61%
Proveedores	9.238,70	26,13%	6.780,00	24,61%
OBLIGACIONES BANCARIAS	9.755,96	27,59%	-	0,00%
Sobregiros Bancarios	-	0,00%	-	0,00%
Préstamo Bancarios	9.755,96	27,59%	-	0,00%
OBLIGACIONES CON TERCEROS	-	0,00%	-	0,00%
IESS por Pagar	-	0,00%	-	0,00%
Obligaciones Fiscales	-	0,00%	-	0,00%
Cuentas por Pagar Empleados	-	0,00%	-	0,00%
Otras Cuentas por Pagar	-	0,00%	-	0,00%
PASIVO A LARGO PLAZO	-	0,00%	6.209,22	22,53%
Proveedores	-	0,00%	2.903,58	10,54%
Préstamo Bancarios	-	0,00%	3.305,64	12,00%
Total Pasivos	18.994,66	53,71%	12.989,22	47,14%
				0,00%
PATRIMONIO	16.368,02	46,29%	14.566,12	52,86%
Capital Social	16.368,02	46,29%	16.368,02	59,40%
Reservas de Capital	-	0,00%	-	0,00%
Resultados de Ejercicios	-	-	-	0,00%
Anteriores	-	0,00%	(1.801,90)	-6,54%
Resultados del Ejercicio	-	0,00%	-	0,00%
Total Patrimonio	16.368,02	46,29%	14.566,12	52,86%
Total Pasivo y Patrimonio	35.362,68	100,00%	27.555,34	100,00%

Fuente: LA FERIA

Elaborado por: Claudia Sánchez

6.1.1. ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL.

ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL DEL 2.011

ACTIVO 35.362,68 100,00%	PASIVO 18.994,66 53,71%
	PATRIMONIO 16.368,02 46,29%

Elaborado por: Claudia Sanchez

Del gráfico anterior se puede deducir que el Activo de la Empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS, durante el año 2011, fue financiado a través del Pasivo con un 53.71% y por el Patrimonio con el 46.29%. En consecuencia, la empresa se encuentra financiada con fondos de terceros (deudas a corto y largo plazo) las mismas que inciden dentro de los resultados económicos y en la posición financiera, comprometiendo el 100% del patrimonio institucional.

ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL DEL 2.012

ACTIVO 27.555,34 100,00%	PASIVO 12.989,22 47,14%
	PATRIMONIO 14.566,12 52,86%

Elaborado por: Claudia Sánchez

El año 2012, el pasivo corriente y de largo plazo financió el total del activo de la Empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS. En un 47.14%, y el otro 52.86% fue financiado a través del patrimonio. Se establece que, la

empresa durante el año 2011 recurrió a disminuir sus pasivos de corto plazo para que el capital de trabajo e inversión sea mayor.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL AÑO 2011 AÑO 2012

Los activos de la Empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS. Correspondiente al año 2011 se encuentran estructurados de la siguiente manera: El Activo Corriente representa el 19.35% del total del Activo, el Activo Fijo corresponde al 72.09% y los Otros Activos a un 8.56%. Objetivamente se deduce que la Compañía concentra en los activos fijos una gran parte del pasivo corriente y de largo plazo. De lo anteriormente, analizado se concluye que la distribución financiera del activo no es la más adecuada, ya que su objetivo principal es la comercialización y distribución de productos y no la inversión en activos fijos.

En el año 2012, el grado de estructura del Activo Fijo corresponde al 74.79%, el activo corriente decrece en relación con el año anterior y el rubro de otros activos disminuye sostenidamente. Aún, la distribución económica sigue siendo inadecuada, por cuanto se limita el capital de trabajo para los productos que distribuye y comercializa. (Ver Anexos N° 1)

ESTRUCTURA DEL PASIVO TOTAL AÑO 2011 AÑO 2012

El Pasivo correspondiente al ejercicio económico del año 2011, se encuentra conformado de la siguiente manera: el Pasivo a Corto Plazo comprende el 53.71% y el Pasivo a Largo Plazo el 0.00%; es decir que la Empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS., tenía que cumplir las obligaciones contraídas con el banco y proveedores en un plazo inmediato, lo que conllevó a que la disponibilidad baje completamente pues se debía pagar a tiempo corto.

En el año siguiente la empresa, modifica su estructura, sufriendo una división en la deuda quedan tanto a corto plazo un 24.61% y largo plazo 22.53% lo que le permite tener disponibilidad de la compañía pero

mantiene deudas con los proveedores y el banco por créditos que se dio por un refinanciamiento.

El mantener alto el activo fijo y bajo el corriente indica que no hay capital de trabajo para el manejo de las mercancías que se expende lo que ocasionó una recesión económica en la empresa bastante fuerte. (Ver Anexo N°2)

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO TOTAL AÑO 2011 AÑO 2012

La estructura del Patrimonio al año 2011 está conformado por: El Capital social con el 59.40% del total del patrimonio; las Reservas de Capital, los Resultados de Ejercicios Anteriores y los resultados del ejercicio actual son el 0.00%. Se puede deducir, que el capital social es alto, en consecuencia la distribución de estructura del Patrimonio no es la más adecuada. La estructura del Patrimonio del año 2012, tiene dificultades, por cuanto los resultados del ejercicio presenta pérdida afectando al patrimonio con 6.54% puntos porcentuales. (Ver Anexo N°3)

EMPRESA LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS

ANALISIS VERTICAL

ESTADO DE RESULTADOS

Años: 2011 y 2012

Descripción	Año 2011	%	Año 2012	%
Ventas Brutas	93.110,32	100,00%	91.984,34	100,00%
(-) Costo de Ventas	86.883,72	93,31%	83.984,63	91,30%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	6.226,60	6,69%	7.999,71	8,70%
(-) Gastos Administrativos	2.784,89	2,99%	621,78	0,68%
(-) Gastos de Ventas	4.703,34	5,05%	9.605,38	10,44%
(=) Utilidad o pérdida Operacional	(1.261,63)	-1,35%	(2.227,45)	-2,42%
(-) Gastos Financieros	540,27	0,58%	397,01	0,43%
(+) Otros Ingresos	-	0,00%	-	0,00%
(=) Utilidad o pérdida Antes Participación Laboral	(1.801,90)	-1,94%	(2.624,46)	-2,85%
(-) 15% Participación Laboral	-	0,00%	-	0,00%
(=) Utilidad o pérdida Antes de Impuestos	(1.801,90)	-1,94%	(2.624,46)	-2,85%
(-) 25% Impuesto a la Renta	-	0,00%	-	0,00%
(=) Utilidad o pérdida Neta del Ejercicio	(1.801,90)	-1,94%	(2.624,46)	-2,85%

En el caso del Estado de Pérdidas y Ganancias, a los Ingresos Netos se les considera como base referencial (100%), y las demás cuentas de costos y gastos se expresan como un porcentaje de esa base. A continuación se presenta el cálculo del Análisis Vertical.

ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

La estructura del Estado de Pérdidas y Ganancias de la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS., no es la más adecuada, por cuanto los gastos de operación \$ 94.371.95 (Costos + gastos de administración + gastos de ventas) sobrepasa las ventas en el año 2.011 (ingresos brutos) \$ 93.110,32.

De lo anteriormente expuesto, se puede deducir que los gastos de operación son muy altos y que inciden directamente en los resultados de la compañía, los mismos que no son alentadores, puesto que determinan pérdida \$ 1.801.90 en el año 2011 y en el año 2012 aun peor ya que presenta mas alta la pérdida.

ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS

Los ingresos se encuentran conformados por los rubros de Ventas Netas que representa el 100.00%, y por Otros Ingresos que representa el 0.00%. En consecuencia la fuente de ingresos que tiene la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS es por la venta de los productos que distribuye (carnicos y articulos de primera necesidad), tal como lo demuestra el cuadro que antecede.

ESTRUCTURA DE LOS COSTOS Y GASTOS

La estructura de los gastos, en el año 2.011 se representa en el cuadro. Se puede apreciar que los costos de venta (Adquisicion de mercancia

para comercializar) son los que más porcentaje de participación tienen con 91.54%, le sigue los gastos de venta con un 4.96%, los gastos administrativos con el 2.93% y los Gastos financieros con el 0.57%. Es decir que la mayor parte de los gastos absorbe la adquisición de las mercancías a un precio muy elevado lo que impide mejorar la competitividad. De igual manera se expresan los gastos para el año 2012.

REPRESENTACION GRAFICA DE LA POSICION ECONOMICA FINANCIERA.

AÑO 2.011

INGRESOS 93.110,32 100,00%	GASTOS 94.912,22 101,94%
	PARTICIPACION LABORAL 0,00 0,00%
	IMPUESTOS 0,00 0,00
	PERDIDA DEL EJERCICIO (1.801,90) -1,94%

AÑO 2.012

INGRESOS 91.984,34 100,00%	GASTOS 94.608,80 102,85%
	PARTICIPACION LABORAL 0,00 0,00%
	IMPUESTOS 0,00 0,00%
	PERDIDA DEL EJERCICIO (2.624,46) -2,85%

La Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS., en el año 2011 incrementa sus gastos, principalmente en la adquisición de mercancía para la comercialización con precios extremadamente altos que no le permite ser competitivo a esto sumado los gastos administrativos y los de ventas representan 94.912.22 unidades monetarias, que en términos porcentuales representa el 101.94%. Incidiendo desfavorablemente en los resultados del ejercicio económico, puesto que presenta pérdida de \$ 1.801.90. De igual forma en el año 2012 los gastos alcanzan los 94.608.80 en unidades monetarias que colocado en porcentaje es 102.85% lo que incide en una pérdida de 2.624.46 que consiste en un 2.85%, resultados que son lamentables para la empresa que sufre dos pérdidas seguidas.

DETERMINACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO. Durante el año 2011 y 2012 asume un riesgo financiero muy alto, puesto que el endeudamiento con terceros se incrementa a través de créditos con los bancos, poniendo en riesgo el patrimonio institucional.

La empresa no alcanza equilibrio financiero en ninguno de los años (2011 – 2012). O sea no cuenta con liquidez y capacidad para cubrir las deudas a corto plazo porque los Activos Circulantes son menores que los Pasivos Circulantes.

En cambio la empresa sí presenta solvencia financiera, pues los activos reales (activos fijos) son mayores que los pasivos corrientes, garantizando de esta manera la totalidad de las deudas a corto y largo plazo.

Esta situación se deteriora aún más en el año 2012, puesto que la empresa muestra inestabilidad en su estructura financiera, al presentar pérdida en el ejercicio económico de esta fecha.; y al ubicarse por fuera del rango aceptable para la relación entre financiamientos propios y

ajenos debido a que los financiamiento ajenos son altos y la misma se encuentra actualmente en riesgo financiero, por encontrarse altamente endeudado.

A través de los índices o razones financieras se puede determinar la situación de la Empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS.

INDICES		2011	2012	ANALISIS
INDICE DE SOLVENCIA				DEFICIENTE LOS DOS AÑOS
SOLVENCIA	IS= $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	$\frac{6,843.55}{18,994.66} = 0,36$	$\frac{3,948.68}{6,780.00} = 0,58$	(INDICE >=1 OPTIMO)
INDICE DE LIQUIDEZ				DEFICIENTE LOS DOS AÑOS
LIQUIDEZ	IS= $\frac{\text{CAJA + BANCOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	$\frac{53.65}{18,994.66} = 0,0028$	$\frac{103.12}{6,780.00} = 0,0152$	(INDICE >=1 OPTIMO)
INDICE DE ENDEUDAMIENTO				DOS LOS AÑOS TIENEN UN ALTO ENDEUDAMIENTO
ENDEUDAMIENTO	IE= $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	$\frac{18,994.66}{35,362.68} = 0,5371$	$\frac{12,989.82}{27,555.34} = 0,4714$	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO DE CAPITAL				2011 ENDEUDAMIENTO MAS DEL NIVEL ALTO 2012 ENDEUDAMIENTO 79%
ENDEUDAMIENTO DE CAPITAL	IEC= $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{CAPITAL LIQUIDO}}$	$\frac{18,994.66}{16,368.02} = 1,16$	$\frac{12,989.82}{16,368.02} = 0,79$	
PATRIMONIO TOTAL	IPAT= $\frac{\text{PATRIMONIO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	$\frac{16,368.02}{35,362.68} = 46,29\%$	$\frac{14,566.12}{27,555.34} = 52,86\%$	PATRIMONIO PROPIO 2011 Y 2012 DEPENDE DE RECURSOS DE AFUERA
IMB=	IMB= $\frac{\text{UTILIDAD BRUTA EN VENTAS}}{\text{VENTAS NETAS}}$	$\frac{6,226.60}{93,110.32} = 6,69\%$	$\frac{7,999.71}{91,984.34} = 8,70\%$	DEFICIENTE UTILIDAD (OPTIMO >=10%)
UTILIDAD NETA	IUN= $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$	$\frac{(1,801.90)}{93,110.32} = -1,94\%$	$\frac{(2,624.46)}{91,984.34} = -2,85\%$	DEFICIENTES EXISTEN PERDIDAS SEGUIDAS
GASTOS DE OPERACIÓN	IGO= $\frac{\text{GASTOS DE OPERACION}}{\text{VENTAS NETAS}}$	$\frac{7,489.23}{93,110.32} = 8,04\%$	$\frac{10,227.16}{91,984.34} = 11,12\%$	RECURSOS DESVIO A OTROS RUBROS
ROTACION CUENTAS COBRAR	RCXC= $\frac{\text{VENTAS A CREDITO}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}}$	$\frac{0,00}{0,00} = 0,00$	$\frac{0,00}{0,00} = 0,00$	EFICIENTES NO HAY CREDITOS
PERIODO DE RECUPERACION CXC	PPC= $\frac{360 \text{ DIAS}}{\text{ROTACION DE C X C}}$	$\frac{360}{0,00} = 0,00$	$\frac{360}{0,00} = 0,00$	EFICIENTES NO HAY CREDITOS
ROTACION INVENTARIO	RI= $\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{PROMEDIO INVENTARIO}}$	$\frac{86,883.72}{6,789.90} = 13 \text{ DIAS}$	$\frac{83,984.63}{3,780.10} = 22 \text{ DIAS}$	INVENTARIO TARDE EN SALIR
ROTACION CUENTAS PAGAR	IRCXP= $\frac{\text{COMPRAS ANUALES}}{\text{PROM. CUENTAS POR PAGAR}}$	$\frac{85,673.62}{9,238.70} = 9,27 \text{ VECES}$	$\frac{80,974.83}{9,683.58} = 8,366 \text{ VEC}$	INVENTARIO TARDE EN SALIR
PERIODO DE RECUPERACION C X P	PPCXP= $\frac{360 \text{ DIAS}}{\text{ROTACION C X P}}$	$\frac{360,00}{9,27} = 39 \text{ DIAS}$	$\frac{360,00}{8,36} = 43 \text{ DIAS}$	MUCHO TIEMPO DE PAGO
ROTACION CAPITAL TRABAJO	RCT= $\frac{\text{CAPITAL DE TRABAJO}}{\frac{\text{VENTAS NETAS}}{360 \text{ DIAS}}}$	$\frac{6,843.55}{93,110.32/360} = 26,46$	$\frac{3,948.68}{91,984.34/360} = 15,45$	DEFICIENTE LENTA ROTACION DE CAPITAL DE TRABAJO
ROTACION CAPITAL CONTABLE POR INGRESOS	RSCC= $\frac{\text{INGRESO NETO}}{\text{CAPITAL CONTABLE}}$	$\frac{6,226.60}{16,368.02} = 0,38 \text{ VEC}$	$\frac{7,999.71}{14,566.12} = 0,55 \text{ VEC}$	DEFICIENTE INFIMOS LOS INGRESOS
ROTACION ACTIVO TOTAL POR INGRESOS	RSAT= $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}}$	$\frac{(1,801.90)}{17,681.34} = -10,19\%$	$\frac{(2,624.46)}{31,459.01} = -8,34\%$	PERDIDAS ABSOLUTAS
ROTACION ACTIVO TOTAL POR VENTAS	RAT= $\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}}$	$\frac{93,110.32}{17,681.34} = 5,27 \text{ VEC}$	$\frac{91,984.34}{31,459.01} = 2,92 \text{ VEC}$	LAS VENTAS DISMINUYEN PERDIDA DE CLIENTE

