



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

UTILIZACIÓN DE RECURSOS INFORMÁTICOS EN LA APLICACIÓN
DE INDICADORES FINANCIEROS E IMPACTO EN LA TOMA DE
DECISIONES DE OBSA S.A

ORDOÑEZ CUMBICOS ANA GABRIELA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2018



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

UTILIZACIÓN DE RECURSOS INFORMÁTICOS EN LA
APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS E IMPACTO EN
LA TOMA DE DECISIONES DE OBSA S.A

ORDOÑEZ CUMBICOS ANA GABRIELA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2018



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

UTILIZACIÓN DE RECURSOS INFORMÁTICOS EN LA APLICACIÓN DE
INDICADORES FINANCIEROS E IMPACTO EN LA TOMA DE DECISIONES DE
OBSA S.A

ORDOÑEZ CUMBICOS ANA GABRIELA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA


ERAS AGILA ROSANA DE JESÚS


MACHALA, 11 DE JULIO DE 2018

MACHALA
11 de julio de 2018

Nota de aceptación:

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado UTILIZACIÓN DE RECURSOS INFORMÁTICOS EN LA APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS E IMPACTO EN LA TOMA DE DECISIONES DE OBSA S.A, hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.


ERAS AGILA ROSANA DE JESÚS
1708939184
TUTOR - ESPECIALISTA 1


BETANCOURT GONZAGA VICTOR ALBERTO
0701109753
ESPECIALISTA 2


BEJARANO COPO HOLGER FABRIZIO
0703311373
ESPECIALISTA SUPLENTE

Fecha de impresión: miércoles 11 de julio de 2018 - 10:49

Urkund Analysis Result

Analysed Document: ORDONEZ CUMBICOS ANA GABRIELA_PT-010518.pdf
(D40283282)
Submitted: 6/20/2018 8:23:00 PM
Submitted By: titulacion_sv1@utmachala.edu.ec
Significance: 5 %

Sources included in the report:

final enviar.docx (D29662022)

La toma de decisiones en las empresas privadas del Ecuador basándose en el análisis e interpretación de los estados financieros.docx (D17383398)

CARRION LIMONES GUSTAVO ENRIQUE.docx (D21520548)

Instances where selected sources appear:

4

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

La que suscribe, ORDOÑEZ CUMBICOS ANA GABRIELA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado UTILIZACIÓN DE RECURSOS INFORMÁTICOS EN LA APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS E IMPACTO EN LA TOMA DE DECISIONES DE OBSA S.A, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

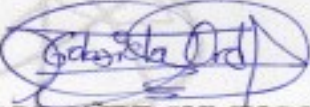
La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

La autora como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 11 de julio de 2018


ORDOÑEZ CUMBICOS ANA GABRIELA
0705936698

DEDICATORIA

El presente trabajo, lo dedico a Dios, a mis queridos padres y hermanos quienes son mi apoyo incondicional no solo en mi paso de vida universitaria si no en todos los días de mi vida, los cuales evidenciaron y compartieron conmigo el sacrificio del día a día que tuve que entregar para conseguir el ansiado objetivo, como es el término de mi carrera como Ingeniera de Contabilidad y Auditoría.

Además dedico este trabajo con mucho amor y gratitud a mi esposo por estar conmigo en todos los momentos de los cuales más necesite una mano que sostiene la mía, brindándome valor y ánimo para continuar este largo proceso.

AGRADECIMIENTO

Expreso mis más sinceros y gratos agradecimientos a mi esposo, padres y hermanos por comprenderme y darme el lugar como esposa, hija y hermana aunque mi tiempo era limitado, por ser quienes han estado conmigo apoyándome para terminar mi carrera universitaria, y a todos quienes ha estados prestos para brindarme su ayuda, su consejo que me sirvió para ser una persona con carácter, responsable y autosuficiente.

A todos aquellos docentes quienes estuvieron prestos con esmero y dedicación a impartir sus conocimientos brindándome su enseñanza durante esta etapa de vida universitaria.

A la Universidad Técnica de Machala por permitirme a través de sus docentes formarme para obtener el aprendizaje necesario que nuestra sociedad requiere para aportar en el cambio de la matriz productiva, mejorando la estabilidad económica del país.

