UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA

UNIDAD ACADÉMICA CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

INFORME FINAL DE TESIS DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA

TEMA:

"EL ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA AUSTROELECTRIC S.A., DE LA CIUDAD DE MACHALA."

AUTORA:

ZOILA SUSANA MARIÑO CAJO

DIRECTOR:

ING. Mario Maridueña Villena

Machala - El Oro – Ecuador

2016

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo, **ZOILA SUSANA MARIÑO CAJO**, con cédula de identidad 0705121994 estudiante de la carrera de **CONTABILIDAD Y AUDITORIA** de la UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA, en calidad de Autor del siguiente trabajo de Titulación **EL ANALISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE4 LA EMPRESA AUSTROELECTRIC S.A., DE LA CIUDAD DE MACHALA**.

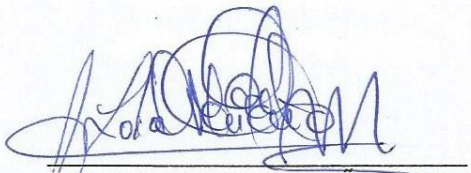
- Declaro bajo juramento que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional. En consecuencia, asumo la responsabilidad de la originalidad del mismo y el cuidado al remitirme a las fuentes bibliográficas respectivas para fundamentar el contenido expuesto, asumiendo la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera EXCLUSIVA.

- Cedo a la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA de forma NO EXCLUSIVA con referencia a la obra en formato digital los derechos de:

  a) Incorporar la mencionada obra al repositorio digital institucional para su democratización a nivel mundial, respetando lo establecido por la Licencia Creative Commons Atribución-No Comercial-Compartir Igual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4,0), la Ley de Propiedad Intelectual del Estado Ecuatoriano y el Reglamento Institucional.

  b) Adecuarla a cualquier formato o tecnología de uso en internet, así como incorporar cualquier sistema de seguridad para documentos electrónicos, correspondiéndome como Autor(a) la responsabilidad de velar por dichas adaptaciones con la finalidad de que no se desnaturalice el contenido o sentido de la misma.

Máchala, 15 de Agosto del 2016



ZOILA SUSANA MARIÑO CAJO
C.I. 0705121994

APROBACIÓN POR EL TUTOR

Ing. Mario Maridueña Villena

DIRECTOR DE TESIS

CERTIFICA:

Que la presente Tesis de Grado denominada EL ANALISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA AUSTROELECTRIC S.A, DE LA CIUDAD DE MACHALA, fue elaborada por Zoila Susana Mariño Cajo, en forma sistemática con sujeción al proyecto de investigación y mis consideraciones, autorizo su presentación ante el honorable Consejo Directivo para que se continúe con el trámite correspondiente, la sustentación y el grado.

Machala, 29 de Abril del 2015

Atentamente,

.....

Ing. Mario Maridueña
DIRECTOR DE TESIS

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

Las ideas, comentarios y criterios expuestos en el presente proyecto de investigación, cuyo título es **EL ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA AUSTROELECTRIC S.A., DE LA CIUDAD DE MACHALA.** son de absoluta responsabilidad de la autora, por la cual se prohíbe su reproducción total o parcial, sin previa autorización.

Machala, Abril 2015

Mariño Cajo Zoila Susana

C.I. 0705121994

DEDICATORIA

A mis padres por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su incondicional apoyo perfectamente mantenido a través del tiempo.

Todo este trabajo ha sido posible gracias a ellos.

Zoila Susana

AGRADECIMIENTO

El presente trabajo de tesis primeramente me gustaría agradecerte a ti Dios por bendecirme para llegar hasta donde he llegado, porque hiciste realidad este sueño anhelado.

A la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA por darme la oportunidad de estudiar y ser un profesional.

Zoila Susana

ÍNDICE DE CONTENIDOS

1. EL PROBLEMA 1
1.1. Tema de investigación 1
1.2. Planteamiento del problema 1
1.2.1. Contextualización 1
1.2.1.1. Macro contextualización 1
1.2.1.2. Meso Contextualización 2
1.2.1.3. Micro Contextualización 2
1.2.2. Análisis critico 3
1.2.3. Prognosis 3
1.2.4. Formulación del problema 4
1.2.4.1. Problema principal 4
1.2.4.2. Problemas Secundarios 4
1.3. Justificación 5
1.4. Objetivos 5
1.4.1. Objetivos General 6
1.4.2. Objetivos Específicos 6
2. MARCO TEÓRICO 8
2.1. Antecedentes Investigativos 8
2.2. Fundamentación legal 8
2.3. Categorías Fundamentales 9
2.3.1. Variable Independiente 10
2.3.1.1. Índice de Liquidez 10
2.3.1.2. Índice de Rotación 12
2.3.2. Variable Dependiente 16
2.3.2.1. Decisiones Estratégicas 17
2.3.2.2. Decisiones Tácticas 18
2.3.2.3. Decisiones Operativas 18
2.4. Hipótesis 18
2.5. Señalamiento de la Hipótesis 19
3. METODOLOGÍA 21

3.1. Enfoque 21
3.2. Modalidad básica de la investigación 21
3.3. Nivel o tipo de investigación 22
3.4. Población o muestra 22
3.5. Operacionalización de las variables 24
3.6. Recolección de la Información 24
4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS. 26
4.1. Análisis de los resultados observación. 26
4.1.1. Puntos de Observación 26
4.2. Análisis de los resultados entrevistas. 28
4.2.1. Entrevista al gerente. 28
4.2.2. Entrevista al contador. 29
4.3. Análisis de los resultados encuestas. 30
4.4. Interpretación de datos (encuesta). 32
4.5. Verificación de hipótesis en caso de haber 43
4.6. Conclusiones y recomendaciones. 44
5. LA PROPUESTA 47
5.1. Datos generales 47
5.2. Antecedentes de la empresa 48
5.3. Justificación 48
5.4. Objetivos 49
5.5. Análisis de Factibilidad 49
5.6. Descripción de la Propuesta 50
5.6.1. Importancia del Análisis Financiero. 50
5.6.2. Evaluación a los estados financieros. 51
5.6.3. Análisis Interno de la gestión financiera de AUSTROELECTRIC S.A. 53
5.6.3.1. Proceso del análisis financiero 53
5.6.3.1.1. Análisis del balance general 54
5.6.3.1.1.1. Análisis Vertical 55
5.6.3.1.1.2. Análisis Horizontal 58
5.6.3.1.2. Análisis de Estado de Resultados 60
5.6.3.1.2.1. Análisis Vertical 61