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos al calcular las razones financieras, se puede afirmar que la empresa no presenta liquidez en los dos años 2011 y 2012, lo que indica que actualmente no cuenta con capacidad para cubrir sus deudas a corto ni a largo plazo. Con relación a la solvencia, el estado que presenta la empresa, es aún más desconcertante, dados los insuficientes respaldos monetarios con que cuenta "hoy", toda vez que en estos dos años ha ido reduciéndose esta razón financiera a tal punto que cierra el período del 2011 con pérdida.

Todo esto demuestra además, que la empresa no ha sido solvente durante el período que se analiza, se observa que el nivel de endeudamiento ha ido en crecimiento hasta llegar a financiar su inversión en el año 2011 con solo \$ 16.368.02 de capital propio, y un total de \$18.994.66 de capital ajeno. Para el año 2011 financia la inversión con \$ 14.566.12 de capital propio y con \$ 12.989.22 de capital ajeno.

El elevado nivel de endeudamiento supone que la empresa no tiene autonomía, toda vez que financia sus inversiones con capital ajeno, evidenciándose que la pérdida de ésta ha sido de forma progresiva y se debe fundamentalmente al decrecimiento del capital propio, quien a su vez se ha visto afectado debido a la disminución en la obtención de utilidades.

Con respecto al ciclo de pago se produce un aumento en su forma de pago desde que se realiza la compra hasta que se paga a los proveedores en el periodo analizado debido a la falta de liquidez para los pagos.

CONCLUSION:

LA empresa presenta un nivel de deficiencia absoluta la que debe ser corregida cambiando niveles de venta compra endeudamiento y ver que sucede con la perdida de clientes que empeoran los ingreso caso contrario sera de quiebra.

6.7.2. ANÁLISIS HORIZONTAL.

El Análisis Horizontal se interesa por los cambios absolutos y relativos ocurridos en las cuentas y grupos de cuentas de los Estados Financieros entre uno o más períodos consecutivos. Con este fin, utiliza Estados Financieros de varios períodos y por lo mismo este análisis es eminentemente dinámico.

Con este análisis es posible establecer las tendencias temporales históricas de cada una de las cuentas de los Estados Financieros y deducir si la evolución de la empresa ha sido satisfactoria; permite además evaluar su tendencia o futuro.

Es muy importante para aplicar esta técnica, tener en cuenta los siguientes aspectos: La modificación, de un período a otro debe expresarse tanto en términos relativos (porcentajes), como en términos absolutos (unidades monetarias). Para obtener el cambio porcentual se aplica la siguiente fórmula:

$$AH = \frac{V2 - V1}{V1}$$

En donde:

V2 representa el valor del último año.

V1 representa el valor del primer año.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL.

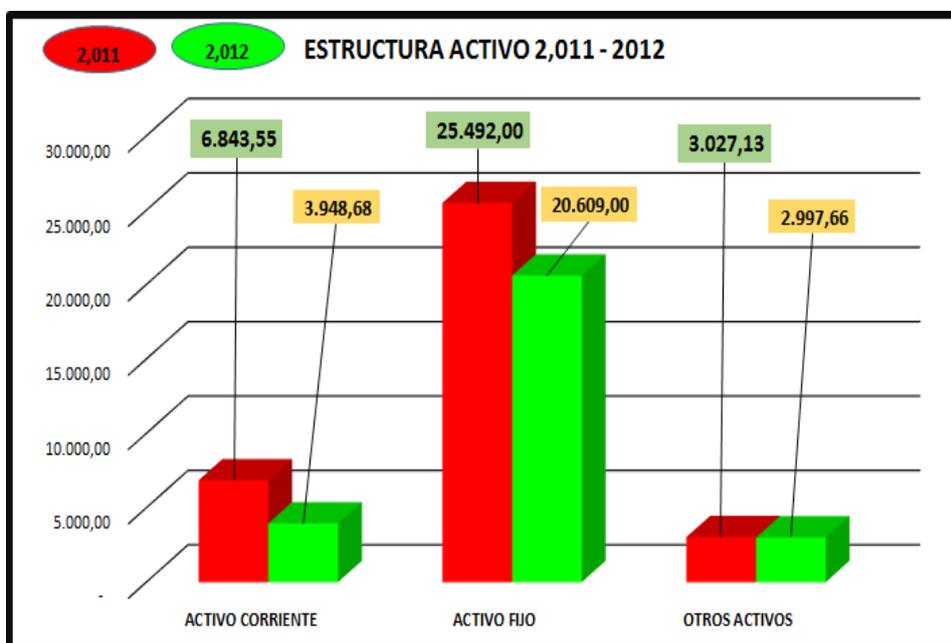
Para realizar el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera o Balance General, se dispone los Balances en forma de tabla con la finalidad de poder comparar los grupos de elementos, rubros y cuentas principales y subcuentas en relación con el año anterior, de la siguiente manera:

Descripción	Año 2011	Año 2012	VARIACION	%
ACTIVO CORRIENTE	6.843,55	3.948,68	(2.894,87)	-42,30%
BANCOS	53,65	103,12	49,47	92,21%
Banco Pacifico 07251610	53,65	103,12	49,47	92,21%
CUENTAS POR COBRAR	-	65,46	65,46	100,00%
Cuentas por Cobrar	-	65,46	65,46	100,00%
INVENTARIOS	6.789,90	3.780,10	(3.009,80)	-44,33%
Mercaderías	6.789,90	3.780,10	(3.009,80)	-44,33%
ACTIVO FIJO	25.492,00	20.609,00	(4.883,00)	-19,16%
FIJO DEPRECIABLE	25.492,00	20.609,00	(4.883,00)	-19,16%
Instalaciones	-	-	-	0,00%
Maquinaria y Equipos	12.180,00	12.180,00	-	0,00%
Muebles y Enseres	-	-	-	0,00%
Vehículos	17.995,00	17.995,00	-	0,00%
Equipos de Computación	200,00	200,00	-	0,00%
Herramientas	-	-	-	0,00%
(-) Depreciación Acumulada	-	-	-	0,00%
Activos Fijos	4.883,00	9.766,00	4.883,00	100,00%
FIJO NO DEPRECIABLE	-	-	-	0,00%
Terrenos	-	-	-	0,00%
OTROS ACTIVOS	3.027,13	2.997,66	(29,47)	-0,97%
Credito Tributario IVA	3.027,13	2.825,42	(201,71)	-6,66%
Credito Tributario RENTA	-	172,24	172,24	100,00%
Total Activos	35.362,68	27.555,34	(7.807,34)	-22,08%
PASIVO A CORTO PLAZO	18.994,66	6.780,00	(12.214,66)	-64,31%
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR	9.238,70	6.780,00	(2.458,70)	-26,61%
Proveedores	9.238,70	6.780,00	(2.458,70)	-26,61%
OBLIGACIONES BANCARIAS	9.755,96	-	(9.755,96)	-100,00%
Sobregiros Bancarios	-	-	-	0,00%
Préstamo Bancarios	9.755,96	-	(9.755,96)	-100,00%
OBLIGACIONES CON TERCEROS	-	-	-	0,00%
IESS por Pagar	-	-	-	0,00%
Obligaciones Fiscales	-	-	-	0,00%
Cuentas por Pagar Empleados	-	-	-	0,00%
Otras Cuentas por Pagar	-	-	-	0,00%
PASIVO A LARGO PLAZO	-	6.209,22	6.209,22	0,00%
Proveedores	-	2.903,58	2.903,58	100,00%
Préstamo Bancarios	-	3.305,64	3.305,64	100,00%
Total Pasivos	18.994,66	12.989,22	(6.005,44)	-31,62%
PATRIMONIO	16.368,02	14.566,12	(1.801,90)	-11,01%
Capital Social	16.368,02	16.368,02	-	0,00%
Reservas de Capital	-	-	-	0,00%
Resultados de Ejercicios	-	-	-	0,00%
Anteriores	-	(1.801,90)	(1.801,90)	100,00%
Resultados del Ejercicio	-	-	-	0,00%
Total Patrimonio	16.368,02	14.566,12	(1.801,90)	-11,01%
Total Pasivo y Patrimonio	35.362,68	27.555,34	(7.807,34)	-22,08%

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

1. TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DEL ACTIVO 2011-2012

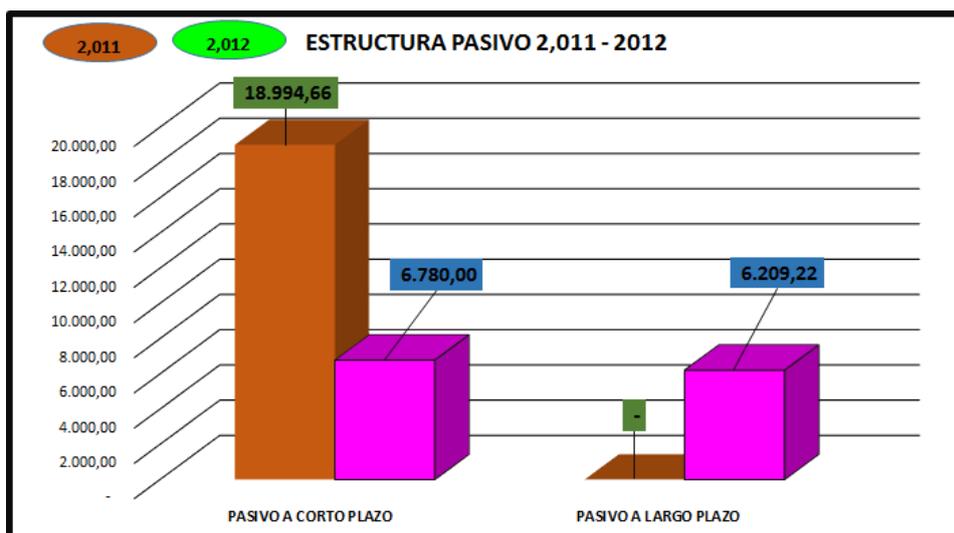
Descripción	Año 2011	Año 2012	VARIACION	%
ACTIVO CORRIENTE	6.843,55	3.948,68	(2.894,87)	-42,30%
ACTIVO FIJO	25.492,00	20.609,00	(4.883,00)	-19,16%
OTROS ACTIVOS	3.027,13	2.997,66	(29,47)	-0,97%
Total Activos	35.362,68	27.555,34	(7.807,34)	-22,08%



Como se puede observar en el cuadro y gráfico que antecede el total del activo del año 2011 decrece en un 22.08% (\$ 7.807.34) en relación con el año 2012, es debido a que en este año no existen fondos disponibles, ya que los mismos son gastados de inmediato el rubro existencia para ventas también disminuye por cuanto el almacén ya no dispone de la mercancía anterior. (Ver Anexo No 04)

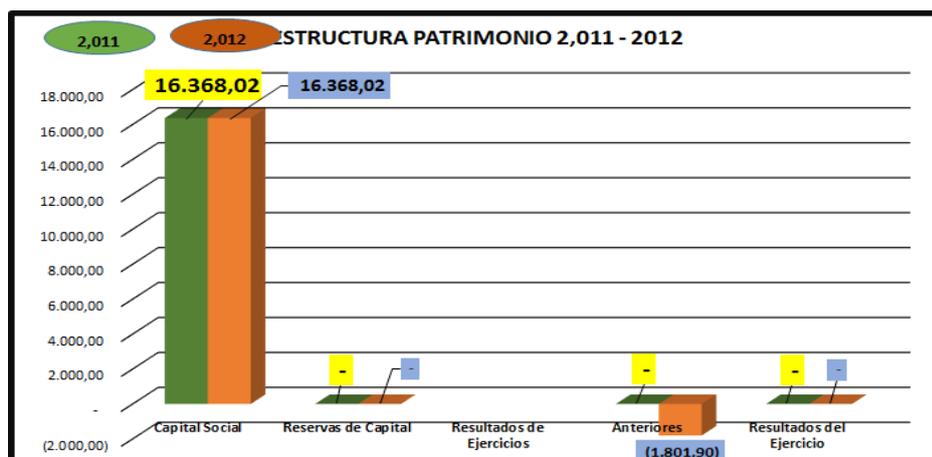
2. TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN DEL PASIVO 2011 – 2012

Descripción	Año 2011	Año 2012	VARIACION	%
PASIVO A CORTO PLAZO	18.994,66	6.780,00	(12.214,66)	-64,31%
PASIVO A LARGO PLAZO	-	6.209,22	6.209,22	0,00%
Total Pasivos	18.994,66	12.989,22	(6.005,44)	-31,62%



El pasivo decrece en \$ 6.005.44 en relación al año 2011 este año la empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO se reduce debido a que la empresa cambio de política y se dividio las deudas para que no sean solo a corto plazo sino a largo plazo para poder disponer de liquidez.