Ana Gabriela Ordoñez Cumbicos

UTILIZACIÓN DE RECURSOS INFORMÁTICOS EN LA APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS E IMPACTO EN LA TOMA DE DECISIONES DE OBSA S.A

RESUMEN

La presente investigación está direccionada al tema utilización de recursos informáticos en la aplicación de indicadores financieros e impacto en la toma de decisiones de OBSA S.A, la presente muestra los resultados del comportamiento de los indicadores financieros como son liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad mediante la utilización de recursos informáticos, información que es importante para sus administradores y demás relacionados para la correcta toma de decisiones y así mejorar el rendimiento de la misma. En primera instancia se realizó una fundamentación teórica del análisis financiero, indicadores financieros y su clasificación, así como también cuán importante es la utilización de tecnologías de información en una empresa. Seguidamente, se calcularon los indicadores financieros que están sujetos a control de la superintendencia de compañías, valores y seguros mediante la ayuda de la herramienta informática EXCEL a la empresa OBSA S.A a partir de los estados financieros del periodo 2017. Finalmente de los resultados obtenidos se procedió al análisis, lo cual se puede concluir que la empresa OBSA S.A presenta una liquidez moderada aunque no se encuentra dentro de los parámetros establecidos, en cuanto a la solvencia la empresa puede cubrir sus obligaciones a largo plazo, además los administradores deberán seguir trabajando para mejorar la rentabilidad de la empresa ya que presenta una posición mesurada. El estar innovando en cuanto a herramientas informáticas permite optimizar recursos, pues las empresas necesitan de información clave y oportuna de los procesos para su gestión confiable, eficaz, eficiente y económica que contribuya al desarrollo de la misma.

Palabras Claves: Análisis Financiero, Indicadores Financieros, Recursos Informáticos, Información.

USE OF INFORMATION RESOURCES IN THE APPLICATION OF FINANCIAL INDICATORS AND IMPACT IN THE DECISION MAKING OF OBSA S.A

ABSTRACT

This research is focused on the use of computer resources in the application of financial indicators and impact on the decision making of OBSA SA, this shows the results of the behavior of financial indicators such as liquidity, solvency, management and profitability through the use of computer resources, information that is important for its administrators and others related to the correct decision making and thus improve the performance of it. In the first instance, a theoretical foundation was made of the financial analysis, financial indicators and their classification, as well as how important is the use of information technologies in a company. Next, the financial indicators that are subject to control of the superintendence of companies, securities and insurance were calculated by means of the help of the computer tool EXCEL to the company OBSA SA from the financial statements of the 2017 period. Finally, the results obtained were proceeded to the analysis, which can be concluded that the company OBSA SA presents a moderate liquidity although it is not within the established parameters, in terms of solvency the company can cover its long-term obligations, in addition the managers must continue working for improve the profitability of the company since it presents a measured position. Being innovative in terms of IT tools allows us to optimize resources, since companies need key and timely information on processes for their reliable, efficient, efficient and economic management that contributes to the development of the same.

Keywords: Financial Analysis, Financial Indicators, Computer Resources, Information

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTO	2
RESUMEN	3
ABSTRACT	4
ÍNDICE GENERAL	5
ÍNDICE DE TABLAS	6
INTRODUCCIÓN	7
DESARROLLO	8
Empresa	8
Empresas agrícolas	8
Análisis Financieros	9
Indicadores Financieros	9
Indicadores Liquidez.	10
Indicadores de solvencia.	11
Indicadores de Gestión.	11
Indicadores de rentabilidad.	12
CASO PRÁCTICO	14
Análisis	15
CONCLUSIONES	16
Bibliografía	17

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. TABLA DE INDICADORES	10
Tabla 2. Indicadores De Liquidez	11
Tabla 3. Indicadores De Solvencia	11
Tabla 4. Indicadores De Gestión	12
Tabla 5. Indicadores De Rentabilidad	12
Tabla 6. Análisis de los Indicadores Financieros de OBSA S.A 2017	14

INTRODUCCIÓN

En la actualidad con el desarrollo de la tecnología da oportunidad a las empresas a generar información inmediata, por lo que es preciso contar con herramientas tecnológicas que ayude a mejorar el empleo de sus recursos. Las empresas bananeras no son la excepción puesto que las mismas necesitan conocer la situación financiera con el fin de identificar las falencias para posteriormente tomar decisiones idóneas y disponer de medios necesarios para restar efectos negativos por lo que es fundamental del análisis financiero, para ello existen instrumentos apropiados como es el caso de los indicadores financieros que permiten conocer el comportamiento o el desempeño de la organización.