5.6.3.1.2.2. Análisis Horizontal 64
5.6.3.2. Análisis de indicadores financieros 66
5.6.3.1.3. Razones de liquidez 67
5.6.3.1.4. Razones de actividad 69
5.6.3.1.5. Nivel de endeudamiento – apalancamiento 71
5.6.3.1.6. Índice de Rentabilidad 72
5.7. Plan de Acción 73
5.8. Administración de la Propuesta. 74
5.9. Estrategias de Implementación. 74
5.10. Presupuesto. 75
5.11. Cronograma. 76

ÍNDICE DE CUADROS

N°	TÍTULO DE CUADROS	PÁG.
1	Población o muestra	23
2	Conocer la importancia que tiene el análisis financiero En una organización	32
3	Criterios del efecto de las herramientas financieras para tomar decisiones	33
4	Conocer la estructura de un análisis financiero	35
5	Criterios de la falta de información de índices financieros respecto al riesgo de la toma de decisiones	36
6	Conocer los tipos de estados que intervienen en el análisis financiero	38
7	Conocer los elementos que intervienen para conocer el índice de rentabilidad	39
8	Conocer si realizar análisis a los estados financieros tiene como finalidad conocer la situación del negocio	41
9	Obtener un conocimiento de los modelos más conveniente para interpretación de datos financieros	42
10	Importancia del análisis financiero en las inversiones	44
11	Criterios para conocer si la empresa mejoraría su liquidez con la aplicación del análisis financieros	45
12	Verificación de la hipótesis	47

ÍNDICE DE GRÁFICOS

N°	TÍTULO DEL GRÁFICOS	PÁG.
1	Categorías Fundamentales	9
2	Conocer la importancia que tiene el análisis financiero En una organización	32
3	Criterios del efecto de las herramientas financieras para tomar decisiones	34
4	Conocer la estructura de un análisis financieros	35
5	Criterios de la falta de información de índices financieros respecto al riesgo de la toma de decisiones	37
6	Conocer los tipos de estados que intervienen en el análisis financiero	38
7	Conocer los elementos que intervienen para conocer el índice de rentabilidad	40
8	Conocer si realizar análisis a los estados financieros tiene como finalidad conocer la situación del negocio	41
9	Obtener un conocimiento de los modelos más conveniente para interpretación de datos financieros	43
10	Importancia del análisis financiero en las inversiones	44
11	Criterios para conocer si la empresa mejoraría su liquidez con la aplicación del análisis financieros	46
12	Proceso del análisis financiero	56

RESUMEN EJECUTIVO

El presente proyecto de investigación tiene como objetivo, analizar los Estados Financieros para la correcta Toma de Decisiones, en la empresa **AUSTROELECTRIC S.A,** dedicados a la prestación de servicio de Corte y Reconexión eléctrico.

La importancia de analizar los Estados Financiero permitirá una visión amplia y específica para una correcta toma decisiones y un mejor manejo de la organización.

El presente proyecto consta de cinco capítulos:

El Capítulo I, Conformado por el planteamiento del problema, que se fundamenta en la contextualización macro, meso, micro, el análisis crítico que toma referencia las causas y efectos del problema a investigar, se determina el objetivo general y objetivos específicos de la investigación, y se detalla la justificación de la investigación.

El Capítulo II, Es el extracto de toda la indagación; ya que se refiere a antecedentes investigativos, fundamentación filosófica, fundamentación legal sustentadas en leyes, reglamentos para su correcto funcionamiento como empresa, además la conceptualización sobre los conceptos básicos empleados en la investigación.

El Capítulo III, Explica la modalidad básica de la investigación, encuentra la metodología empleada para el desarrollo de la misma, los tipos o niveles investigativos, señala el plan de recolección de la información y los métodos en donde se precisan la veracidad del procesamiento de datos aquí se define la población y la muestra, también se presenta la operacionalización de las variables.

EL Capítulo IV, Comprende el análisis e interpretación de los resultados obtenidos en la investigación, aplicando los siguientes instrumentos: La observación, entrevista

y encuesta, resumiendo mediante la tabulación dándonos resultados positivos o negativos. Determinando las conclusiones y recomendaciones.

El Capítulo V, Se Encuentra la solución al problema planteado, la propuesta para un mejor desarrollo de la organización, de esta manera ayudar a solucionar las debilidades detectadas en la empresa **AUSTROELECTRIC S.A.** en el que constan: nombre de la propuesta, antecedentes, justificación, objetivos, análisis de factibilidad descripción de la propuesta, plan de acción, administración de la propuesta, presupuesto y cronograma de actividades.

La inexistencia de un análisis financiero, la inadecuada toma decisiones, en si el desinterés por parte del propietario por detener y corregir errores, se presenta este trabajo detectando los puntos más vulnerables de la organización y a su vez la solución para su aplicación y evaluación.

EXECUTIVE SUMMARY

This research project aims to analyze the financial statements for correct decision making in the company AUSTROELECTRIC SA, dedicated to providing service electrical disconnection and reconnection.

The importance of analyzing the United Financial will enable efficient and effective decision making resulting in better management of the business and economic growth.

This project consists of four chapters:

Chapter I, comprises the statement of the problem, which is based on the contextualization macro, meso, micro, critical analysis that takes reference the causes and effects of the research problem, also determines the general and specific objectives This study finally details the justification of research in which the plea of why it develops the research question.

Chapter II is the extract of the whole inquiry, as it relates to research history, philosophical, legal foundation that it rests on laws, regulations and permits for proper operation as a company, and the conceptualization of the basic terms used in research. Adding figures including interrelationships as superordination and subordination in which research is based therefore disclosed the assumption that you want to check with their respective variables.

Chapter III contains the methodology used to develop the research by specifying the basic mode thereof, investigative types or levels, methods in which specifies the data processing certainty here defined population sample with that is going to work, it also presents the operationalization of the variables and establishing the techniques and instruments used in data collection, processing and analysis of it

Chapter IV details the analysis and interpretation of the results by applying a number of questions based on surveys apply to the staff of the company and customers by the tabulation summarizing giving favorable or unfavorable results. Also the comments made to the entity.