Descripción	Año 2011	Año 2012	VARIACION	%
PATRIMONIO	16.368,02	14.566,12	(1.801,90)	-11,01%
Capital Social	16.368,02	16.368,02	-	0,00%
Reservas de Capital	-	-	-	0,00%
Resultados de Ejercicios	-	-	-	0,00%
Anteriores	-	(1.801,90)	(1.801,90)	100,00%
Resultados del Ejercicio	-	-	-	0,00%
Total Patrimonio	16.368,02	14.566,12	(1.801,90)	-11,01%
Total Pasivo y Patrimonio	35.362,68	27.555,34	(7.807,34)	-22,08%



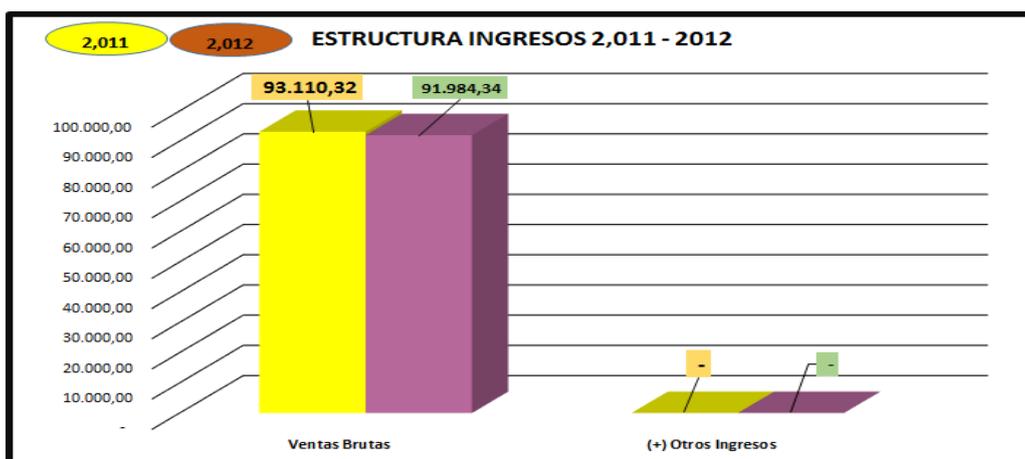
El Patrimonio también decrece en \$ 1.801.90 en relación al año 2.011, por cuanto se dio una pérdida en el ejercicio 2.011 y esta pérdida también afectará el 2.012.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS ESTADO DE RESULTADOS AÑOS 2.011-2.012

Descripción	Año 2011	Año 2012	VARIACION	%
Ventas Brutas	93.110,32	91.984,34	(1.125,98)	-1,21%
(-) Costo de Ventas	86.883,72	83.984,63	(2.899,09)	-3,34%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	6.226,60	7.999,71	1.773,11	28,48%
(-) Gastos Administrativos	2.784,89	621,78	(2.163,11)	-77,67%
(-) Gastos de Ventas	4.703,34	9.605,38	4.902,04	104,22%
(=) Utilidad o pérdida Operacional	(1.261,63)	(2.227,45)	(965,82)	76,55%
(-) Gastos Financieros	540,27	397,01	937,28	-26,52%
(+) Otros Ingresos	-	-	-	0,00%
(=) Utilidad o pérdida Antes Participación Laboral	(1.801,90)	(2.624,46)	(822,56)	45,65%
(-) 15% Participación Laboral	-	-	-	0,00%
(=) Utilidad o pérdida Antes de Impuestos	(1.801,90)	(2.624,46)	(822,56)	45,65%
(-) 25% Impuesto a la Renta	-	-	-	0,00%
(=) Utilidad o pérdida Neta del Ejercicio	(1.801,90)	(2.624,46)	(822,56)	45,65%

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS INGRESOS 2.011 – 2.012

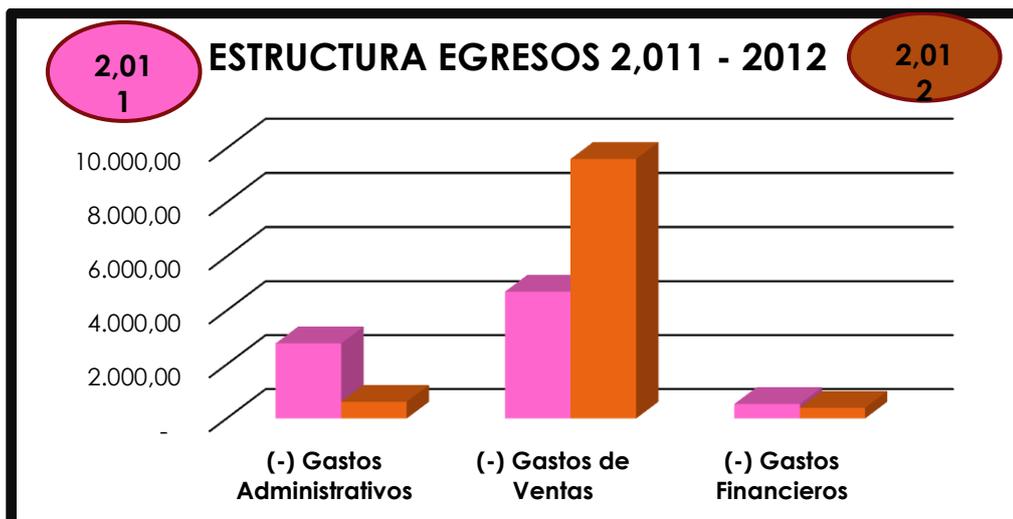
Descripción	Año 2011	Año 2012	VARIACION	%
Ventas Brutas	93.110,32	91.984,34	(1.125,98)	-1,21%
(+) Otros Ingresos	-	-	-	0,00%
TOTAL DE INGRESOS	93.110,32	91.984,34	(1.125,98)	-1,21%



INGRESOS: Los ingresos en el año 2012 disminuyeron en un 1.21% en relación con los del año 2011, esto significa que decrecieron en \$ 1.125.98 se dejó de percibir por la falta de mercancía en el local comercial.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS EGRESOS 2.011 – 2.012

Descripción	Año 2011	Año 2012	VARIACION	%
(-) Gastos Administrativos	2.784,89	621,78	(2.163,11)	-77,67%
(-) Gastos de Ventas	4.703,34	9.605,38	4.902,04	104,22%
(-) Gastos Financieros	540,27	397,01	937,28	-26,52%
TOTAL DE EGRESOS	8.028,50	10.624,17	2.595,67	32,33%



EGRESOS: Los gastos del año 2012 con en relación al año 2011 también sufrió un incremento en 32.33%, por aumento en los gastos de venta por arriendos, impuestos seguros etc

DISEÑO DE LA ESTRATEGIA FUNCIONAL

Para el diseño de esta estrategia funcional se define los siguientes aspectos.

- + **Áreas de Resultados Claves:** Expone el punto crítico, lo que se tiene que priorizar para llegar a los niveles soñados; es decir para cumplir las metas y objetivos predeterminados por los propietarios . En este sentido, las áreas de resultados claves son: el área de marketing, el área de ventas, el área de contabilidad y la de gestión administrativa y dirección (Gerencia).
- + **Objetivos Estratégicos:** La meta o fin que se espera alcanzar es:
 - ✓ Incrementar las ventas y minimizar los costos, en base de la optimización de los recursos institucionales, específicamente de los gastos de ventas.
 - ✓ Incrementar el patrimonio institucional a través de la captación de recursos conómicos frescos de nuevos socios inversionistas o a través de alianzas estratégicas.

✓ Establecer canales de distribución directos con los clientes, a fin de mejorar la recuperación de la cartera, optimizando de esta manera la liquidez de la empresa.

✚ **Criterio de medidas:** Con la finalidad de mejorar los procesos de gestión financiera y el control económico y financiero de la Empresa LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MAS, se debe evaluar y medir su cumplimiento a través de criterios de medición tales como: incremento de las ventas, incremento de la rentabilidad, rotación de cuentas por pagar, rotación de inventarios, etc.

✚ **Estrategia maestra:**

- Liderar con la distribución y comercialización de los productos y artículos de la Empresa la FERIA CARNICOS Y ALGO MAS. en la provincia de Tungurahua.
- Segmentar el mercado, a través de la satisfacción de las necesidades de los clientes.
- Incrementar la eficiencia y eficacia de la empresa con mayor gestión económica.
- Satisfacer la demanda siempre creciente de nuestros clientes con nuestros productos y que éstos estén en correspondencia con su valor percibido.
- Ser una empresa líder en todo el territorio provincial.

ÁREA DE RESULTADOS CLAVES: CONTABILIDAD

Dada la existencia en los Estados Financieros de la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS de cuentas con saldos estáticos y elevados, las que no se analizan ni solucionan, pasando de un periodo contable a otro, según se evidenció y demostró en el diagnóstico realizado a esta empresa, unido a que cerro el año 2011 con perdidas, un ciclo de pago de 39 y 43 días, implica que no puede disponerse de ese capital, para actividades comerciales

y operar con un crédito bancario ascendente; sus resultados financieros son desfavorables totalmente; si se analiza además que su efectivo en caja y banco al año 2011 asciende solo a \$ 53.65 y en el año 2012 de \$ 103.12 Sus inventarios oscilan alrededor de los \$ 26.707.44 en el 2004 y en el 2005 a \$ 32.526,63.

Surge entonces una interrogante ¿Por qué la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS. No crece y se mantiene en una posición de reflujo financiera con verdadera tendencia al fracaso empresarial?

Como respuesta se plantea un análisis cuenta a cuenta de los Estados Financieros para verificar su confiabilidad y adecuado uso de las cuentas de patrimonio, tal como se lo ha realizado a través del análisis con razones e índices financieros.

- ❖ **Objetivo Estratégico:** Lograr que la contabilidad refleje los hechos económicos de forma veraz y oportuna de acuerdo con los principios generalmente aceptados y las normas ecuatorianas de contabilidad.
- ❖ **Criterio de Medidas:**
(Propuestas para los años posteriores)
- ❖ Se garantiza con la entrega de los estados financieros la certificación del 100% de las cuentas reales.
- ❖ Se justifican el 100% de las transacciones que afectan las cuentas nominales en los Estados Financieros.
- ❖ Diseñar un sistema de depuración, asesoramiento y control sistemático de las ventas, cuentas por cobrar y cuentas por pagar entorno de unidades organizativas de la empresa.

ESTRUCTURA DEL DEPARTAMENTO FINANCIERO

Luego de depurada la contabilidad es necesario establecer una "plataforma" que sirva de soporte para la consiguiente depuración financiera y el antenimiento de la confiabilidad de los Estados Financieros por lo cual es Indispensable diseñar estrategias con enfoque económico y financiero que den Respuesta a las necesidades actuales de esta empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS.

De los resultados del diagnóstico realizado se desprende que la empresa realiza gran cantidad de operaciones financieras diariamente y no presenta una estructura organizativa adecuada en su área de contabilidad y finanzas que responda eficientemente a tales demandas, lo que ocasiona que se están administrando deficientemente los recursos financieros y que se carezcan de herramientas claves de organización, utilización y control de los mismos que permitan atacar a tiempo las dificultades y proponer soluciones inmediatas que ayuden en la toma de decisiones.

La Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS de la ciudad de Baños, debe componer una unidad de trabajo que cumplimente más objetivos y funciones en el área financiera, por lo cual se hace necesario rediseñar puestos y funciones más acordes a las necesidades de mejoras en la eficiencia y eficacia de la gestión económico – financiera.

La estructura actual que presenta el Departamento de Contabilidad no responde a las necesidades crecientes que tiene la misma, toda vez que genera diariamente gran cantidad de operaciones vinculadas a la actividad financiera, unido a la prácticamente nula realización de estudios de factibilidad, de análisis de su situación y de presentación de informes donde se ofrezcan soluciones o alternativas con el fin de mejorarla, lo que provoca la necesidad de reorganizar su estructura, en aras de

comprometer más al personal de esa área con las responsabilidades financieras que permitan la emisión de informes más precisos y la mejor administración y control de los recursos para que la dirección pueda entender más claramente la situación actual de su empresa y trazarse las estrategias más acertadas a tales efectos.

Por lo tanto es necesario proponer una alternativa de estructura funcional que contribuya al mejoramiento de la actividad financiera de la Compañía.

- ✚ **Objetivo Estratégico:** Lograr un funcionamiento eficiente del área de Contabilidad y Finanzas con la incorporación de un profesional en la rama contable que contribuya al perfeccionamiento de la actividad financiera dentro de la organización.
- ✚ Criterio de Medidas: (Propuestas para los años posteriores).
- ✚ Se implementa la nueva estructura del Departamento de Contabilidad Finanzas.
- ✚ Capacitar en un 100% a los trabajadores del área contable – financiera.
- ✚ **Estrategia Específica:** Rediseñar la estructura del área de Contabilidad y Finanzas, incorporando un profesional de la rama contable que responda a las necesidades actuales de análisis, administración y control que esta empresa presenta en la actividad financiera.

ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIOS

Otra de las dificultades evidenciadas en el diagnóstico recae en la inadecuada administración de los inventarios, los cuales rotan solo 13 y 22 veces al año, lo que resulta insuficiente para una empresa con altos niveles de producción, ocasionando que los planes adolezcan de la garantía necesaria de recursos Materiales para su cumplimiento, lo que

unido a los retrasos en la entrega de los productos y a la no coincidencia en ocasiones con las solicitudes de productos, comprometa la ejecución de los mismos; y se presenten dificultades por agotamientos en algunos casos y en otros por excesos, mermas, contaminación, envejecimiento y deterioros innecesarios, lo que influye directamente en la salud financiera de la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS.

Como respuesta a tal dificultad se define una alternativa encaminada a lograr niveles óptimos de inventarios con la utilización del indicador de capacidad financiera para la compra.

- **Objetivo Estratégico:** Administrar adecuadamente los inventarios para evitar incrementos innecesarios en los costos de almacenamiento, pérdidas, conservación y mermas; así como agotamientos que obstaculicen el desarrollo de la actividad operativa de la empresa.
- **Criterio de Medidas:** (Propuestas para los años posteriores)
- Mantener depurados al 100% los inventarios.
- Actualizar las fichas de ingresos y egresos al 100% de los productos y artículos que distribuye la empresa.

✚ **Estrategia Específica:** Implementar un sistema que garantice un nivel óptimo de inventario. La capacidad financiera para la compra de productos y artículos se calcula previa al presupuesto de gastos e ingresos pues se incluye en las necesidades de financiamiento mensual que la empresa requiere para la adquisición del inventario.

PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Ha sido además, punto clave y reiterado en el diagnóstico económico – financiero realizado a la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS., la inadecuada planificación, utilización y control de sus recursos financieros, situación que incide

directamente en los resultados que actualmente presenta esta entidad.

Aunque es cierto que podrían proponerse alternativas encaminadas a la disminución de los Pasivos Circulantes y el aumento de los Activos Circulantes, así como trabajar en el incremento de los activos reales e intentar financiarse con recursos propios en aras de lograr un equilibrio financiero, lo que provocaría un consecuente mejoramiento de las razones de liquidez, solvencia, endeudamiento y autonomía, unido a que se podrían recomendar mejoras en los niveles y calidad de las producciones y las venta como principal fuente de ingresos. Pero si no se planifican, controlan y administran adecuadamente los ingresos y gastos y no se estudian las necesidades reales de cada área de la empresa se volvería al inicio del problema; por lo que surge la necesidad imperiosa de la elaboración objetiva y la aplicación de dos herramientas fundamentales en la administración financiera:

- El presupuesto de ingresos y gastos, y
- El flujo de caja.

Objetivo Estratégico: Garantizar que las finanzas actúen como reguladoras de la administración de los recursos de la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS.

Criterio de Medidas: (Propuestas para años posteriores)

-Se controla el 100% del efectivo por medio del Flujo de Caja y se realizan estudios sobre el superávit o déficit de efectivo en el período.

- Se lleva un control estricto de las disponibilidades de efectivo y del uso que se le da a éste.

Estrategia Específica:

Elaborar y aplicar el Presupuesto de Ingresos y Gastos y el Flujo de Caja como herramientas para el adecuado control y supervisión de los recursos monetarios.

GESTIÓN DE COBROS

Teniendo en cuenta además que sobre la difícil situación económica y financiera por la que atraviesa la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS influye su deficiente gestión comercial, fundamentada por los niveles de endeudamiento, es que se proponen alternativas para el mejor desempeño de la misma, implementando la contratación económica con el objetivo de posibilitar el logro de la salud financiera de la organización y la aplicación práctica de las políticas de crédito comercial y factoraje utilizando los instrumentos de obligatorio cumplimiento requeridos.

- **Objetivo Estratégico:** Contribuir al logro de la salud financiera de la Empresa a través de un efectivo sistema de gestión de cobro y pago.

- **Criterio de Medidas:** (Propuestas para años posteriores)
Se logra colocar el 100% de los productos adquiridos bajo una estricta planificación.

- **Estrategias Específicas:**
Aplicar una política de crédito comercial que ofrezca condiciones de ventas distintas para cada tipo de comprador y asegure los cobros.

6.8 PLAN DE EVALUACIÓN

PREGUNTAS BÁSICAS	EXPLICACIÓN
¿Qué evaluar?	Las políticas y procedimientos para realizar correctamente el Análisis e Interpretación de los Estados financieros en la empresa "LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS
¿Por qué evaluar?	Porque se necesita tener indicadores que permitan realizar la correcta ejecución del análisis e interpretación de los estados financieros.
¿Para qué evaluar?	Para medir el impacto de la puesta en práctica de la guía propuesta
¿Con qué criterio evaluar?	Con criterios propios, basado en la formación profesional y tomando en cuenta el empirismo y el avance tecnológico
Indicadores	Productividad, Eficiencia y Eficacia.
¿Quién evalúa?	La administración de la microempresa y el encargado del Departamento de Contabilidad.
¿Cómo evaluar?	Cualitativa y cuantitativamente
Fuentes de información	Libros diarios Balances generales Registro de compras diarias Nómina de empleados Libro de novedades diarias de producción Número de transacciones
¿Con qué evaluar?	Con fuentes primarias de recolección de datos, observación, encuesta, entrevista, o test

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

Sobre la base de las reflexiones teóricas realizadas a partir de un conjunto de métodos y técnicas de análisis se arribaron a las siguientes conclusiones:

1. La Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS presenta deficientes indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y autonomía, lo que unido a su inefectiva administración financiera la obliga a adoptar una estrategia funcional dentro del área de resultados claves en la operatividad económica y financiera.
2. Los Estados Financieros de la empresa carecen de confiabilidad, al no reflejar de forma veraz los hechos económicos.
3. La empresa carece de una estructura organizativa que contenga un departamento financiero que responda a las necesidades de análisis, planificación y control de los recursos.
4. Los inventarios no responden a las necesidades de la empresa, ocurriendo agotamientos de algunas mercaderías fundamentales y deterioros, mermas y decomisos de otras que se adquieren en exceso.
5. La empresa carece de políticas de administración financiera que le permitan prever el futuro financiero de la misma.
6. No existe una adecuada política de gestión de cobros que contribuya al logro de la salud financiera de la entidad.

7. La validez de la investigación se demuestra pues con la aplicación de las estrategias dentro de las áreas claves de resultados económicos y financieros se logran mejorar los niveles de riesgo, rendimiento, solvencia, liquidez y autonomía, alcanzando una eficaz y eficiente gestión económica y financiera en la empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS.

RECOMENDACIONES

Con el propósito de que la Dirección de la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS, adopte políticas que contribuyan a la administración eficiente de los recursos económicos y financieros, recomendamos:

1. Proponer a la Gerencia de la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS., la aplicación de estos métodos y técnicas de análisis, que muestren la situación económica financiera de la entidad y le permita la eficiencia del proceso de toma de decisiones.
2. Continuar con la evaluación financiera y económica de la gestión empresarial, con el sano propósito de mejorar y contribuir a que la gestión administrativa – financiera alcance las metas y objetivos predeterminados por la organización.
3. La Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS. Deben desarrollar una adecuada gestión financiera para llevar a cabo su misión y actividad fundamental con resultados favorables en sus indicadores económicos y financieros.
4. La reestructuración de la Unidad de Contabilidad y la inclusión de un profesional de la rama contable permitirá que la Empresa LA FERIA CARNICOS Y ALGO MAS., cuente con información financiera confiable, veraz y oportuna para que la Gerencia tome decisiones eficientes y eficaces.

5. El control interno de los inventarios en base de métodos de valuación y registro oportuno, permitirá a la empresa contar con stocks suficientes, lo que redundará en la satisfacción de los clientes, ya que se podrá contar con cantidades mínimas, máximas y críticas, evitando la amortización y deterioros.

6. La implementación de políticas de carácter financiero, permitirá que la empresa cuente con una herramienta de gestión que le posibilite prever el futuro financiero de la misma a través de la planificación.

7. La implantación de una política de gestión de cobros y pagos, contribuye a que la empresa disminuya y controle la cartera de crédito, previendo además el riesgo financiero a la que esta sometida por su actividad operativa empresarial, la morosidad y la incobrabilidad de estos rubros.



**GUÍA TÉCNICA DE
ANÁLISIS E
INTERPRETACIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS**

ÍNDICE

GUÍA DE ANÁLISIS DE ESTADO FINANCIEROS

1.- Registrar las operaciones del período en los diarios correspondiente.....	124
2.- Se deberá realizar el pase de los libros diarios al mayor y determinar saldos.....	124
3.- Posteriormente procederemos a elaborar el balance de comprobación.....	124
4.- Se formularan los asientos de ajuste para pasarlos al mayor.....	124
5.- Se procederá a elaborar un balance de comprobación después de Ajustes.....	125
6.- Se elaboraran Estados Financieros a partir del balance de comprobación ajustado.....	126
7.- Procederemos a formular asientos de cierre para pasarlos al mayor.....	126
8.- Se elaborara un balance de comprobación posterior al cierre.....	126
9.- Se realizara el análisis y la interpretación de los resultados que muestren los Estados Financieros.....	126
Para realizarlo se debe tener en cuenta lo siguiente:.....	127
A continuación se realizará una breve reseña de cada uno de ellos:.....	128
Estado de Situación o Balance general.....	128
Estado de Resultado.....	128
Estado de Inversiones y Donaciones.....	129
Estado de disponibilidad de fondos.....	129
Estado de Ejecución Presupuestaria o Estado de Gastos... ..	129
Objetivos.....	130
Alcance.....	130
Responsabilidad en la emisión y presentación de los Estados Financieros.....	131
El procedimiento estará estructurado en tres etapa:.....	131
Estado de Resultado.....	134
Estado de Situación.....	136
Estado de Gastos Presupuestarios.....	137
Se propone utilizar los métodos de análisis:.....	139
Para conocer la situación de la empresa se proponen los siguientes análisis.....	139

Razones de liquidez.....	140
Razones de actividad.....	141
Análisis del Estado de Ejecución Presupuestaria o Estado de Gastos.....	143
POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS.....	144
POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS:.....	144
CONCLUSIONES.....	146

**GUÍA DE ANÁLISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS
FINANCIEROS**

Presentación

Estimado Lectores:

Bienvenidos a la Guía de Análisis e interpretación de los Estados Financieros, ésta guía didáctica ha sido escrita teniendo presente que la formación del profesional actual es el de conocer herramientas de gestión financiera para la toma de decisiones en las empresas de su misma línea de especialización. Con la finalidad de generar en ustedes competencias profesionales que les permitan intervenir en problemáticas socio contemporáneas desde la aplicación de la ciencia, tecnología con criterios éticos y de calidad.

El incorporar una materia de gestión financiera al perfil profesional responde a una necesidad de ofrecer un proceso de formación que supere obstáculos respetando las diferencias individuales, y considerando la posibilidad de que contribuirá a la creación de negocios o empresas, por lo que es de vital importancia conocer herramientas gerenciales que partiendo de un conocimiento y análisis de los procesos financieros empresariales permitan tomar decisiones de éxito. La metodología a aplicarse en el desarrollo de la guía es netamente dinámica pues se aprende a través del saber haciendo, es decir una transferencia del conocimiento a la praxis, para el efecto esta guía le proporciona orientaciones pertinentes así como de la bibliografía principal en la que ustedes podrán apoyarse en el desarrollo de la cátedra.

Seguro que este material les será de mucho apoyo, augurando el mayor de los éxitos.

Objetivo General

Comprender y reconocer la importancia del presupuesto y análisis financiero en la toma de decisiones empresariales.

Objetivos Específicos

- Proyectar las operaciones de la empresa en cifras e indicadores.
- Demostrar competencias en el control entre lo planificado y lo realmente ejecutado, como expresión de un alto nivel de productividad y cumplimiento de los objetivos empresariales.
- Interpretar y proyectar los estados financieros utilizando el análisis vertical mediante los índices financieros, y el análisis horizontal utilizando el estado de fuentes y usos de fondos, para una oportuna y acertada toma de decisiones, tendientes a la optimización de los recursos financieros de empresas.

Misión

Brindar el asesoramiento sobre el análisis e interpretación de los Estados Financieros para el departamento de contabilidad de la empresa La Feria Cárnicos y Algo Más, impulsando la mejor toma de decisiones en cuanto a la optimización de recursos y fomentando la rentabilidad de la misma.

Visión:

Ser la empresa líder en el mercado, buscando satisfacer las necesidades de nuestros clientes internos y externos, a través del mejoramiento continuo, mediante la capacitación al personal involucrado sobre el correcto análisis e interpretación de los

estados financieros, para obtener el mejoramiento del desempeño laboral y el reconocimiento cantonal, provincial y nacional.

Desarrollo

Según el criterio de la autora de esta investigación los pasos que se deben realizar en un el proceso contable para la empresa La Feria Cárnicos y algo más son los siguientes:

1. Registrar las operaciones del período en los diarios correspondientes.

Todos los hechos que suceden en el entorno de la empresa no son cuantificables, por ello como primer paso siempre se analizaran las operaciones, determinando qué se va a registrar, es decir se registrarán los eventos que son medibles y que afectan los Estados Financieros de la entidad a través de los asientos en el libro diario.

2. Se deberá realizar el pase de los libros diarios al mayor y determinar saldos.

Luego de asentadas en los libros diarios todas las transacciones que tuvieron lugar se asignarán, a cada cuenta el movimiento o transacción que tuvo, para determinar un saldo de cada cuenta. Cada cuenta tendrá una hoja de mayor.

3. Posteriormente procederemos a elaborar el balance de comprobación.

Concluido el pase al mayor y determinado los saldos, se elaborará el balance de saldos, relacionando todas las cuentas, donde la suma de los saldos deudores tiene que ser igual a la suma de los

saldos acreedores o la sumatoria de los cargos tiene que ser igual a la sumatoria de los abonos.

4. Se formularan los asientos de ajuste para pasarlos al mayor.

Si se diera el caso que en las operaciones de la empresa La Feria, se realizarán contabilizaciones incorrectas sea por desconocimiento o descuido, se pueden realizar pagos anticipados, cobros anticipados, puede ganarse o perderse intereses sobre documentos, se debe acumular la depreciación, la amortización de los activos fijos, entre otros, todo lo cual se puede llevar a los registros contables a través de los asientos de ajuste.