La problemática del presente trabajo surge de la falta de adquisición de sistemas informáticos en la aplicación de indicadores financieros para obtener información oportuna en el menor tiempo posible, es decir; optimizando en empleo de recursos en las empresas para la correcta toma de decisiones por parte de la gestión administración de la organización, el resultado de los indicadores financieros permitirán aportar con soluciones factibles o viables para mejorar el rendimiento de la misma, a su vez permite evaluar si los objetivos propuestos se han cumplido.

El objetivo del presente trabajo de investigación es realizar un análisis financiero haciendo uso de herramientas tecnológicas en la aplicación de indicadores financieros que permitan mejorar la gestión administrativa mediante la correcta toma de decisiones.

Para determinar la situación financiera de OBSA S.A se calcularon y analizaron indicadores financieros, de igual forma se realizará una fundamentación teórica de conceptos relacionados al tema argumentado por artículos científicos con la finalidad de facilitar la comprensión del lector y posteriormente se desarrollara el caso práctico propuesto.

DESARROLLO

Empresa

Desde el punto de vista de (Araujo, 2013, pág. 250) empresa: “es una unidad técnica, comercial y financiera que conforman los factores elementales y que requiere de un factor suplementario, la dirección administrativa”, la empresa es una organización integrada por recursos humano, material y recursos tecnológicos lo cual permite la producción, transformación o prestación de servicios para satisfacer las necesidades del consumidor y así obtener rendimientos económicos. Las empresas se encargan de generar bienes o servicios y pueden ser de tipo comercial, industrial o agrícola.

Empresas agrícolas

Estas empresas desarrollan su actividad en el sector agrícola, debido a su crecimiento económico y al verse inmersas en los constantes cambios buscan medios que les permitan crecer y consolidarse para no verse afectados por la competencia, las empresas bananeras es una de ellas las cuales centran sus esfuerzos en mejorar su gestión y estructura financiera para así medir cuáles fueron sus resultados, “cuando las empresas están en un contexto económico desfavorable, se pueden poner en práctica medidas correctivas, con el fin de restablecer una adecuada estructura financiera” (Briones, Molaes, & Bajaña, 2017, pág. 17), en efecto las empresas recurren al análisis de estados financieros para conocer su situación económica.

Estados Financieros

Los estados financieros son informes que muestran la situación financiera de la empresa y los cambios que ha sufrido la misma dentro de un periodo determinado. (Perea, Castellanos, & Valderrama, 2016, pág. 116) Expone: “los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad.”, en efecto son aquellos estados que proporcionan información financiera de las operaciones realizadas por la empresa para la toma de decisiones, ello se soporta en la afirmación siguiente: “proporcionar información que resulte útil para la toma de decisiones

de los usuarios” (Marcotrigiano, 2013, pág. 51). Lo que significa que la información debe ser clara, precisa y oportuna para realizar los respectivos análisis financieros.

Los estados financieros se clasifican según (Norma Internacional de Contabilidad 1) en Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas Aclaratorias, para realizar el análisis de indicadores financieros se considera los estados de situación financiera y el estado de resultados integrales, ya que los mismos reflejan la situación actual de la empresa en un periodo fiscal.

Análisis Financieros

El análisis financiero permite conocer la situación económica-financiera de la empresa a través de los resultados de la interpretación y comparación de estados financieros, es una herramienta indispensable porque permite realizar un estudio profundo acerca de la información de los estados financieros a fin de obtener datos sobre cómo está marchando la empresa para la posterior toma de decisiones.

Según Castaño & Arias (2014) el análisis financiero lo define como: “un proceso que interpreta y estudia la situación económica-financiera de un ente económico, no solo desde el punto de vista de los estados financieros sino de manera completa, contextualizada y estructural” (pág. 192), lo cual evidencia que el análisis financiero permite conocer la situación financiera mediante la interpretación de estados financieros, para ello debe apoyarse de ratios que le permitan realizar un diagnóstico profundo para evaluar el desempeño de la empresa.