Chapter V, is the solution to the problem, the proposal for a better development of the organization, thus helping to solve the weaknesses identified in the company AUSTROELECTRIC SA

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1. EL PROBLEMA

1.1. Tema de investigación

La toma de decisiones gerenciales representa un factor fundamental en las organizaciones, por ello es necesario la revisión e interpretación de los estados financieros para un mejor control de la toma decisiones, permitiendo aplicar mis conocimientos como contadora o auditora por lo cual formulo el siguiente tema de investigación:

"El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa AUSTROELECTRIC S.A, de la ciudad de Machala."

1.2. Planteamiento del problema

1.2.1. Contextualización

1.2.1.1. Macro contextualización

La economía mundial actual se caracteriza por un elevado grado de incertidumbre, por lo que ha hecho necesario desarrollar estudios que permitan analizar el presente para ser mejores en el futuro y para actuar en consecuencia se deben elegir las decisiones y las estrategias adecuadas que permitan conducir a un mejor desarrollo.

En el Ecuador el servicio, instalación y mantenimiento de servicios eléctricos e industriales abarca un mercado amplio lo que hace que este nicho tenga gran actividad económica, ha hecho posible que exista un significativo número de empresas que se han aperturadas para participar en la prestación de dicho servicio.

La empresa AUSTROELECTRIC S.A, cuya variable dependiente, es la toma de decisiones gerenciales influye en e**l** análisis de los estados financieros, se basa en un diagnóstico de la situación financiera mediante la aplicación de los métodos y las técnicas de análisis e interpretación de los estados financieros, deduciendo un conjunto de medidas y relaciones propias y útiles en la toma de decisiones gerenciales. (eumed) Factor que influye de manera significativa a la organización, constituyendo la base para ejecutar el proceso de planeación financiera donde deben

disminuirse o erradicarse, de ser posible, las debilidades y deficiencias que desde el punto de vista financiero presentó la empresa.

1.2.1.2. Meso Contextualización

A nivel empresarial en las diferentes Provincias y especialmente en la Provincia de El Oro, se debe aplicar una transformación estructural en la mayoría de las empresas ya que toman decisiones sin tener conocimiento de teorías financieras e indicadores, que es de vital importancia para la realización de cambios substanciales para lograr una posición competitiva y productiva.

La instalación y mantenimiento de servicios eléctricos e industriales, servicio que brinda la compañía, genera empleo y desarrollo socioeconómico gracias a su aporte en prestación de servicios complementarios, especializados.

En la Provincia de El Oro 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 notados por los administradores o gerentes, dichos movimientos afectan la operacionalidad de la entidad, provocando altibajos en la rentabilidad de la empresa.

1.2.1.3. Micro Contextualización

La empresa **AUSTROELECTRIC S.A** se dedica al servicio, instalación y mantenimiento de servicios eléctricos e industriales la cual requiere un mejoramiento en la toma de decisiones en el área financiera-administrativa, ya que esta área 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 desenvolviéndose.

La compañía AUSTROELECTRIC S.A es de gran relevancia en la Provincia De El Oro, por el trabajo que realiza beneficiando a la población orense, en empleos y ayudando al desarrollo socio económico del cantón.

Al no contar con personal que analice e intérprete los índices financieros aumenta el riesgo de tomar decisiones erradas. Afectando de manera directa al ente y que podría causar pérdidas en un futuro, por ello creo que es muy acertado haber puesto un tema de investigación referente a "El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa AUSTROELECTRIC S.A de la ciudad de Machala.

Se recomiendo ver **Anexo 3**(Árbol del Problema)

1.2.2. Análisis critico

AUSTROELECTRIC S.A es una empresa dedicada al servicio, instalación y mantenimiento de servicios eléctricos e industriales, no cuenta con las herramientas necesarias para realizar un análisis financiero afectando a la toma de decisiones, en sus diferentes áreas.

Se evidencia que al no contar con las herramientas necesarias para la toma de decisiones, afecta a muchos factores como una incorrecta interpretación de los estados financieros por parte del personal que labora en la empresa, debido a su falta de conocimiento de teorías financieras y del sistema contable que maneja la misma, lo cual da como resultado un inadecuado manejo de los recursos.

La Empresa carece de un analista financiero que lleve correctamente el sistema contable para conocer el estado de la misma, para ello es necesario buscar mecanismos que le permita desarrollar de mejor manera la capacidad de emprender con un plan de toma de decisiones.

1.2.3. Prognosis

Al no contar con un análisis la situación de la empresa **AUSTROELECTRI S.A** se puede concluir que va a tener consecuencias en su economía, por una

inadecuada toma de decisiones con respecto a los estados financieros causado por un inapropiado manejo de recursos, perdiendo competitividad en el mercado y obligado en últimas instancias a tener una baja rentabilidad.

1.2.4. Formulación del problema

1.2.4.1. Problema principal

¿Cuál es el origen de la deficiente información financiera de la empresa AUSTRO ELECTRIC S.A?

1.2.4.2. Problemas Secundarios

¿Cuál es la causa de la deficiente información sobre los índices de liquidez en la empresa?

¿Por qué existe un escaso análisis del Estado de Resultado de la empresa?

¿Cuál es la causa de una Inadecuada información financiera para la toma de decisiones?

1.2.5. Preguntas Directrices

- ¿Se establece el uso de herramientas para el análisis financiero que brinde la suficiente información para el conocimiento del estado de la empresa?

- ¿Es de conocimiento gerencial el flujo de ingresos y egresos del periodo?

- ¿La inexistencia de herramientas para el análisis financiero incide de una manera directa en la correcta toma de decisiones por parte del gerente?

CAMPO: Empresarial privado_economico

ÁREA: Contable - financiera

ASPECTO: Análisis Financiero

TEMA: "El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa, AUSTROELECTIC S.A"

PROBLEMA: ¿De qué manera el análisis financiero influye en la toma de decisiones gerenciales de la empresa AUSTROELECTRIC S.A?

DELIMITACIÓN ESPACIAL: AUSTROELECTRIC S.A.