5. Se procederá a elaborar un balance de comprobación después de ajustes.

Cuando se contabilicen los ajustes y se realice su pase al mayor se presentara nuevamente un balance de comprobación para determinar que todos los débitos que se hicieron fueron iguales a todos los créditos.

Su estructura es la siguiente:

Balance de comprobación de sumas y saldos:

Cuenta	Sumas debe	Sumas haber	Saldo debe	Saldo haber

Para su elaboración se siguen los siguientes pasos:

. Se obtienen para cada cuenta las sumas de las anotaciones, tanto en él debe como en el Haber.

. Se obtiene para cada cuenta el saldo de la misma. El saldo se obtiene por diferencia entre el Debe y el Haber si se trata de cuentas de activo o de gastos.

En caso de ser cuentas de ingresos o de pasivo (tanto el Neto Patrimonial como el Exigible), el saldo se obtiene por diferencia entre el Haber y el Debe.

. Las sumas y los saldos obtenidos se llevan al Balance.

6. Se elaboraran Estados Financieros a partir del balance de comprobación ajustado.

Después de la preparación del balance de comprobación ajustado se presentaran los Estados Financieros con la finalidad de brindar información sobre la situación económica financiera de la empresa.

7. Procederemos a formular asientos de cierre para pasarlos al mayor.

Las cuentas nominales se cerraran al final del período contable y se traspasara su resultado al capital, las cuentas de saldo deudor se cerraran con un crédito y viceversa las de saldo acreedor con un débito, luego se realizara el pase al mayor para que con ello queden cerradas.

8. Se elaborara un balance de comprobación posterior al cierre.

Concluido el cierre de las cuentas nominales se presentara un balance de comprobación con las cuentas reales.

9. Se realizara el análisis y la interpretación de los resultados que muestren los Estados Financieros.

La presentación, el análisis y la interpretación de los Estados Financieros que constituyen pasos o fases, se deberán contemplar en la empresa como reflejo fiel de sus resultados económicos financieros.

Por tanto al elaborar los Estados Financieros Consolidados de la empresa La Feria Cárnicos y Algo más, en el caso de que se tuviera sucursales se estaría presentando la situación financiera y los resultados de operación de dos o más entidades económicas, jurídicamente independientes, para la toma de decisiones correctas y lograr objetivos comunes al mejorar el grado de solvencia financiera. La información que brindan los Estados Financieros Consolidados puede tener algunas limitaciones al no revelar la situación financiera individual de una entidad, pueden no haberse preparado sobre las mismas bases.

Teniendo en cuenta los pasos descritos anteriormente se concluye que la consolidación de Estados Financieros de la empresa sería el agrupar estados financieros de dos o más entidades jurídicamente independientes que tienen patrimonio.

El proceso de consolidación se lo debería hacer por pasos o fases, ellas son: homogeneización, agregación y la de eliminación y ajuste. A continuación se explicará en qué consiste cada una:

Homogeneización: consiste en la revisión de las cuentas para conocer la unidad de medida, fecha de corte, criterios en la exposición de las cuentas, etc.

Para realizarlo se debe tener en cuenta lo siguiente:

- Homogeneización temporal: todas las cuentas consolidadas tienen que estar referidas a la misma fecha y período.
- Homogeneización valorativa: se deben comparar los criterios con los que han sido elaboradas las cuentas; en caso de que existan diferencias significativas, se deben realizar ajustes de las cuentas para que la información contable se presente sobre la misma base.

Agregación: después que se logra que la información a incorporar a la consolidación sea homogénea con la del resto de las sociedades integrantes de la misma, se debe efectuar su agregación.

Eliminación y ajuste: para ello se deben eliminar, mediante ajustes, los ingresos y gastos, los créditos y débitos recíprocos y los resultados derivados de las operaciones internas entre las sociedades.

Los Estados Financieros de la empresa La Feria Cárnicos y Algo más se presentaran una vez al año, y cuando se lo requiera se lo hará en forma intermedia con vistas a lograr un control eficaz de los recursos y la utilización de estos en la toma de decisiones, si la fecha de presentación cambiara y los Estados Financieros anuales se presentan taran por un período mayor o menor a un año, el departamento de contabilidad deberá exponer el motivo.

Dentro de los Estados Financieros se deberá sintetizar los resultados de las operaciones del período económico a una fecha determinada, y deberán ser elaborados por el profesional de mayor jerarquía en el área contable, en este caso la Dra. Matilde Albán contadora de la empresa, quien se guiara a través de las normas y procedimientos establecidos.

Según la NCC # 1 (2005) “Los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad, muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se le han confiado”

Esta norma fue modificada por la Resolución 339/2010, Titulada Norma Específica de Contabilidad de la Actividad Presupuestada # 2”Proforma de Estados Financieros” (NECAP-2), en ella se establece su objetivo, alcance, consideraciones generales así como las proformas y sus indicaciones metodológicas.

La NECAP-2 establece además en su punto # 9 que las entidades deben presentar de uso obligatorio el Estado de Situación, Estado de Resultado, Inversiones y Donaciones, Estado de disponibilidad y el Estado de gastos.

A continuación se realizará una breve reseña de cada uno de ellos:

➤ **Estado de Situación o Balance general**

Según Charles Hongren (sin año): “El balance general es una fotografía del estado financiero en un instante de tiempo. Relaciona, todos los activos, pasivos y el capital contable”.

Según Carlos Mallo (sin año): “El Balance de Situación es un estado contable que representa sistemáticamente la situación de los fondos en un determinado momento de una entidad. Estos fondos vienen clasificados de acuerdo con el principio de dualidad contable en dos aspectos: las fuentes de financiación y su imagen”.

Según el criterio de este autor se puede resumir que el Estado de Situación en una entidad presenta en forma clasificada todas las

cuentas que representan bienes, derechos, obligaciones y el capital para una fecha determinada, es decir, presentan la situación objetiva de la empresa, muestran los orígenes y las aplicaciones de los recursos. Se debe elaborar una vez al año al cierre del ejercicio contable aunque pueden en dependencia de las necesidades de la empresa prepararse para períodos mensuales, trimestrales, semestrales o anuales.

➤ **Estado de Resultado**

Según Meig & Meig (sin año): "Se puede decir que un estado de resultados se utiliza para resumir los resultados operativos de un negocio asociando los ingresos ganados durante un período dado de tiempo con los gastos incurridos para obtener dicho ingreso" (p.83).

Según A. Perdomo (1986): "Es el estado financiero que muestra la utilidad o pérdida neta, así como el camino para obtenerla en un ejercicio determinado, pasado, presente o futuro", o bien: "Documento financiero que analiza la utilidad o pérdida neta de un ejercicio o período determinado, pasado, presente o futuro"(p.67).

Según el criterio de esta autora el Estado de Resultado muestra, como su nombre lo indica, el resultado de una entidad en un período determinado, que puede ser una ganancia o una pérdida, resume las cuentas de ingresos, gastos y costos incurridos en la entidad.

➤ **Estado de Inversiones y Donaciones**

Según la Resolución 339/2010, Titulada Norma Específica de Contabilidad de la Actividad Presupuestada # 2 "Proforma de Estados Financieros" (NECAP-2). Este estado tiene tres

secciones, en ella se deben detallar las inversiones materiales que se están realizando por los diferentes conceptos, si se tienen inversiones financieras y las donaciones recibidas y entregadas en el período que se evalúa.

➤ **Estado de disponibilidad de fondos**

Según la Resolución 339/2010, Titulada Norma Específica de Contabilidad de la Actividad Presupuestada # 2"Proforma de Estados Financieros" (NECAP-2). Este estado brinda la información sobre el movimiento del efectivo durante un período dado, identificando las erogaciones pendientes a realizarse, los pagos realizados y la determinación de los recursos aplicados en el período.

➤ **Estado de Ejecución Presupuestaria o Estado de Gastos**

Según las NCC (Sección 3) y la Resolución 339/2010, Titulada Norma Específica de Contabilidad de la Actividad Presupuestada # 2"Proforma de Estados Financieros" (NECAP-2).

El Estado de Ejecución Presupuestaria muestra, en forma comparativa, los valores presupuestados, su ejecución y las diferencias producidas en cada uno de los grupos de ingresos y gastos durante el período contable informado. Mide el cumplimiento del presupuesto aprobado por cada ente gestor, además, las autoridades pueden conocer los resultados derivados de la ejecución del presupuesto, los que se obtienen por diferencia entre los ingresos y gastos corrientes, de capital e inversión y financiamiento. Estos datos son importantes para evaluar y formular previsiones para períodos similares.

Teniendo en cuenta la necesidad de que se cumpla con las NIFFS se elaboró el procedimiento que dé respuesta a este propósito para que se presenten los Estados Financieros en la EMPRESA La Feria Cárnicos y Algo más, se realice su análisis y se emitan valoraciones.

El procedimiento que se propone a continuación se elaboró teniendo en cuenta los resultados del diagnóstico y la necesidad de realizar análisis que aporten los elementos necesarios en la toma de decisiones y que ofrezca información sobre la situación económica financiera de la entidad.

Objetivos

- Diseñar un procedimiento para la consolidación, presentación y análisis de los Estados Financieros en la empresa La Feria Cárnicos y Algo más.
-
- Suministrar a los contadores de la empresa La Feria Cárnicos y Algo más un procedimiento para aplicar las NIFFS al elaborar los Estados Financieros.

Alcance

- Es de aplicación a la empresa La Feria Cárnicos y Algo más en el cantón Baños de Agua Santa para que los Estados financieros sean elaborados y presentados conforme a las NIFFS.
- Se definen los elementos de los Estados Financieros, la responsabilidad en la emisión de los mismos y sus características. Además se define la periodicidad en la elaboración y presentación de estos.

Responsabilidad en la emisión y presentación de los Estados Financieros

- Debe tenerse presente que como se plantea en la Resolución 235/05 la responsabilidad en la elaboración y presentación de los estados financieros corresponde al máximo dirigente de la empresa, asignando a la contadora esta tarea por ser la persona de mayor preparación y jerarquía en el departamento contable. El procedimiento propuesto debe ser aplicado por el jefe de contabilidad de la empresa.

El procedimiento estará estructurado en tres etapas, ellas son:

Etapa 1: Consolidación de los Estados Financieros.

Etapa 2: Presentación de los Estados Financieros.

Etapa 3: Análisis e interpretación de los Estados Financieros.

Etapa 1. Consolidación de Estados Financieros

Generalmente se consolidan Estados Financieros de entidades, grupos, compañías, pero como se ha explicado antes, la Feria Cárnicos y Algo Más, no llega a la presentación de los mismos, por ello se hace necesario tomar como base la consolidación de los balances de comprobación.

Para realizar este procedimiento se tiene que utilizar una hoja de trabajo, que puede ser manual en una hoja de análisis o auxiliado de un programa informático como el Microsoft Office Excel.

Instrucciones:

Columna 1: código, relación de las cuentas en uso según el clasificador vigente.

Columna 2: concepto, nombre de las cuentas según su enunciado en el clasificador.

Columna 3: saldos deudores y acreedores del Balance de Comprobación de la empresa La Feria.

Columna 4: saldos deudores y acreedores del Balance de comprobación de la empresa La Feria.

Columna 5: balance de comprobación antes de ajuste, sumatoria de saldos de todas las cuentas deudoras y acreedoras de todos los balances de comprobación que se están consolidando, sin realizarse ajustes entre ellos.

Columna 6: Los ajustes que surjan en el proceso de eliminaciones en la fase 3 de la consolidación.

Columna 7: El balance de comprobación ajustado, es decir la sumatoria de los saldos deudores y acreedores de los balances de comprobación después de realizado los ajustes y eliminaciones de la fase 3.

Si la empresa La Feria Cárnicos y Algo Más tuviera sucursales y en correspondencia con lo anteriormente explicado para consolidar los balances de varias entidades se debería seguir varios pasos o fases: homogeneización, agregación y la de eliminación y ajustes.

A continuación se explica cómo se debería proceder.

Fase 1: homogeneización. Esta fase tiene como finalidad que los criterios en la exposición de las cuentas a consolidarse sean los mismos y que la fecha de cierre sea la misma y en caso de que sea diferente se debe exponer en una nota aclaratoria (la diferencia no debe ser superior a tres meses). Para realizarlo se debe tener en cuenta la homogeneización temporal y la valorativa:

Homogeneización temporal: dentro de esta fase se deberá comprobar que la información que ofrecen las cuentas de los balances de comprobación a consolidar estén referidas a la misma fecha y período.

Homogeneización valorativa: dentro de esta fase se deberá comparar los criterios con los que han sido presentadas las cuentas, es decir, la revisión del uso, naturaleza y contenido de las cuentas; en caso de que existieran diferencias significativas, se deberá realizar ajustes para que la información contable se presente teniendo en cuenta la misma política contable, por ejemplo que el método de depreciación que se está aplicando sea el mismo.

En esta fase después que se reciban todos los balances de comprobación que se van a consolidar se debe realizar lo siguiente:

1. Verificar que las cuentas que reflejen los balances de comprobación sean las establecidas por el organismo, para ello remitirse al clasificador de cuentas.
2. Comprobar igualdad de la sumatoria de los saldos deudores y acreedores de todos los balances de comprobación. La sumatoria tiene que ser igual, para evitar diferencias en el momento de la consolidación, en el caso

de los sindicatos su contabilidad es manual y pueden tener errores al transcribir el balance.

3. Verificar que no existen cuentas con saldos contrarios a su naturaleza, deudora o acreedora. Para ello es necesario conocer la clasificación de las cuentas y la naturaleza de las mismas.

Tener siempre presente que las cuentas de activo y gastos tienen naturaleza deudora y las cuentas de pasivo, ingreso y capital tienen naturaleza acreedora.

4. Verificar que todos los balances de comprobación a consolidar se encuentren expresados en la misma unidad monetaria, esto se debe revisar porque hay entidades que pueden estar expresando su balance en miles de dólares o redondeando los números y al consolidarse se desvirtúan los resultados.