Indicadores Financieros

Los indicadores financieros juegan un papel importante en el análisis financiero, pues la aplicación de los mismos sirven como instrumentos para la evaluación e interpretación de los estados financieros de la empresa, es decir; miden la liquidez, la capacidad de endeudamiento y el rendimiento de la misma. Según Pérez (2013) manifiesta: “los analistas financieros diagnostican la situación de las empresas mediante la aplicación de unos

indicadores” (pág. 119). Es una de las técnicas más utilizadas porque permiten conocer la realidad financiera de la empresa facilitando la toma de decisiones.

Los indicadores financieros se clasifican en:

Tabla 1. Tabla de Indicadores

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
I. LIQUIDEZ	<ol style="list-style-type: none"> 1. Liquidez Corriente 2. Prueba Ácida 	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$
II. SOLVENCIA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Endeudamiento del Activo 2. Endeudamiento Patrimonial 3. Endeudamiento del Activo Fijo 4. Apalancamiento 5. Apalancamiento financiero 	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$ $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$ $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$ $\frac{(\text{UAI} / \text{Patrimonio})}{(\text{UAII} / \text{Activos Totales})}$
III. GESTIÓN	<ol style="list-style-type: none"> 1. Rotación de carrera 2. Rotación de Activo Fijo 3. Rotación de Ventas 4. Periodo Medio de Cobranzas 5. Periodo medio de pago 6. Impacto de Gastos Administración y Ventas 7. Impacto de la Carga Financiero 	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$ $\frac{(\text{Cuentas por Cobrar} * 365)}{\text{Ventas}}$ $\frac{(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365)}{\text{Compras}}$ $\frac{\text{Gastos Administrativos y de Ventas}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$
IV. RENTABILIDAD	<ol style="list-style-type: none"> 1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont) 2. Margen Bruto 3. Margen Operacional 4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neta) 5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio 6. Rentabilidad financiera 	$\frac{(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})}{}$ $\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$ $\frac{(\text{Venta} / \text{Activos}) * (\text{UAII} / \text{Ventas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) * (\text{UAI} / \text{UAII}) * (\text{UN} / \text{UAI})}{}$

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores Y Seguros)

Realizado por: La Autora

Indicadores Liquidez.

Desde el punto de vista de Peña (2013) manifiesta: “es la capacidad que tiene una empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo.” (pág. 91), este indicador permite a las empresas medir y asumir oportunamente las obligaciones adquiridas a corto plazo, las razones de liquidez mientras más elevado sea este indicador mayor es la posibilidad que tiene la empresa en pagar sus deudas. Los indicadores de liquidez se dividen en: liquidez corriente y prueba ácida.

Tabla 2. Indicadores De Liquidez

INDICADOR	FÓRMULA	QUE INDICA
Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Determina la capacidad de pago que tiene la empresa a corto plazo o corriente, es decir, es la relación del activo corriente con el pasivo corriente.
Prueba Ácida	Activo Corriente – Inventarios / Pasivo Corriente	También llamado prueba de fuego o liquidez seca es un indicador riguroso, determina la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones sin tomar en cuenta la venta de sus existencias.

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores Y Seguros)

Realizado por: La Autora

Indicadores de solvencia.

Según estudios encontramos que: “Los indicadores de endeudamiento ayudan a medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.” (Castaño & Arias, 2013, pág. 97). Los indicadores de solvencia o endeudamiento buscan medir el nivel de financiamiento y la capacidad que tiene la empresa en cubrir todas sus deudas a largo plazo. Los indicadores de solvencia se clasifican en:

Tabla 3. Indicadores De Solvencia

INDICADOR	FÓRMULA	QUE INDICA
Endeudamiento del activo	Pasivo Total / Activo Total	Este índice determina el nivel de autonomía financiera.
Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total / Patrimonio	Este indicador mide cuanto el patrimonio de la empresa está relacionado con sus acreedores.
Endeudamiento del Activo Fijo	Patrimonio / Activo Fijo Neto Tangible	Este indicador determina el grado de compromiso que tiene el patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos de la empresa.
Apalancamiento	Activo Total / Patrimonio	Determina el número de unidades monetarias del activo que se han obtenido por cada unidad monetaria de patrimonio.
Apalancamiento Financiero	(UAI/Patrimonio) / (UAI/Activo Total)	Determina los beneficios o pérdidas que logramos obtener de una inversión.