DELIMITACIÓN TEMPORAL: Estados Financieros de los periodos 2010- 2011

1.3. Justificación

El constante cambio en el mundo de los negocios ha influido para que las empresas deban tener una mayor competitividad para que de esta manera puedan subsistir y obtener rendimientos financieros de una manera ágil y oportuna, siendo su principal objetivo tomar decisiones previo un análisis de los estados financieros; factor que por desconocimiento o descuido ha perjudicado a las empresas con llevando a muchas al cierre de las mismas.

La aplicación de herramientas financieras es un instrumento fundamental que servirá como base firme y concisa para que el gerente, tome oportunamente las decisiones correctas para el buen manejo y crecimiento de la empresa en lo concerniente a la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad. Tomando muy en cuenta los correctivos necesarios en estas áreas causaran un verdadero impacto en la estabilidad económica de la empresa ya que la necesidad de tomar decisiones correctas permitirá brindar al cliente una mejor atención en cuanto a gustos y precios, obteniendo un aumento considerable en rentabilidad. La difusión de los resultados causará un verdadero impacto positivo en la empresa que se encuentran en la provincia demostrando que no importa la actividad que desempeñe o su ubicación ya que con una correcta toma de decisiones se puede ser competitiva y rentable.

La realización de la presente investigación es muy factible porque los objetivos planteados no son excesivamente ambiciosos y están sujetos a la realidad en el medio, al igual que es posible su realización por la factibilidad que nos brinda el Gerente General de la empresa AUSTROELECTRIC S.A para acceder a la información y el tiempo para cumplir el trabajo propuesto.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo General

- ✓ Analizar las herramientas del análisis financiero para obtener información veraz y oportuna que contribuyan a la acertada toma de decisiones de la empresa AUSTRO ELECTRIC S.A.

1.4.2. Objetivos Específicos.

- ✓ Determinar herramientas que ayuden al análisis financiero para constatar la situación económica de la empresa.
- ✓ Evaluar las decisiones tomadas por la empresa sin un claro conocimiento de la situación de la misma.
- ✓ Analizar cada uno de los indicadores financieros, aportando soluciones prácticas para la toma de decisiones de la organización

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos

Empleando la técnica de la entrevista y observación es posible determinar que en la empresa **AUSTROELECTRIC S.A.** ubicada en la ciudad de Machala: **Calle Santa Rosa intersección Arizaga y Manuel Serrano** (a 3 metros de CNEL de El Oro), en la cual se ha realizado varias investigaciones pero no se ha efectuado una como la presente, esta razón es más que suficiente para permitir asegurar que el trabajo investigativo planteado tiene un enfoque de originalidad y sus resultados permitirán tomar decisiones acertadas.

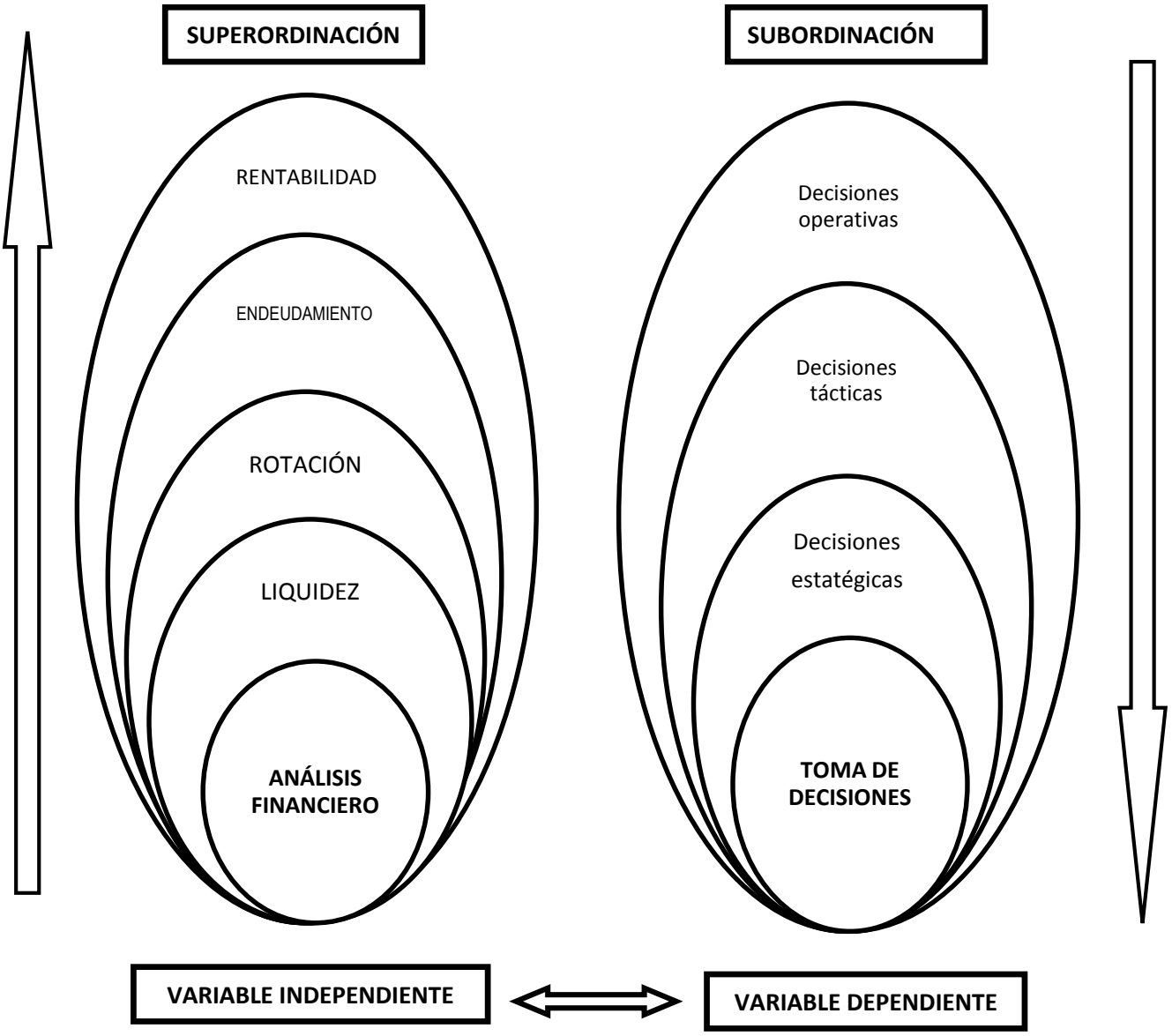
2.2. Fundamentación legal

La normativa legal que fundamenta la presente investigativa está relacionada con el objetivo social de la empresa. Entre otras leyes tenemos:

- ✓ Constitución.
- ✓ Código de Trabajo.
- ✓ Código tributario.
- ✓ Ley de Seguridad Social.
- ✓ LORTI.
- ✓ RALORTI.
- ✓ Ley de Compañías.
- ✓ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- ✓ Estatutos de la Compañía.
- ✓ Reglamentos Internos de la Compañía.