Fase 2: agregación

Para la consolidación de los Estados Financieros se propone utilizar el método de integración global, por tener dirección única, además porque se incorporan todos los bienes, derechos y su patrimonio. Para ello se deben tener los balances de comprobación de todos y cada uno de los sindicatos involucrados en la consolidación, integrando de manera ordenada, armoniosa y homogénea toda la información financiera que brindan los balances de comprobación que se van a consolidar. Para realizar este paso se debe hacer lo siguiente:

1. Se fijaran en una hoja de trabajo los saldos por cuentas de todos los balances de comprobación que se van a consolidar como se explicó anteriormente.

Fase 3: eliminación y ajustes

Si existieran operaciones entre la empresa La Feria Cárnicos y Algo más y las sucursales deberían ser eliminadas para presentar un balance consolidado porque crearían duplicidad en los saldos, entre ellas se podrían encontrar: la utilidad o la pérdida en la venta de activos fijos y los saldos por cobrar o por pagar que tengan entre la principal y las sucursales y cualquiera otra transacción u operación entre los mismos o dentro de las cuentas de la empresa, que implique su duplicidad en el momento de presentar los estados financieros consolidados.

Estado de Resultado

Este estado dinámico que representa la situación real de la empresa al cierre de un período determinado, mostrara los resultados después de vender los productos o servicios y el resultado final puede ser una ganancia o una pérdida.

Instrucciones:

1. Ingresos presupuestarios: lo que se ha obtenido por la actividad propia de la empresa La Feria, Saldo de la cuenta financiamiento para operaciones corrientes del balance de comprobación consolidado.
2. Gastos presupuestarios: los que se originen en la actividad ordinaria de la empresa. Sumatoria de los saldos de las cuentas: gastos corrientes, actividades especiales, capacitación, y propaganda política del balance de comprobación consolidado.

3. Resultado de la actividad fundamental: se deberá deducir de los ingresos presupuestarios (1), los gastos presupuestarios (2), ello puede originar una ganancia o una pérdida.
4. Ventas: lo que la empresa La Feria obtiene por las ventas de servicios en las diferentes áreas, pueden ser en moneda nacional y en moneda libremente convertible. Sumatoria de los saldos de las cuentas: ingreso de actividad comercial, ingreso de fincas agropecuarias, ingreso de comedores (954) y otros ingresos (970) del balance de comprobación consolidado.
5. Costo de ventas: Deberá ser el saldo de la cuenta del balance de comprobación consolidado.
6. Gastos de operación: sumatoria de los saldos de las cuentas de gastos: gasto de actividad comercial (891), gasto de fincas agropecuarias (893) y gasto de comedores (894) del balance de comprobación consolidado.
7. Resultado de la actividad comercial: se deben deducir de las ventas (4), los gastos y costos (5 y 6), ello puede originar una ganancia o una pérdida
8. Resultado total de la entidad: se determina de la siguiente forma:
 - Si el resultado de la actividad fundamental (3) es positivo y el resultado de la actividad comercial y productiva (7) es positivo, ambos se suman.
 - Si el resultado de la actividad fundamental (3) es positivo y el resultado de la actividad comercial y productiva (7) es negativo, ambos se restan.

Estado de Situación

Para su presentación es necesario tener en cuenta varios elementos:

1. Clasificación de las cuentas (activo, pasivo y capital), para ello remitirse al clasificador de cuentas en uso de la empresa La Feria.
2. El encabezado y pie de página tiene que ser el que establece la Resolución 235 / 2005 y la Resolución 339 / 2010 del Ministerio de Finanzas y Precios.
3. Tener en cuenta en la presentación que:
 - Los activos se presentaran de mayor grado de liquidez a menor grado de liquidez, por ello siempre se comenzará con el activo circulante y dentro de él, el efectivo en caja.
 - Que los pasivos se presentaran de mayor a menor exigibilidad, por ello siempre los primeros serán los pasivos circulantes y dentro de él, las cuentas por pagar.
 - Que las sumas de los activos tiene que ser igual a la suma de los pasivos más el capital.

Instrucciones:

Columna A. Código cuentas

Columna B. Conceptos

Columna C. Saldos en esa fecha.

Fila 01. Activo

Fila 02. Activo circulante: (efectivo en caja, efectivo en banco, cuentas por cobrar, pago anticipado, anticipos a justificar, adeudos con el presupuesto del estado, inventarios).

Fila 03. Activo fijo tangible (mobiliario, edificios, autos, computadoras, entre otros.).

Fila 04. Activos diferidos (gastos diferidos).

Fila 05. Otros activos (operaciones entre dependencia).

Fila 06. Total de activos (sumatoria de la fila 02 hasta la 05)

Fila 07. Pasivo y Capital

Fila 08. Pasivo circulante (cuentas por pagar, nómina por pagar, retenciones por pagar, reserva para vacaciones, adeudo con el presupuesto del estado).

Fila 09. Pasivos diferidos (créditos diferidos a otros períodos)

Fila 10. Otros pasivos (operaciones entre dependencia).

Fila 11. Total de pasivos (sumatoria de la fila 08 hasta la 10)

Fila 12. Capital (fondo de inversión estatal)

Fila 13. Total pasivo y capital (sumatoria de la fila 11 y la 12)

Estado de Gastos Presupuestarios

Este estado permitirá observar la ejecución de los diferentes presupuestos asignados teniendo en cuenta la planificación realizada por epígrafes y partidas. El administrativo y el jefe de contabilidad responsabilizado con el control contable lo analizarán mensualmente y rendirán cuenta de ello.

Instrucciones

Columna A. Epígrafes

Columna B. Partidas

Columna C. Conceptos

Columna D. Plan hasta esa fecha (Se corresponde con la información acumulada hasta el mes que se informa).

Columna E. Real hasta esa fecha (Se corresponde con el gasto acumulado hasta el mes que se informa).

Columna F. Por ciento ejecutado hasta esa fecha (Real entre plan x 100).

Fila 01. Salarios (salario de dirigentes administrativos y empleados, la partida descanso 9.09 % del salario, las excepciones salariales, estimulación y salario de adiestrados).

Fila 02. Viáticos (gastos por concepto de alimento, hospedaje y otros en viajes dentro o fuera de la provincia).

Fila 03. Alimentos (comprende la compra de alimentos elaborados o sin elaborar y las mermas).

Fila 04. Vestuario y lencería (comprende los gastos por estos conceptos).

Fila 05 Materiales (comprende los gastos por este concepto: oficina, mantenimiento, piezas, insumos de computación, de limpieza, entre otros)

- Fila 06.** Servicios (comprende los gastos por concepto de comunicaciones, pasajes, agua, servicios florales y computadores).
- Fila 07.** Otros servicios (comprende los gastos por pago de impuestos, servicio de abogada, sellos, revisión técnica de las maquinas)
- Fila 08** Portadores energéticos (comprende los gastos por electricidad, gas, combustible y lubricantes)
- Fila 09** Contribución a la seguridad social (comprende los gastos por concepto del pago del 12.5% del salario para aportarse a la seguridad social)
- Fila 10.** Total (sumatoria de la fila 01 hasta la 09)

Etapas 3. Análisis e interpretación de los Estados Financieros

Como antes se ha expresado utilizando la información que brindaron los Estados Financieros se realizara una evaluación histórica de la empresa La Feria Cárnicos y Algo más para mostrar las debilidades y fortalezas que existen en la misma.

Se propone utilizar los métodos de análisis:

- Vertical, con los procedimientos de por cientos integrales y razones simples.
- Horizontal, con el procedimiento de cambios en dólares y porcentajes.

Para conocer la situación de la empresa se proponen los siguientes análisis:

Análisis de la estructura del Balance General

Como se explica anteriormente a través del método del análisis vertical, con el procedimiento de por cientos integrales se debe realizar el análisis de la estructura del Balance General, que consiste en el cálculo de la proporción que representa cada grupo patrimonial en relación al total de activo y pasivo más capital, este análisis se debe realizar tomando los estados financieros a un mismo período.

El cálculo se realizaría dividiendo cada grupo de cuentas entre su total, por ejemplo ¿Qué proporción representa el activo circulante en el año xx del total de activo?, y así sucesivamente con cada grupo de cuentas.

Este análisis permite conocer si la estructura de la empresa es correcta para las actividades que realiza, por ello para realizar las valoraciones se deben tener en cuenta algunos criterios:

1.-Si el activo circulante es casi el doble que el pasivo a corto plazo la situación de la empresa es correcta.

2.-Si el activo circulante es menor que el pasivo circulante la empresa puede tener problemas de liquidez, para ello sus pagos a corto plazo deben estar altos.

3.-Si el activo disponible (derechos de cobros a corto plazo y efectivo) iguala al pasivo a corto plazo o pasivo circulante, la situación de la empresa es correcta y no tendrá problemas de liquidez.

Para el análisis de las razones no existen parámetros de comparación por realizarse estos cálculos por primera vez en la empresa La Feria Cárnicos y Algo más, por ello no se puede afirmar si los resultados son satisfactorios o no.

Razones de liquidez

Como se explica anteriormente estas razones medirán la capacidad de la empresa para asumir sus deudas más urgentes.

Dentro de estas razones se proponen analizar las siguientes:

2. Capital neto de trabajo (CT): expresa los medios que posee la empresa después de descontar sus deudas a corto plazo, generalmente se toma como la diferencia entre los activos circulantes de la entidad y sus pasivos circulantes y el resultado debe ser positivo para tener capital de trabajo. Se expresa en dólares.

Se calcula: $CT = \text{Activo circulante} - \text{Pasivo Circulante}$.

3. Índice de Liquidez general: muestra la capacidad de la empresa para asumir sus deudas más urgentes.

Se calcula: Índice de Liquidez general = $\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$.

Se expresa: la empresa cuenta con \$ x en sus activos circulantes para cubrir cada peso de deuda a corto plazo.

4. Índice de liquidez inmediata o prueba del ácido: muestra la capacidad de la empresa para asumir sus deudas a corto plazo después de descontar los inventarios, que es la parte menos líquida de los mismos. Se calcula:

Índice de liquidez inmediata = $\frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo circulante}}$.

Se expresa: la empresa cuenta con \$ x en sus activos circulantes para asumir cada peso de deuda a corto plazo después de descontar sus inventarios.

Razones de actividad

Estas razones expresan cuan eficientes o rápidos se ha sido en cobrar, pagar, utilizar o mover los inventarios para generar ingresos en la empresa La Feria, dentro de ellas se propone el análisis de:

1.-Rotación de las cuentas por cobrar: expresa la rapidez en la realización de los cobros.

Se expresa en veces y se calcula:

Rotación cuentas por cobrar = Ventas netas / Promedio de las cuentas por cobrar.

Se puede calcular el ciclo de cobro, el mismo se expresa en días:

Ciclo de cobro = Días del período / Rotación de las cuentas por cobrar.

2.- Rotación de las cuentas por pagar: expresa la rapidez en la realización de los pagos.

Esta razón se expresa en veces. Se calcula:

Rotación cuentas por pagar = Compras netas / Promedio de las cuentas por pagar.

La empresa LA Feria Cárnicos y Algo más utiliza el sistema de inventario continuo, constantemente sus inventarios están actualizados, por esa razón no se trabajara con la cuenta compra

y se hace necesario realizar su cálculo para poder analizar este índice.

Se puede calcular el ciclo de pago, el mismo se expresa en días.

Ciclo de pago = Días del período / Rotación de las cuentas por pagar.

Además se puede realizar el análisis de las cuentas por la antigüedad de los saldos y se realizaría de la siguiente forma.

3.- Rotación de los inventarios: expresa la rapidez en el consumo de los inventarios, pues mantener inventarios altos y lentos provoca altos costos a las entidades y dinero inmovilizado que pudiera utilizarse en otras operaciones.

Se expresa en veces y se calcula:

Rotación de los inventarios = Costo de venta / Promedio de inventario.

Si se quiere conocer su ciclo, que se expresara en días, entonces se calcularía:

Ciclo de inventario = Días del período / Rotación de los inventarios.

Análisis del Estado de Ejecución Presupuestaria o Estado de Gastos.

Con la información que muestra el estado de ejecución presupuestaria se puede conocer la situación de la empresa en

cuanto al control de los gastos y su relación con el presupuesto aprobado.

Se plantea:

En el sistema presupuestario los gastos constituyen límites máximos y por ello durante el proceso de ejecución no pueden comprometerse o devengarse gastos superiores a los aprobados. A través de un adecuado y oportuno control se garantizara la correspondencia entre la programación y la ejecución.

Además plantea que para el proceso de análisis de la ejecución del presupuesto se deben tener en cuenta:

Economía: Si se logra minimizar los costos de los insumos adquiridos o empleados, teniendo en cuenta la calidad adecuada, lo que significa “gastar menos”.

Eficiencia: al lograr una relación entre la producción de bienes y la prestación de servicios y los recursos empleados para producirlos o prestarlos, es decir, “gastar bien”. Su cálculo debe dar como resultado un valor medio igual o menor que 1.

Eficacia: en la medida que se mantiene una correspondencia entre los resultados planeados y los reales del proyecto, programa o actividad, “gastar sabiamente”. Su cálculo debe dar un resultado igual o mayor que 1.

Por ello se debe realizar una valoración de lo general a lo particular, es decir comenzar por analizar la ejecución total del período con respecto al presupuesto planificado y además realizar el análisis por cada epígrafe y partida con los sobregiros y las inejecuciones y las causas que lo motivaron.

Para poder realizar esos análisis el presupuesto asignado debe desglosarse por meses, trimestres, epígrafes, partidas y centros de costo.

El análisis que se realice permite conocer y evaluar el comportamiento de cada partida y a la vez valorar cada una de las desviaciones, para ello se pueden utilizar los métodos de análisis:

- Método de análisis vertical, con los procedimientos de por cientos integrales.
- Método de análisis horizontal, con el procedimiento de cambios en dólares y porcentajes.

POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS

1. Establecer un modelo de Reporte estructurado donde se muestre claramente el resultado mensual de las operaciones, obtenido a través del cierre de los libros mayores generales.

POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS:

1. Los reportes financieros deberán ser preparados a finales de cada mes, con los saldos que se tengan como resultado de las operaciones del mes en el sistema y de acuerdo a las fechas establecidas en el calendario financiero a principio de cada año.
2. Todos los ingresos mensuales producto de las operaciones de la empresa deben ser mostrados en el formato de Reporte Financiero.
3. Los costos incurridos en la producción de la renta a la fecha de elaboración del Reporte Financiero serán deducidos de ésta, siempre y cuando estén debidamente soportados.

4. Todos los ingresos y gastos extraordinarios a la fecha elaboración del Reporte Financiero participarán en la obtención de la utilidad del período en evaluación.
5. Se realizarán las provisiones necesarias a fin de considerar los compromisos contraídos y no registrados en los saldos del sistema, consecuencia de las operaciones del mes.
6. Cualquier compra de activo menor a \$1500 se considera como un gasto y como tal debe ser incluido en el Reporte Financiero del mes en el cual se hizo la adquisición.
7. En la estructura a utilizar se deben presentar los saldos de las operaciones en la columna correspondiente a la zona de donde provengan.
8. Las partidas a utilizar serán de acuerdo a la nomenclatura existente en el Plan de Cuentas de la empresa.

CONCLUSIONES

1. Con el procedimiento propuesto se puede realizar la consolidación, presentación y análisis de los estados financieros en la empresa LA Feria Cárnicos y Algo más, se cumple de esa forma lo establecido para contribuir positivamente en la toma de decisiones de las diferentes instancias.
2. La empresa LA Feria Cárnicos y Algo más no dispone del procedimiento para la consolidación, presentación de los estados financieros, por ello es posible su generalización, lo que permite realizar análisis e interpretaciones de los mismos, para así determinar las insuficiencias presentadas y que sirva como instrumento en la planeación.
3. Se puede utilizar como material de estudio en la formación de profesionales que ingresen a la empresa así como en la enseñanza de postgrado para pasantes en la organización, al resumir temas importantes como consolidación y presentación de estados financieros.
4. Esta guía servirá para nutrir los conocimientos del personal del departamento de contabilidad de la empresa La Feria Cárnicos y Algo más con el propósito de mejorar los procesos de gestión Administrativa y Financiera.
5. La guía será de mucha ayuda para que los propietarios de la empresa y el personal directivo, después de ejecutarla, tomen decisiones de inversión y crédito.
6. La presente guía contribuirá a lograr que se reflejen los hechos económicos en forma veraz y oportuna sujetándose a las normas de la contabilidad ecuatoriana.

BIBLIOGRAFÍA

1. AMAT, O. Análisis de Estados Financieros, Fundamentos y aplicaciones: 3ra Edición. España: Editorial Gestión. 2000. P.16.
2. AVELLANEDA BAUTISTA. C.A y cols. Estudio de la Contabilidad por ciclos de operaciones financieras. Modelo teórico y curricular. Colombia: Impresión en Talleres gráficos de ALVI Impresores LTDA, 2008.
3. CASTRO RUZ, R. Discurso pronunciado en la clausura del XIX Congreso de la CTC. La Habana: Editora Política del Comité Central del PCC .2006.
4. Características cualitativas de los Estados financieros. En: Marco conceptual para la preparación, presentación y publicación de los Estados financieros. Resolución 235. La Habana: Empresa Gráfica de Finanzas al día.2005. p.10.
5. Componentes de los Estados financieros. En: Resolución 235. La Habana: Empresa Gráfica de Finanzas al día.2005.
6. Consolidación de balances. En: Temas de Alta Contabilidad. Tercer Curso de la Serie "Contabilidad Básica". La Habana: Editorial Librería Selecta OReilly 357. Tercera Edición. p.209
7. CEJAS GÓMEZ F. Manual de economía para dirigentes de empresas industriales.. La Habana: Editorial Científico-Técnica. 1985. 360 p.
8. COLS. Selección de lecturas de Metodología, métodos y técnicas de Investigación Social II. La Habana: Editorial Félix Varela.2005. Primera impresión 2002. Primera reimpresión 2005.
9. CONTABILIDAD INTERMEDIA. Parte 5 y 6. La Habana. Editorial Félix Varela.. 2005. 859 – 1326 p.

10. CTC: Estatutos y Resoluciones del XI congreso de la CTC. La Habana: Ediciones David.
11. DELGADO, G. Glosario de Términos Contables Administrativos y Financieros, Universidad Centro Occidental Lisandro Alvarado, p.31.
12. Discurso pronunciado en la clausura del IV período ordinario de sesiones de la Asamblea Nacional del Poder Popular. La Habana: Editora Política del Comité Central del PCC 2009.
13. Estatutos y Resoluciones del XIII congreso de la CTC. La Habana: Ediciones David.
14. Estatutos y Resoluciones del XVIII congreso de la CTC. La Habana: Ediciones David.
15. Estatutos y Resoluciones del XIX congreso de la CTC.. La Habana: Ediciones David. 2006.
16. Finalidad de los Estados financieros. En: Resolución 235. La Habana: Empresa Gráfica de Finanzas al día.2005.
17. GENERALIDADES. En: LAS FINANZAS EN LA EMPRESA: Información, análisis, recursos y planeación. México: Cuarta edición, 1989. p. 81.
18. GUEVARA, Ernesto. Temas económicos. La Habana: Editorial Ciencias Sociales, p.306.
19. GÓMEZ LÓPEZ, R: División general de la ciencia de la Contabilidad. En: La Ciencia contable: Fundamentos científicas y metodológicas. Málaga, España: 2005. p.62.
20. HERNÁNDEZ SAMPIERI, R Y FERNÁNDEZ COLLADO C. Metodología de la investigación. Tomo I y II. La Habana: Editorial Félix Varela. 2007.
21. HONGREN, C. Estados financieros. En: Contabilidad. Tomo I. p.20.

22. La interpretación contable. En: La Ciencia contable: Fundamentos científicos y metodológicos. Málaga, España: 2005. p.22.
23. LARA MARTÍNEZ O. R. La consolidación financiera. Extraído de <http://www.gestiopolis.com/canales6/fin/terminos-financieros.htm>. 21 diciembre 2010.
24. LARA MARTÍNEZ O. R. Reglas para la consolidación del Estado de situación. Extraído de: <http://www.gestiopolis.com/canales6/fin/terminos-financieros.htm>. 21 diciembre 2010.
25. LISTA BLANCO, J. Consolidación de balances. En: Temas de Alta Contabilidad. Tercer Curso de la Serie "Contabilidad Básica" La Habana: Editorial Librería Selecta O'Reilly 357. Tercera Edición. p.208.
26. Manual del Sistema Presupuestario de la administración Financiera del estado. Actualización. La Habana: Empresa Gráfica de Finanzas al día. 2003.
27. MALDONADO. El Proceso contable. En: ESTUDIO DE LA CONTABILIDAD GENERAL. La Habana: p.57.
28. MARTÍNEZ, J. A. Conferencia sobre el análisis económico financiero. Diplomado en Finanzas: México: Horizontes SA, 1996.p.5.
29. MARTÍNEZ PUENTES, S. Protagonistas en la estrategia económica. En: Cuba más allá de los sueños. La Habana: Editorial José Martí,. 2003. p.98.
30. MARX, C. El capital. La Habana: Editorial Ciencias Sociales, 1993. p.
31. MAYO, C. Contabilidad analítica. Cuarta edición. p.150.
32. MEIGS, M. Y. Contabilidad. La base para la toma de decisiones gerenciales. La Habana: Editorial .MES, p. 83.

33. MINISTERIO DE FINANZAS Y PRECIOS. Manual de Normas generales de Contabilidad. Actualización. La Habana: Empresa Gráfica de Finanzas al día. 2003.
34. MORENO, J. CONCEPTO DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS O COMBINADOS. En: LAS FINANZAS EN LA EMPRESA: Información, análisis, recursos y planeación. México: Cuarta edición, 1989. p. 83.
35. Normas generales de Contabilidad actividad presupuestada. La Habana: Empresa Gráfica de Finanzas al día. 2003. Capítulos 1-2-3-4.
36. Norma específica de contabilidad de la actividad presupuestada no 2 "Pro forma de Estados Financieros". En: Resolución 339. La Habana: Empresa Gráfica de Finanzas al día. 2010.
37. OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES. En: LAS FINANZAS EN LA EMPRESA: Información, análisis, recursos y planeación. México: Cuarta edición, 1989. p.12.
38. PERDOMO, A. Análisis e interpretación de Estados Financieros. S.A México: Ediciones contables y administrativas. 1986. p. 67.
39. TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS E INFORMACIÓN FINANCIERA. En: LAS FINANZAS EN LA EMPRESA: Información, análisis, recursos y planeación. México: Cuarta edición, 1989. p.253.

INTERNET

1. www.slideshare.net/chioo6/anlisis-financieros-diapo-presentation
2. Grinaker y Barr, El examen de los Estados Financieros, Quinta Edición en 1981.
3. Oriol Amat, Análisis Económico Financiero, 16 Edición en Abril 1997. Sebastián Irvretagoyena Celaya, Análisis de

los Estados Financieros de la Empresa. Editorial Donostiarria, S.A, Año 1996.

4. Ministerio de Finanzas y Precios, Normas Generales de Contabilidad para la Actividad Empresarial. Finanzas al Día 1997, Cuba.
5. Sito Cabo Araceli, Análisis Financiero para detectar las causales de insuficiencia monetaria. Oficina Nacional de Auditoría, Regulaciones y Normas de Auditoría, 1997, Cuba.
6. Sánchez, P. (2011) "Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la empresa Vihalmotos". Trabajo de grado, Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica de Ambato, Tungurahua, Ecuador.
7. Lizano, J. (2005). El control y análisis financiero como herramienta de cambio en la gestión de Bioalimentar Cía. Ltda. Trabajo de grado, doctorado Universidad Autónoma de los Andes, Ambato Ecuador.
8. Salazar, R. y Salazar, M. (2006). "Planeación Financiera para la Gestión Económica al Aseguramiento de los bienes inmuebles y líneas de transmisión y subtransmisión de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.". Trabajo de grado, VIII Seminario de Ingeniería en Gestión Financiera, Universidad Técnica de Ambato, Tungurahua, Ecuador.
9. DE LA Torre, A. y Herrera, C. (2005). Análisis financiero y estudio de mercado para el desarrollo de la empresa Ecuarepuestos. Trabajo de grado, VIII Seminario de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica de Ambato, Tungurahua, Ecuador
10. Principios de contabilidad generalmente aceptados, Editado por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos; Decimoctava edición, 2003; Boletín B-1, Págs. 55-58

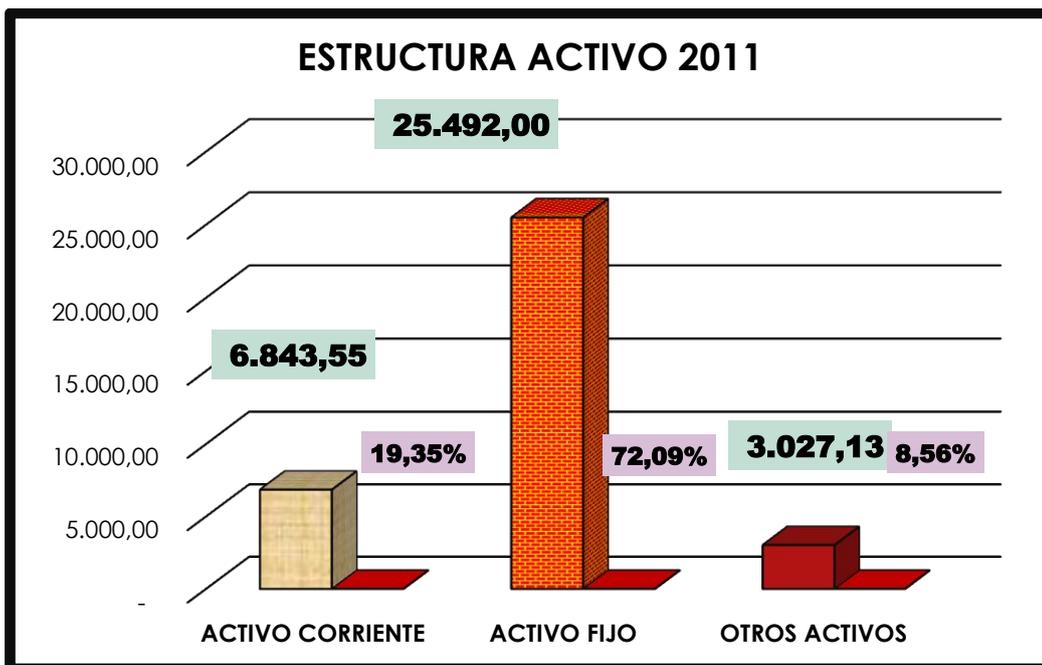
11. Zapata P. (2005). Contabilidad General. Recuperado de: www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/1796/1/T-UCE-0003...
12. Grinaker y Barr, (1997) El examen de los Estados Financieros, Quinta Edición en 1981. Oriol Amat, Análisis Económico Financiero, 16 Edición en Abril 1997.
13. Nunes, P. (2008). Concepto de Gestión Financiera. Recuperado de: www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestionfinanciera.htm.
14. Koontz, H (2013). Manual del Derecho Administrativo. Recuperado de: web.ua.es/va/eurl/bib-eurl (998; 122).
15. Recalde H. (2011). Metodología de la investigación. Recuperado de: www.slideshare.net/hector_recalde/metodologia-de-la-investigacion.
16. Miller J. (2011). los Principios de Contabilidad Generalmente. Recuperado de: www.ccpaqp.org.pe/publicidad/files/catalogo_biblioteca.pdf.
17. Estupiñán R. y Estupiñán O. (2006). Análisis financiero y de gestión. Recuperado de <http://books.google.com.ec/>.
18. Jae K. Shim y Joel G. Siegel (S-F). Dirección Financiera. Recuperado de <http://www.researchgate.net/publication/44564840>.
19. Gerencie. Com Colombia (2013). Importancia de la Contabilidad. Recuperado de: <http://www.gerencie.com/>.html
20. Catañeda, A, Castells del Río, C González T, (2011). Técnicas para analizar estados financieros. Recuperado de: prezi.com/7ffuivpyc_so/los-estados-financieros. La Habana. Cuba.