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores Y Seguros)

Realizado por: La Autora

Indicadores de Gestión.

Los indicadores de gestión también llamados de actividad o rotación miden el grado de eficiencia en la cual la parte administrativa utiliza y recupera sus recursos, tal como afirma Restrepo & Sepúlveda (2016) “son indicadores utilizados para medir el uso de los recursos, es decir, la capacidad de la empresa para gestionar sus activos” (pág. 66). Mide la habilidad que tiene la administración para manejar los recursos que posee.

Tabla 4. Indicadores De Gestión

INDICADOR	FÓRMULA	QUE INDICA
Rentabilidad Neta del Activo (Dupont)	$(\text{Utild. Neta} / \text{Vtas}) * (\text{Vtas} / \text{Activo Total})$	Determina la utilidad que se obtiene del activo frente a la relación con las ventas.
Margen Bruto	$(\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}) / \text{Ventas}$	Determina el beneficio que se obtiene de las ventas en relación a los costos para así cubrir gastos.
Margen Operacional	$\text{Utilidad Op.} / \text{Vtas}$	Indica la utilidad que se obtiene de las ventas y si la empresa es o no lucrativa.
R. Neta de Ventas (M N)	$\text{Utild. Neta} / \text{Ventas}$	Indica la utilidad de la empresa por cada unidad de venta.
R. Operacional del Patrimonio	$\text{Utilidad Operacional} / \text{Patrimonio}$	Determina el beneficio que obtiene los socios de la inversión de su capital en la empresa, sin impuestos ni interés.
Rentabilidad Financiera	$(\text{Vtas}/\text{Activo}) * (\text{UAII}/\text{Ventas}) * (\text{Activo}/\text{Patrimonio}) * (\text{UAI}/\text{UAII}) * (\text{UN}/\text{UAI})$	Mide la utilidad neta en relación a la inversión de los socios de la empresa.

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores Y Seguros)

Realizado por: La Autora

Indicadores de rentabilidad.

Los indicadores de rentabilidad según de la Hoz, Fontalvo, & Morelos (2014) señalan: “sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar el costo y el gasto, y así convertir las ventas en utilidades.” (pág. 174). En consecuencia tales indicadores miden la habilidad que tiene la administración para generar beneficios o a su vez mide la capacidad que tienen para obtener ingresos a partir de fondos propios o del activo.

Tabla 5. Indicadores De Rentabilidad

INDICADOR	FÓRMULA	QUE INDICA
Rentabilidad Neta del Activo (Dupont)	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})$	Determina la utilidad que se obtiene del activo frente a la relación con las ventas.
Margen Bruto	$(\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}) / \text{Ventas}$	Determina el beneficio que se obtiene de las ventas en relación a los costos para así cubrir gastos.
Margen Operacional	$\text{Utilidad Op.} / \text{Vtas}$	Indica la utilidad que se obtiene de las ventas y si la empresa es o no lucrativa.
R. Neta de Ventas (M N)	$\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$	Indica la utilidad de la empresa por cada unidad de venta.
R. Operacional del Patrimonio	$\text{Utilidad Operacional} / \text{Patrimonio}$	Determina el beneficio que obtiene los socios de la inversión de su capital en la empresa, sin impuestos ni interés.
Rentabilidad Financiera	$(\text{Vtas}/\text{Activo}) * (\text{UAII}/\text{Vtas}) * (\text{Activo}/\text{Patrimonio}) * (\text{UAI}/\text{UAII}) * (\text{UN}/\text{UAI})$	Mide la utilidad neta en relación a la inversión de los socios de la empresa.

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores Y Seguros)

Realizado por: La Autora

Tecnología Informática

Actualmente en este mundo globalizado donde trae consigo cambios que hacen indispensable que toda empresa esté preparada para una buena gestión financiera que permita la permanencia y el crecimiento de la misma, así como también los avances tecnológicos que permiten la automatización de procesos ha tomado gran fuerza en los últimos años, "la incorporación creciente de las tecnologías de la información y las comunicaciones, incrementan el volumen de las actividades de una manera exponencial al tiempo" (Prieto, Emonet, García, & Gonzáles, 2015, pág. 391). La tecnología se ha vuelto parte fundamental para las empresas por que ayuda a mejorar el empleo sus recursos.