2.3. Categorías Fundamentales

GRÁFICO N: 1



2.3.1. Variable Independiente

El análisis financiero se investigara en base a lo siguiente:

2.3.1.1. Índice de liquidez.

2.3.1.2. Índice de rotación.

2.3.1.3 Índice de endeudamiento.

2.3.1.4 Índice de rentabilidad

Análisis financiero:

Proceso de reflexión con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de determinar, del mejor modo posible, una estimación sobre la situación y los resultados futuros.

El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones. En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de los estados financieros debe ser básicamente decisional. De acuerdo con esta perspectiva, a lo largo del desarrollo de un análisis financiero, los objetivos perseguidos deben traducirse en una serie de preguntas concretas que deberán encontrar una respuesta adecuada.

El análisis financiero se investiga en función de las siguientes categorías (Monografias)

2.3.1.1. Índice de Liquidez

Una buena imagen y posición frente a los intermediarios financieros, requiere: mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento

en el corto plazo los Ratios de liquidez miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas.

Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente. (Monografias)

a) Ratio de liquidez general o razón corriente

El ratio de liquidez general lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas. (slideshare)

$$Liquidez\ \ General = \frac{Activo\ \ Corriente}{Pasivo\ \ Corriente}$$

b) Ratio prueba ácida

Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, Proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severo que la anterior y es calculado restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra. A diferencia de la razón anterior, esta excluye los inventarios por ser considerada la parte menos líquida en caso de quiebra. Esta razón se concentra en los activos más líquidos, por lo que proporciona datos más correctos al analista. (slideshare)

$$\text{Pr}ueba\ \ Acida = \frac{Activo\ \ Corriente - Inventario}{Pasivo\ \ Corriente}$$

2.3.1.2. Índice de Rotación

Miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales. Estos ratios implican una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero. Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos. (monografias)

a) Rotación de los Inventarios

Cuantifica el tiempo que demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo y permite saber el número de veces que esta inversión va al mercado, en un año y cuántas veces se repone. Existen varios tipos de inventarios. Una industria que transforma materia prima, tendrá tres tipos de inventarios: el de materia prima, el de productos en proceso y el de productos terminados. Si la empresa se dedica al comercio, existirá un sólo tipo de inventario, denominado contablemente, como Mercaderías (Monografias)

$$Rotación\ de\ Inventarios = \frac{Inventario\ \ \text{Pr}omedio * 360}{Costo\ de\ Ventas}$$

b) Rotación de Cuentas por cobrar

Miden la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar. El objetivo de este ratio es medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y, evaluar la política de crédito y cobranza. El saldo en cuentas por cobrar no debe superar el volumen de ventas. Cuando este saldo es mayor que las ventas se produce la inmovilización total de fondos en cuentas por cobrar, restando a la empresa,

capacidad de pago y pérdida de poder adquisitivo .Es deseable que el saldo de cuentas por cobrar rote razonablemente, de tal manera que no implique costos financieros muy altos y que permita utilizar el crédito como estrategia de ventas.

Puede ser calculado expresando los días promedio que permanecen las cuentas antes de ser cobradas o señalando el número de veces que rotan las cuentas por cobrar. Para convertir el número de días en número de veces que las cuentas por cobrar permanecen inmovilizados, dividimos por 360 días que tiene un año. La rotación de la cartera un alto número de veces, es indicador de una acertada política de crédito que impide la inmovilización de fondos en cuentas por cobrar. Por lo general, el nivel óptimo de la rotación de cartera se encuentra en cifras de 6 a 12 veces al año, 60 a 30 días de período de cobro (slideshare)

$$Rotación\ de\ Cartera = \frac{Cuentas\ por\ Cobrar\ promedio * 360}{Ventas}$$

Rotación anual:

$$Rotación\ Anual = \frac{360}{Rotación\ de\ Cartera}$$

c) Rotación de cuentas por pagar

Permite obtener indicios del comportamiento del capital de trabajo. Mide específicamente el número de días que la firma, tarda en pagar los créditos que los proveedores le han otorgado. Los resultados de este ratio lo debemos interpretar de forma opuesta a los de cuentas por cobrar e inventarios. Lo ideal es obtener una razón lenta (es decir 1, 2 o 4 veces al año) ya que significa que estamos aprovechando al máximo el crédito que le ofrecen sus proveedores de materia prima. (slideshare)

1. ***Período de pagos o rotación anual***

$$Periodo\ \ de\ \ Pago\ \ a\ \ \Pr oveedores = \frac{\Pr omedio\ \ de\ \ Cuentas\ \ por\ \ Pagar * 360}{Compras\ \ a\ \ \Pr oveedores}$$

2. ***Rotación anual***

$$Rotación\ \ Anual = \frac{360}{Periodo\ \ de\ \ Pago\ \ a\ \ \Pr oveedores}$$

2.3.1.3. Índice de Endeudamiento

Estos ratios, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Combinan las deudas de corto y largo plazo. Permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. Miden el riesgo que corre quién ofrece financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quién ha aportado los fondos invertidos en los activos. Muestran el porcentaje de fondos totales aportados por el dueño(s) o los acreedores ya sea a corto o mediano plazo.

a) Endeudamiento

Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos. En este caso, el objetivo es medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores.

$$Razón\ \ de\ \ Endeudamiento = \frac{Pasivo}{Actvo} * 100$$

b) Cobertura de gastos financieros (Carga Financiera)

Este ratio nos indica hasta qué punto pueden disminuir las utilidades sin poner a la empresa en una situación de dificultad para pagar sus gastos financieros. El resultado proyecta una idea de la capacidad de pago del solicitante.