21. Koontz y O'Donell, (1972). Proceso de Control. Recuperado de: datateca.unad.edu.co/contenidos/...2/.../proceso_de_control.html.
22. Reyes A. (2007). Administracion Moderna. Recuperado de: www.universidadtangamanga.edu.mx/~tequis/images/tesis.../014 pag255.
23. Camejo J. (2012). Definición y características de los indicadores de gestión empresarial. Recuperado de: jcvalda.wordpress.com.
24. Valda J. (2012). Definición y características de los indicadores de gestión empresarial. Recuperado de : jcvalda.wordpress.com.
25. Botero L. (2009). Servicio al cliente. Recuperado de: <http://www.degerencia.com>.

ANEXOS

ANEXO Nº 1

ESTRUCTURA DEL ACTIVO 2011-2012

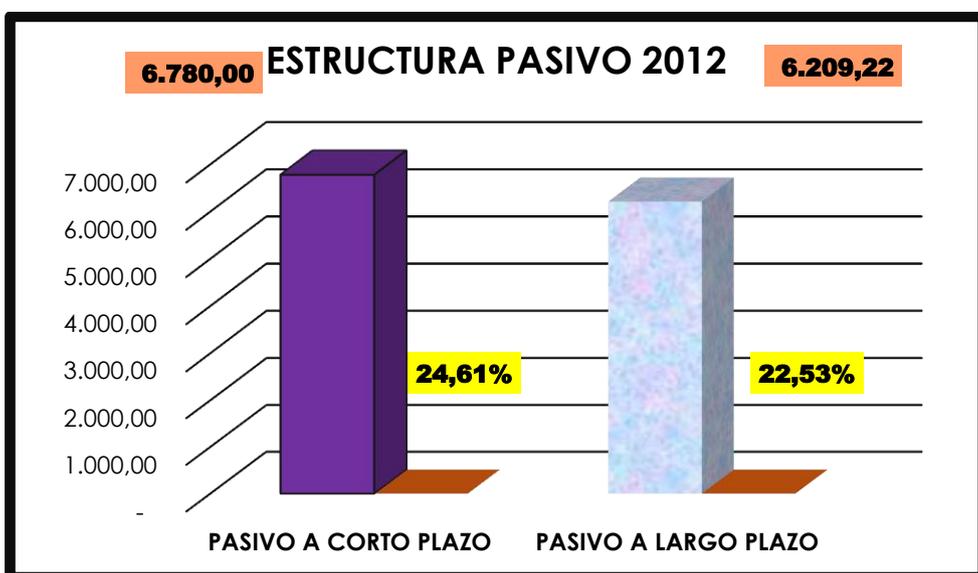
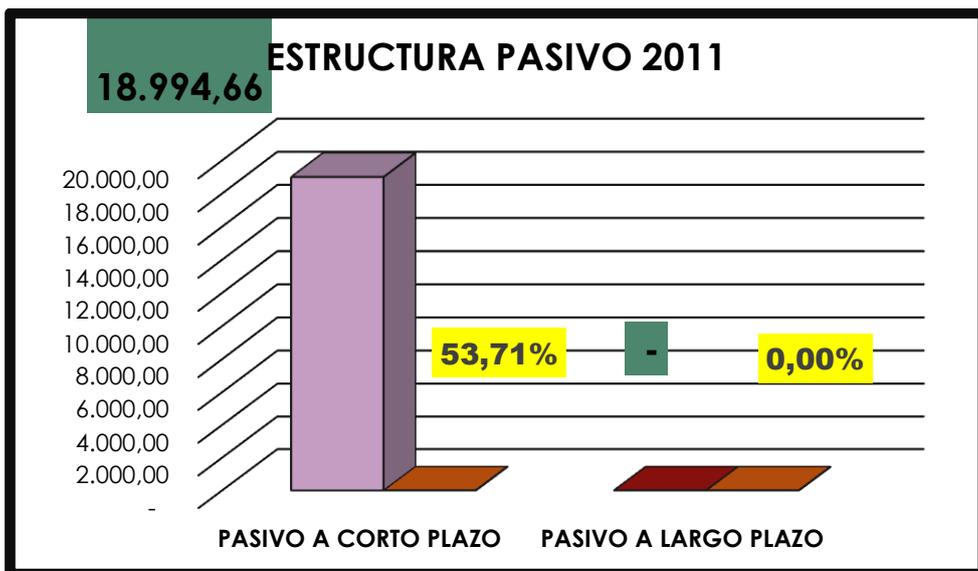


Elaborado por: Claudia Sánchez

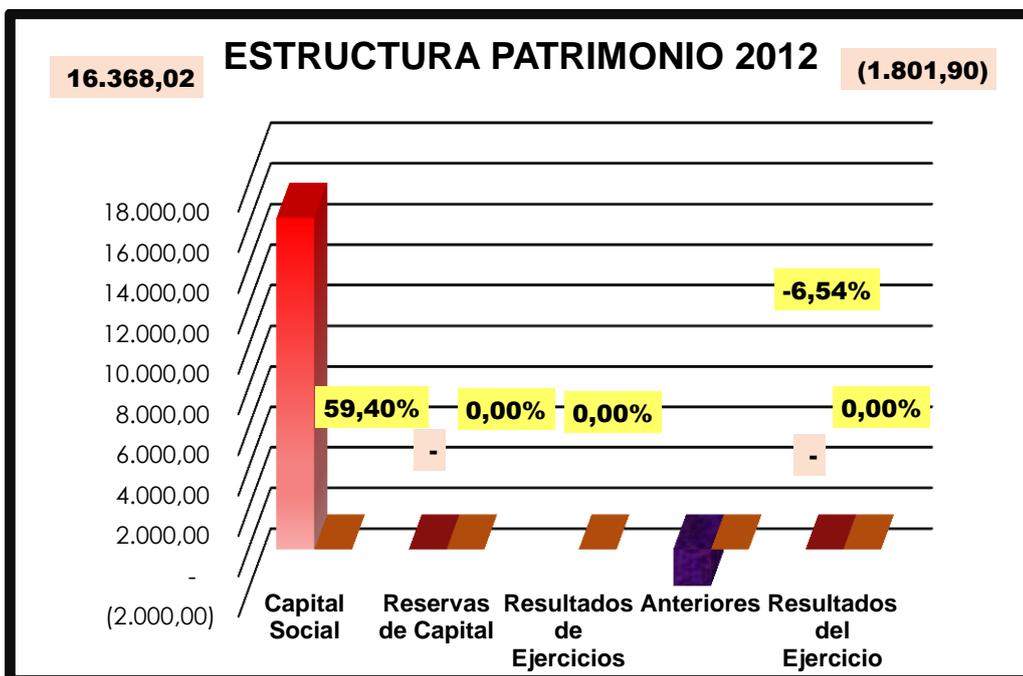
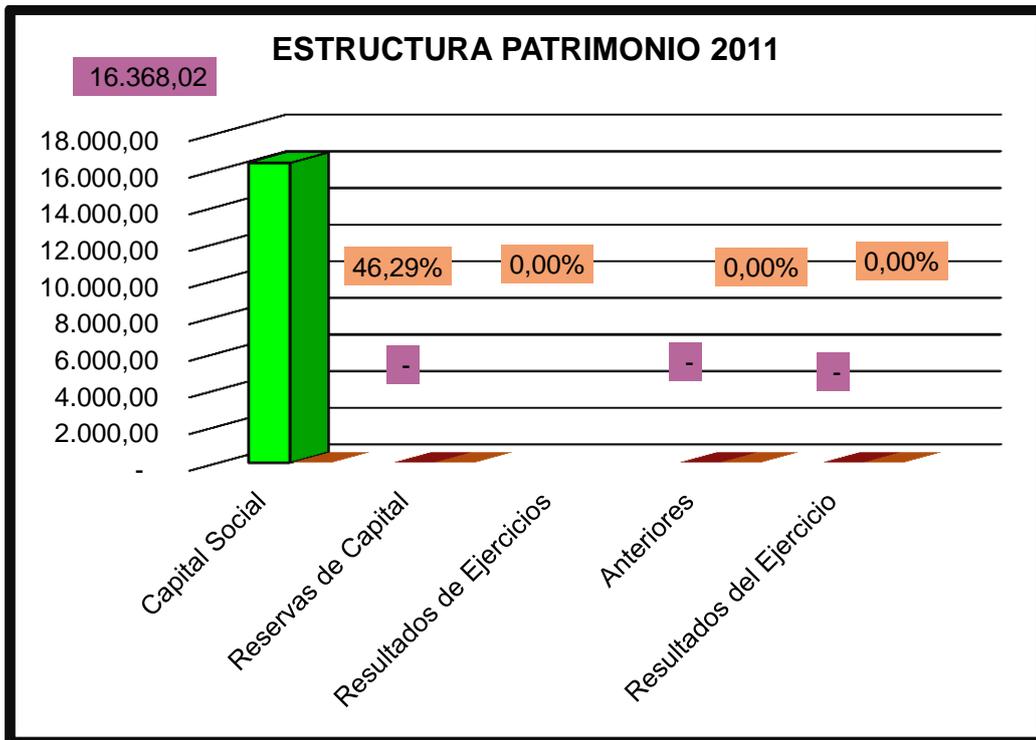


Elaborado por: Claudia Sánchez

ANEXO Nº 2 ESTRUCTURA DEL PASIVO 2011-2012



ANEXO Nº 3
ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO 2011-2012



ANEXO Nº 4
REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES

**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**

NÚMERO RUC: 1801717404001
 APELLIDOS Y NOMBRES: VILLEGAS UBILLUS JAIME GEOVANNY

NOMBRE COMERCIAL: LA FERIA
 CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI
 CALIFICACIÓN ARTESANAL: SIN NÚMERO: SIN

FEC. NACIMIENTO: 17/11/1961 FEC. INICIO ACTIVIDADES: 20/12/2004
 FEC. INSCRIPCIÓN: 20/12/2004 FEC. ACTUALIZACIÓN: 31/07/2012
 FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: FEC. REINICIO ACTIVIDADES: 23/09/2009

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN SUPERMERCADOS.

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: BAÑOS DE AGUA SANTA Parroquia: BAÑOS DE AGUA SANTA Calle: VICENTE ROCAFUERTE Numero: SIN Interseccion: PEDRO VICENTE MALDONADO Referencia: FRENTE AL PARQUE PALOMINO FLORES, CASA DE DOS PISOS, COLOR VERDE Telefono: 032740252

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	2	ABIERTOS	2
JURISDICCIÓN	\ REGIONAL CENTRO R TUNGURAHUA	CERRADOS	0

**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**

NÚMERO RUC: 1801717404001
APELLIDOS Y NOMBRES: VILLEGAS UBILLUS JAIME GEOVANNY

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001	Estado: ABIERTO - MATRIZ	FEC. INICIO ACT.: 20/12/2004
NOMBRE COMERCIAL: LA FERIA	FEC. CIERRE: 31/07/2007	FEC. REINICIO: 16/10/2006

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN SUPERMERCADOS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: BAÑOS DE AGUA SANTA Parroquia: BAÑOS DE AGUA SANTA Calle: VICENTE ROCAFUERTE Numero: SIN Interseccion: PEDRO VICENTE MALDONADO Referencia: FRENTE AL PARQUE PALOMINO FLORES, CASA DE DE DOS PISOS, COLOR VERDE Edificio: RESIDENCIA LOS PINOS Telefono Domicilio: 032740262

No. ESTABLECIMIENTO: 002	Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.: 31/07/2012
NOMBRE COMERCIAL:	FEC. CIERRE:	FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

PRESTACION DE SERVICIOS PROFESIONALES.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: BAÑOS DE AGUA SANTA Parroquia: BAÑOS DE AGUA SANTA Calle: LUIS A. MARTINEZ Numero: SIN Interseccion: VICENTE MALDONADO Referencia: ATRAS DEL PARQUE CENTRAL

ANEXO Nº 5



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ENCUESTA

DIRIGIDO A PERSONAL DE LA FERIA CÁRNICOS Y

ALGO MAS DE LA CIUDAD DE BAÑOS DE AGUA

SANTA

Pregunta N.º 1: ¿Conoce usted que son los estados financieros y cuál es su importancia para la toma de decisiones?

SI ()
NO ()

Pregunta N°2: ¿Con que frecuencia realiza LA EMPRESA los estados Financieros para su control?

MENSUALMENTE ()
A SOLICITUD EXPRESA ()

Pregunta N°3: ¿De la siguiente lista de informes anuales cual es conocido por usted?

ESTADO DE POSICION FINANCIERA

O BALANCE GENERAL ()

ESTADO DE RESULTADOS ()

ESTADO DE VARIACION DE CAPITAL CONTABLE ()

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION

FINANCIERA ()

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO ()

Pregunta N°4: ¿Cree usted que la empresa tiene un buen manejo de los Estados financieros?

SI ()
NO ()

Pregunta N°5: Le gustaría conocer por qué la empresa no tiene un correcto manejo de los Estados Financieros?

SI ()
NO ()

Pregunta N°6: ¿Cree que el conocer más acerca de las cuentas anuales (Estados Financieros) le ayudaría a la empresa a tomar mejores decisiones y contribuiría a mejorar los Procesos de Gestión Administrativa y Financiera?

SI ()
NO ()

Pregunta N°7: ¿Cree usted que las herramientas para analizar las cuentas anuales puedan prevenir hechos futuros y corregir a tiempo los problemas existentes que influyan en la rentabilidad de la empresa?

SI ()
NO ()

Pregunta N°8: ¿Le gustaría contar con una guía que le permita identificar los problemas de las cuentas que aparecen en los estados financieros y mejorar los procesos de Gestión Administrativa y financiera?

SI ()
NO ()