Por otro lado Farías, Elizondo, & Cruz (2017) manifiestan: "En el entorno laboral se espera que los profesionales utilicen herramientas tecnológicas que les permitan mejorar la efectividad organizacional" (pág. 12). El uso de herramientas tecnológicas permite minimizar el tiempo estimado y desenvolverse con mayor rapidez y eficiencia, en efecto "la falta de implementación de sistemas tecnológicos de información adecuados dentro de una empresa y organizaciones lo que hace que los clientes se encuentren insatisfechos" (Cendros, Torres, & Pinto, 2016, pág. 9). Las empresas necesitan de información actualizada relevante que permita a los administradores y demás relacionados conocer cómo se está desarrollando las prácticas empresariales para así tomar o no acciones correctivas.

Hoy en día la adquisición de sistemas informáticos es notable en las empresas, pues los mismo permiten optimizar recursos y lograr ventajas competitivas, por ello Quispe, Pandilla, Telot, & Nogueira (2017) mencionan: "el incremento sustancial de adquisiciones de paquetes de software empresariales tales como ERP (Enterprise Resource Planning)" (pág. 82). En efecto este sistema proporciona información financiera, otros software que utilizan para medir y comparar el rendimiento financiero es "el output 'Management' para estimar la eficiencia financiera" (Valencia & Restrepo, 2016, pág. 36). Así como también EXCEL de Microsoft es una herramienta eficaz utilizada por oficinistas, Excel permite la creación y modificación de hojas de cálculo para procesar texto y cálculos matemáticos por lo que es empleado por el área de contabilidad y administración, tal como Castro (2017) responde: "¿se logra la Evaluación de Proyectos de Inversión con el uso de Tecnología informática (Excel) por medio de un simulador financiero, para el logro de indicadores financieros y factibilidad

financiera en empresas PYMES? Y la respuesta es sí” (pág. 40). Eso prueba que Excel es gran ayuda para procesar información.

CASO PRÁCTICO

Con los datos de los estados financieros obtenidos de la página de la superintendencia de compañías de una empresa bananera, analice los resultados de los indicadores financieros con la finalidad de proporcionar información precisa, prever situaciones y adoptar mejores decisiones por parte de los administradores y demás agentes relacionados con la empresa.

Tabla 6. Análisis de los Indicadores Financieros de OBSA S.A 2017

RAZÓN	FÓRMULA	APLICACIÓN	R
Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	13394181.60 / 10090502.10	1.33
Prueba Acida	Act. Corriente – Inventario / Pasivo Corriente	13394181.60 – 799370.24 / 10090502.10	1.25
Endeudamiento del Activo	Pasivo Total / Activo Total	24687283.40 / 30078876.50	0.82
Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total / Patrimonio	24687283.40 / 5391593.12	4.58
Endeud. del Activo Fijo	Patrimonio / Activo Fijo Neto	5391593.12 / 980252.48	5.50
Apalancamiento	Activo Total / Patrimonio	30078876.50 / 5391593.12	5.58
Apalancamiento Financiero	(UAI / Patrimonio) / (UAII / Activos Totales)	(396261.26/5391593.12) / (396261.26/30078876.50)	5.58
Rotación de Cartera	Ventas / Cuentas por Cobrar	40642532.90 / 11675709.70	3.48
Rotación de Activo Fijo	Ventas / Activo Fijo	40642532.90 / 3619590.06	11.23
Rotación de Ventas	Ventas / Activo Total	4064253.90 / 30078876.50	1.35
P. Medio de Cobranza	(Cuentas por Cobrar * 365) / ventas	4365512697 / 40642532.90	107
Periodo Medio de Pago	(Ctas y Doctos por Pagar * 365) / Compras	3597646251 / 36076277.10	100
Impact. Gtos Admin. y Vtas	Gastos Administrativos y de Ventas / Ventas	40372513.30 / 40642532.90	0.99
Imp. de la Carga Financiera	Gastos Financieros / Ventas	711594.32 / 40642532.90	0.02
R. Neta Activo (Du Pont)	(Utilidad Neta / Vtas) * (Vtas / Activo Total)	((-15838.97/40642532.90) * 1.359)100%	0.05%
Margen Bruto	Ventas Netas – Costo de Ventas / Ventas	(40642532.90–35560791.80)/40642532.90	0.13
Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ventas	(396261.26 / 5391593.12) *100%	0.97%
R. Neta de Ventas (MN)	Utilidad Neta / Ventas	(-15838.97 / 40642532.90) *100%	0.04%
R. Operac. de Patrimonio	Utilidad Operacional / Patrimonio	(396261.26 / 5391593.12) *100%	7.35%
Rentabilidad Financiera	(Vtas/Activo)*(UAII/Vtas)* (Activo/Patrimonio)*(UAI/UAII)* (UN/UAI)	100% (1.35*(396261.26 / 40642532.90)*1.58 * (396261.26/396261.26)*(-15838.97/396261.26))	0.1%