Es un indicador utilizado con mucha frecuencia por las entidades financieras, ya que permite conocer la facilidad que tiene la empresa para atender sus obligaciones derivadas de su deuda.

$$Cobertura\ de\ Gastos\ Finacieros = \frac{Utilidad\ antes\ de\ Intereses}{Gastos\ Finacieros}$$

2.3.1.4. Índice de Rentabilidad

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial. Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo. Si los Indicadores son negativos expresan la etapa de des acumulación que la empresa está atravesando y que afectará toda su estructura al exigir mayores costos financieros o un mayor esfuerzo de los dueños, para mantener el negocio.

a) Margen Bruto

Este ratio relaciona las ventas menos el costo de ventas con las ventas. Indica la cantidad que se obtiene de utilidad por cada UM de ventas, después de que la empresa ha cubierto el costo de los bienes que produce y/o vende. Indica las ganancias en relación con las ventas, deducido los costos de los bienes vendidos.

Nos dice también la eficiencia de las operaciones y la forma como son asignados los precios de los productos. Cuanto más grande sea el margen bruto de utilidad, será mejor, pues significa que tiene un bajo costo de las mercancías que produce y/ o vende. (Monografias)

$$M\ \text{arg}\ en\ \ de\ \ Uitlidad\ \ \ Bruta = \frac{Ventas - Costo\ \ de\ \ Ventas}{Ventas} * 100$$

b) Margen Neto

Es más específico que el anterior. Relaciona la utilidad líquida con el nivel de las ventas netas. Mide el porcentaje de cada peso de ventas que queda después de que todos los gastos, incluyendo los impuestos, han sido deducidos. Cuanto más grande sea el margen neto de la empresa tanto mejor. Este ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el período de análisis, está produciendo una adecuada retribución para el empresario.

$$M\ \text{arg}\ en\ \ Neto\ \ de\ \ Utilidad = \frac{Utilidad\ \ Neta}{Ventas\ \ Netas} * 100$$

c) Rentabilidad patrimonial

Mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario

$$\text{Re}\,n\,\text{dim}\,iento\ \ sobre\ \ el\ \ Patrimonio = \frac{Utilidad\ \ Neta}{Patrimonio\ \ Neto} * 100$$

2.3.2. Variable Dependiente

La toma de decisiones, se investigara en base a las siguientes categorizaciones:

2.3.2.1. Decisiones estratégicas.

2.3.2.2. Decisiones tácticas.

2.3.2.3. Decisiones operativas.

Toma de decisiones:

La toma de decisiones es el proceso a través del cual es identifica una necesidad de decisión, se establecen alternativas, se analizan y se elige una de ellas, se implementa la elegida, y se evalúan los resultados.

En cuanto a lo que a negocios se refiere, la toma de decisiones es una herramienta que permite tomar las mejores decisiones en beneficio de la empresa.

Generalmente, se utiliza para tomar decisiones estratégicas, decisiones importantes, o decisiones que son poco frecuentes (no rutinarias); sin embargo, podemos usar la toma de decisiones para tomar cualquier decisión en la empresa. (monografias)

2.3.2.1. Decisiones Estratégicas

Son aquellas que comprometen una cantidad sustancial de recursos, generan y orientan una cascada de posteriores decisiones. Son complejas, es difícil estructurarlas. No son rutinarias, en cuanto que se toman muy de cuando en cuando, pero que determinan el futuro de la compañía a medio y largo plazo. Las decisiones estratégicas son normalmente responsabilidad de la alta dirección, y se suelen tomar después de haberse estudiado concienzudamente. Por el contrario, decisiones operativas son las que se toman de modo habitual en la compañía, son más rutinarias, son responsabilidad de los mandos intermedios, y rara vez una decisión operativa compromete el futuro de la compañía.

Son por estas razones por las que la dirección general presta más atención a las decisiones estratégicas que a las operativas. Sin embargo, si bien es cierto que cada decisión operativa aisladamente no es de gran importancia, es el conjunto de todas estas decisiones las que muchas veces tiene un impacto mayor que otras decisiones importantes. Una compañía debe preocuparse tanto de definir su estrategia como de ponerla en práctica a través de múltiples pequeñas decisiones. Por lo que la dirección general debe preocuparse de los dos tipos de decisiones. (ARIÑO, 2010)

2.3.2.2. Decisiones Tácticas

Decisiones que se toman en el nivel intermedio de la empresa por parte de los directores de departamento. Las decisiones tácticas deben ayudar a conseguir los objetivos fijados a nivel estratégico, estas decisiones están subordinadas a las decisiones estratégicas. Estas decisiones pueden ser repetitivas, y sus consecuencias tienen lugar en un plazo no muy largo en el tiempo, por lo general son reversibles, y sus consecuencias no son muy importantes a no ser que los errores se vayan acumulando. Ejemplos serán: las decisiones sobre una campaña de publicidad (se tomará a nivel del departamento de Marketing; reversibles).

2.3.2.3. Decisiones Operativas

Son las que se toman en el nivel más bajo de los directivos de la empresa. Estas decisiones son repetitivas por lo que la información necesaria para tomar la decisión es fácilmente disponible. Los errores se pueden corregir fácilmente, ya que su grado de manifestación es el corto plazo, y por lo tanto las sanciones en el caso de cometer un error son mínimas. Ejemplos: la programación diaria de la producción, un vendedor que se programa las visitas diariamente.

2.4. Hipótesis

- ✓ La deficiente información financiera de la empresa AUSTROELECTRIC S.A., es resultado de la deficiente información sobre los índices de liquidez de la empresa, por el escaso análisis del Estado de Resultados de la entidad, y por la inadecuada información financiera, ha generado que las decisiones tomadas no sean correctas.

Hipótesis Específicas.

- ✓ La inexistencia de índices de liquidez, ha provocado el desconocimiento de la disponibilidad del efectivo.

- ✓ El escaso análisis del Estado de Resultados de la empresa, ha producido el desconocimiento del Flujo de Ingresos y Egresos del período.
- ✓ La inexistencia de información Financiera, ha generado que las decisiones tomadas no sean correctas

2.5. Señalamiento de la Hipótesis

Variable independiente:

Análisis Financiero.

Variable dependiente:

Toma de Decisiones.

CAPÍTULO III

MARCO ADMINISTRATIVO

3. METODOLOGÍA

3.1. Enfoque

El Análisis Financiero demanda del cumplimiento de normas que rigen la contabilidad, debiendo para ello analizar cada una de las acciones que debe enfocar, desde el punto de vista cualitativo y cuantitativo por tal motivo el realizar un análisis financiero en la entidad, asegura la eficiente toma de decisiones.

3.2. Modalidad básica de la investigación

La presente investigación lo he realizado previo al diagnóstico a la contabilidad el mismo que se realizó basado en:

Investigación bibliográfica:

Es el fundamento teórico que viabiliza y documenta la contextualización del problema adema de las técnicas a utilizarse:

Observación directa: mediante esta técnica efectuada a través de información obtenida visualmente de acciones, bienes y archivos constantes en la empresa. El nivel de esta será:

Participante:

- esta investigación se origina debido a los nexos obtenidos con los protagonistas de los diferentes actividades del proceso contable en la empresa manteniendo siempre el principio que la información es interna

Individualidad:

- que se trata de un trabajo de autoría personal

De campo:

- Lo efectuare en las unidades operativas y administrativas de la empresa donde se genere la información

Con respecto a las entrevistas las realizare a las siguientes personas:

- ❖ Gerente
- ❖ Contador
- ❖ Auxiliar Contable

Las encuestas se aplicaran como instrumentos de orientación y asesoramiento en problemas relacionado con el análisis financiero generando por profesionales en ejercicio de empresas de actividades similares del ente investigado.

Para la aplicación de los instrumentos recurrimos a los instrumentos de investigación

Como son:

- ✓ Observación
- ✓ Entrevista
- ✓ Encuesta

Sustentadas en sus respectivas guías:

- ✓ Guía de observación
- ✓ Guía de entrevista
- ✓ Guía de encuesta

Lo que nos permitirá analizar archivos, procedimientos, registros históricos, cumplimientos de normas, documentos sustento y otros que abalicen la viabilidad de los procesos contables.

3.3. Nivel o tipo de investigación

El nivel de la investigación a efectuarse llegara asociar las variables dependiente e independiente demostrando así la relación existente del análisis financiero con la toma de decisiones

3.4. Población o muestra

Para determinar la muestra de las personas a las cuales se aplicara las encuestas y los otros instrumentos como son la entrevista, debo expresar que he considerado para la entrevista serán contactadas las siguientes personas:

- ✓ Gerente
- ✓ Contador
- ✓ Auxiliar contable
- ✓ Cajera

La muestra para aplicar las encuestas parte de la información obtenida del colegio de contadores en su revista anual de 4l año 2009. En donde consta la siguiente información:

CUADRO 1

PERSONAS DEL AREA	NUM	PORCENTAJES
Comercial	194	47.43
De servicios	150	36.67
Industrial	15	3.67
Producción	-	12.22
	50	
TOTAL	409	100.00

De este numérico de profesionales agremiados en el colegio de contadores de El Oro saque la muestra para aplicar las encuestas, tomando en consideración el área al que pertenece el ente contable el cálculo lo establezco mediante la siguiente fórmula:

$$tm = \frac{N}{1 + (\%\text{FA})^2 x\ N}$$

$$tm = \frac{150}{1 + (0.05)^2 x\ 100}$$

$$tm = 109\ Contadores$$

Tm= Tm=?

N= Universo o segmento N: 150 contadores

%= Porcentajes %= 0.05

EA= Error admisible EA: 5%

1 = Valor constante

Al aplicar la formula se obtiene que el tamaño muestral (Tm) corresponde a 109 contadores públicos autorizados que ejercen su profesión en el área de la contabilidad en empresas de servicios.

3.5. Operacionalización de las variables

La operacionalización de las variables puede verlo en **el anexo 4(cuadro 2)**

3.6. Recolección de la Información

Los instrumentos que permitieron la recolección de la información en el proceso investigativo, es la observación en la empresa, la entrevista a los involucrados en el proceso contable y la encuesta dirigida a los contadores con ejercicio profesional.

El procesamiento de esta se lo realizara de la siguiente manera:

- ✓ Se recopilo y clasifico la información correspondiente a cada instrumento aplicado
- ✓ Se hizo la limpieza de la información
- ✓ Se procedió a tabular los resultados
- ✓ Se recopilo en el cuadro respectivo
- ✓ Se graficó los resultados
- ✓ Se interpretó considerando siempre el marco teórico
- ✓ Se aplicó un modelo estadístico para la comprobación matemática de la hipótesis
- ✓ Con el análisis, la interpretación de resultados y la aplicación estadística, verificaron la hipótesis.
- ✓ Se describieron las conclusiones y se formularon las recomendaciones
- ✓ A partir de la formulación de las recomendaciones se elaboró la propuesta solución al problema investigado. **Ver anexo 5,6 y 7**

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.

4.1. Análisis de los resultados observación.

4.1.1. Puntos de Observación

1. Liquidez de la empresa

Comentarios: La empresa AUSTROELECTRIC SA. Necesita de herramientas eficaces para conocer la liquidez de la entidad, por su escaso conocimiento en la misma.

Sugerencias: Monitorear y llevar un control continúo de la liquidez fundamental para el éxito.

La inversión en tecnología adecuada puede ayudar a que su empresa trabaje de forma más eficiente y reduzca costes.

2. Capital

Comentario: Observamos en la Empresa AUSTROELECTRIC S.A cuenta con el capital adecuado, para su actividad económica así mismo con un capital humano capacitado e idóneo.

Sugerencias: Hacer énfasis en el Capital humano de la empresa para un desarrollo continuo aplicando diversos puntos como:

Motivar al Empleado: Mantener una comunicación adecuada con el personal, motivándolo a realizar un trabajo eficiente y eficaz.

Fomentar el liderazgo: Es fundamental creer en lo que se hace y trabajar para ganarse la atención porque las personas que llaman la atención y tienen seguidores avanzan, progresan e innovan construyendo su identidad y conformando su personalidad en la actividad que desarrollan. (blog)

3. Rotación de cuentas por cobrar

Comentario: El promedio de las cuentas pendientes de cobro en la empresa AUSTROELECTRIC S.A es aceptable.

Sugerencia: Debe fijarse como meta 0 días de retraso en la recuperación de cartera

4. Rotación de cuentas por pagar

Comentario: la empresa AUSTROELECTRIC S.A Número de veces en que tales cuentas por pagar se cancelan usando recursos líquidos de la empresa referente a la rotación de cuentas por pagar, se encuentra en un nivel parcialmente adecuado.