Fuente: Elaboración Propia

Análisis

Liquidez

- El indicador liquidez corriente se evidencia que la empresa OBSA S.A tiene \$1.33 para cubrir sus obligaciones a corto plazo o corriente, lo cual se considera que la empresa presenta una liquidez aceptable para cancelar sus deudas.
- En el indicador prueba ácida se evidencio que tiene \$ 1.25 de activos líquidos menos los inventarios para cubrir cada dólar de deudas a corto plazo, lo cual demuestra que está en condición de asumir sus pagos

Solvencia

- El índice de endeudamiento del activo se puede apreciar que la empresa tiene un nivel de endeudamiento de \$ 0.82 por cada dólar de inversión en activos, lo cual se considera que la empresa mantiene mayor independencia frente a sus acreedores.
- Endeudamiento patrimonial, la empresa posee un nivel de endeudamiento de \$ 4.58 por cada dólar que tiene el patrimonio para el pago de sus obligaciones.
- En el endeudamiento de activo fijo se evidencia que la empresa cuenta con 5.50 unidades monetarias que tiene el patrimonio por cada dólar de inversión en activos fijos, lo cual refleja que los activos fijos se financiaron con el patrimonio.
- En cuanto al apalancamiento demuestra que 5.58 unidades monetarias de activos se obtuvo por cada unidad monetaria de patrimonio.
- El apalancamiento financiero da como resultado \$5.58 por cada dólar de inversión siendo este superior a 1, es decir, los fondos financiados representan una rentabilidad.

Gestión

- El índice rotación de cartera y periodo medio de cobranza, la cartera rota 3.48 veces en el año y tarda en recuperarse en 107 días.
- En rotación de activos fijos la empresa obtuvo \$11.23 por cada dólar invertido en relación activos fijos.
- La rotación de ventas da como resultado 1.35 veces en relación de las ventas sobre el activo.

- El periodo medio de pago se puede apreciar que la empresa tarda 100 días en ejecutar sus pagos, por lo que se presenta problemas en la liquidez.

Rentabilidad

- La empresa OBSA S.A en el 2017 obtuvo un 0.05% de la capacidad del activo para producir utilidades.
- El índice de margen bruta la empresa obtuvo un 13% de utilidad por cada caja de banano, la misma que permitirá cubrir los gastos operativos.
- La empresa en el margen operacional da como resultado un 0.97% de utilidad.
- La rentabilidad neta de ventas muestra que por cada dólar se obtuvo 0.04% de utilidad
- La rentabilidad operacional del patrimonio en el 2017 obtuvo 7.35% de utilidad y la rentabilidad financiera obtuvo 0.10%.

CONCLUSIONES

- Una vez realizado el análisis de indicadores financieros a la empresa OBSA S.A, dio como resultado que la empresa se mantiene estable, pues la misma cuenta con un nivel aceptable de liquidez aunque no se encuentra dentro de los parámetros establecidos que es entre 1.5 y 2, parámetros que permiten tener una liquidez saludable.
- En cuanto a la solvencia la empresa tiene un nivel de endeudamiento alto pues está comprometiendo la solvencia de la misma. Los indicadores de gestión se demuestra un largo periodo en la recuperación de su cartera, así como también en el pago en sus obligaciones, pues presenta problemas de liquidez. La rentabilidad reflejada que lo empresa genera utilidades con respecto al patrimonio que posee.
- Además se puede concluir que el utilizar herramientas tecnológicas es de gran ayuda para obtener información oportuna lo cual permitió evidenciar el resultado de cómo los administradores están llevando su negocio y los rendimientos que recibe del mismo para competir y sobresalir ante su entorno.

Bibliografía

- Araujo, A. (2013). La economía de empresa como eslabon en la evolución de la administración como ciencia. *Visión General*(2), 241-257.
- Briones, W., Molares, F., & Bajaan, F. (2017). Gestión financiera desde la competitividad de las agrícolas de un grupo bananero en las provincias de Guayas y Los Ríos. *REVISTA CIENCIA E INVESTIGACIÓN*, 2(8), 16-21.
- Castaño, C., & Arias, J. (2013). ANÁLISIS FINANCIERO INTEGRAL DE EMPRESAS COLOMBIANAS 2009-2010: PERSPECTIVAS DE COMPETITIVIDAD REGIONAL. *Entramado*, 9(1), 84-100.
- Castaño, C., & Arias, J. (2014). Análisis del desempeño financiero por regiones de Colombia 2009-2012: un enfoque de evaluación de competitividad territorial. *Revista Apuntes del CENES*, 33(58), 189-216.
- Castro, Z. (2017). EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS CON UNA ESTRATEGIA DE PROYECCIÓN FINANCIERA. *Ra Ximhai*, 13(3), 15-40.
- Cendros, J., Torres, J., & Pinto, Á. (2016). Gestión de calidad en sistemas tecnológicos de información en las organizaciones públicas del Departamento Sucre-Colombia. *Espacios Públicos*, 19(45), 7-19.
- de la Hoz, E., Fontalvo, T., & Morelos, J. (2014). Evaluación del comportamiento de los indicadores de productividad y rentabilidad financiera del sector petrolero y gas en Colombia mediante el análisis discriminante. *Contaduría y administración*, 59(4), 167-191.
- Farías, G., Elizondo, T., & Cruz, E. (2017). Gestión estratégica y efectividad en las tecnologías de información: reto para la profesión contable. *Revista Venezolana de Información, Tecnología y Conocimiento*(1), 9-27.
- Marcotrigiano, L. (2013). Reflexiones de la elaboración y presentación de estados financieros bajo ambiente VEN-NIIF PYME. *Actualidad Contable Faces*, 16(26), 45-81.
- Norma Internacional de Contabilidad 1. (s.f.). Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NI_C.pdf

- Peña, M. (2013). La importancia del análisis de la trayectoria empresarial bajo dos dimensiones: posición económica y financiera en las empresas ecuatorianas. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 3(5), 89-98.
- Perea, S., Castellanos, H., & Valderrama, Y. (2016). Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto completo de estados financieros en ambiente NIIF. Una propuesta en el marco de la lógica difusa. *Actualidad Contables Faces*, 19(32), 113-141.
- Peréz, S. (2013). SELECCIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS MEDIANTE TÉCNICAS ESTADÍSTICAS DEL ANÁLISIS MULTIVARIANTE. *Entramado*, 9(1), 118-140.
- Prieto, R., Emonet, P., García, J., & Gonzáles, D. (2015). Cambio organizacional como estrategia de gestión en las empresas mixtas del sector petrolero. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, XXI(3), 386-402.
- Quispe, A., Pandilla, M., Telot, J., & Nogueira, D. (2017). Tecnologías de información y comunicación en la gestión empresarial de pymes comerciales. *Ingeniería Industrial*, XXXVIII(1), 81-92.
- Restrepo, A., & Sepúlveda, C. (2016). Caracterización financiera de las empresas generadoras de energía colombianas (2005-2012). *Revista Facultad de Ciencias*, XXIV(2), 63-84.
- Superintendencia de Compañías, Valores Y Seguros. (s.f.). *SUPERCIAS*. Obtenido de SUPERCIAS:
http://181.198.3.71/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf
- Valencia, M., & Restrepo, J. (2016). Evaluación de la gestión financiera usando variables latentes en modelos estocásticos de Fronteras Eficientes. *Dyna*, 83(199), 35-40.