Sugerencia: Debe programarse las compras para aprovechar mejor los descuentos por pronto pago

5. Endeudamiento

Comentario: el índice de endeudamiento de la Empresa AUSTROLECTRIC S.A no es alto, todo lo contrario es equilibrado con respecto a la utilidad de la compañía.

Sugerencia: Deben diversificarse las líneas de distribución para incrementar las ventas y utilizar mejor la capacidad de endeudamiento.

6. Carga financiera

Comentarios: La empresa AUSTROELECTRIC S.A no cuenta con una carga financiera elevada, por el índice de endeudamiento bajo por lo que no presenta gastos financieros mayores.

Sugerencia: Controlar el Índice de Endeudamiento

7. Margen bruto

Comentario: La empresa AUSTROELECTRIC S.A cuenta con un margen bruto alto por lo que quiere decir que sus costos son bajos.

8. Margen neto.

Comentario: La empresa AUSTROELECTRICS.A en sus estados financieros refleja un margen neto conveniente y aceptable**.**

Sugerencia: Seguir manteniendo prioridad en los márgenes netos para conocer el estado económico de la organización

9. Rentabilidad patrimonial

Comentario: la empresa AUSTROLECTRIC S.A no realiza un análisis de la rentabilidad patrimonial

Sugerencia: Para incrementar la rentabilidad se debe buscar el posicionamiento en otros nichos de mercado.

4.2. Análisis de los resultados entrevistas.

4.2.1. Entrevista al gerente.

Nombre del entrevistado: Ing. Lucy Paredes

1. ¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa?

Las reuniones que existen son para tratar aspectos en cuanto a la utilidad, pero para estrategias de largo plazo no, porque no hemos tomado en cuenta problemas que podrían suscitar en la empresa y es por eso que no se ha realizado.

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

Si, ayudan son de gran beneficio para tomar decisiones

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

Si se preparan estados financieros cada mes, así mismo para tomar decisiones tácticas referentes a la utilidad

4. ¿Tiene un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?

Precisamente claro no. Si tengo conocimiento de la utilidad de la empresa pero no de la liquidez

5. ¿Las Inversiones Son Realizadas Con Su Autorización?

Si tengo que verificarlas, analizarlas para poder dar mi aprobación además de la autorización del dueño de la empresa

4.2.2. Entrevista al contador.

Nombre del entrevistado: Carrión Olmedo Joanna

1. **¿Tiene en orden la documentación necesaria para sustentar las transacciones diarias**?

Si se ordena toda la documentación, está en carpetas ordenadas conforme a fechas para que al momento de necesitar tal información esté disponible.

2. **¿Se elaboran presupuesto de ventas?**

Cuando es necesario se lo hace, eso está en manos de la gerente si ella lo exige se hará el presupuesto.

3. **¿Se realizan conciliaciones bancarias?**

Si se realizan

4. **¿Está la empresa al día con los tributos?**

En ese aspecto todo se encuentra en orden y cancelado hasta la fecha los impuestos

5. **¿Se presentan estados financieros reales y presupuestados con sus respectivas comparaciones y explicaciones de diferencias**?

No estados proyectados no los realizo por que la gerencia no lo requiere, en ocasiones necesita de estos documentos se los realiza

4.3. Análisis de los resultados encuestas.

1. ¿Cree Ud. Que es necesario realizar un análisis financiero en una empresa?

Si es necesario ☐

No es necesario ☐

No contesta ☐

2. ¿Considera Ud. Que las herramientas del análisis financiero influye en la toma de decisiones?

Si afecta ☐

No afecta ☐

A veces afecta ☐

No contesta ☐

3. ¿Cómo debe estructurarse un análisis financiero?

De acuerdo a las normas legales vigentes ☐

De acuerdo a las necesidades de la empresa ☐

De acuerdo a los ratios financieros ☐

Otro ☐

4. ¿Cree Ud. Que la deficiente información sobre índices de análisis financieros provoca la toma de decisiones con alto riesgo en una empresa?

Si ☐
No ☐
No contesta ☐

5.¿Qué tipos de estados financieros considera usted se deben utilizar en el análisis financiero?

Balance general ( ) Estado de Resultados ( ) Otros ( )

6.¿Cuáles son los elementos a considerarse para conocer el margen de utilidad en la empresa?

Índice de Rentabilidad ( ) Estado de Resultados ( ) otros ( )

7. ¿El análisis financiero se lo realiza con la finalidad de obtener un conocimiento claro de la situación de la empresa?

Si ☐
No ☐
No contesta ☐

8. ¿Qué modelo es más conveniente para un análisis e interpretación a los estados financieros en una empresa?

Análisis Vertical ( ) Análisis de tendencia ( ) diagnostico financiero ( )

9. ¿Cree usted que usted que el análisis financiero es importante para futuras inversiones?

SI ☐
NO ☐
No contesta ☐

10. ¿Cree usted que gracias a un análisis financiero la empresa podría mejorar su liquidez?

Si ☐
No ☐
No contesta ☐

4.4. Interpretación de datos (encuesta).

CONOCER LA IMPORTANCIA QUE TIENE EL ANÁLISIS FINANCIERO EN UNA ORGANIZACIÓN

CUADRO N: 2

FUENTE: Encuesta realizada el 19-12-2012

RESPUESTA	NUMERO	PORCENTAJE
Si es necesario	99	90.83%
No es Necesario	5	4.59%
No contesta	5	4.59%
TOTAL	109	100%

ELABORACIÓN: la autora

GRAFICO 2

FUENTE: Cuadro n: 2 **ELABORACIÓN:** la autora

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO

De la encuesta realizada a los 109 contadores nos dio en la primera pregunta sobre la importancia de un análisis financiero, respondieron lo siguiente.

99 Profesionales creen que **si es necesario** porque el análisis financiero permite interpretar las cuentas, esto permite tener una visión de los riesgos que pueden afectar a la organización, así mismo este número representa el 91% de los encuestados. Otro grupo contesto que **no es necesario** porque en las pequeñas empresas las variaciones son visibles y no necesitan de un análisis financiero para emitir un criterio, representando esto el 4%, en cambio los otros 5 contadores que representan el 5% **no contesto** desconozco las causales por lo que no puedo emitir ningún comentario.

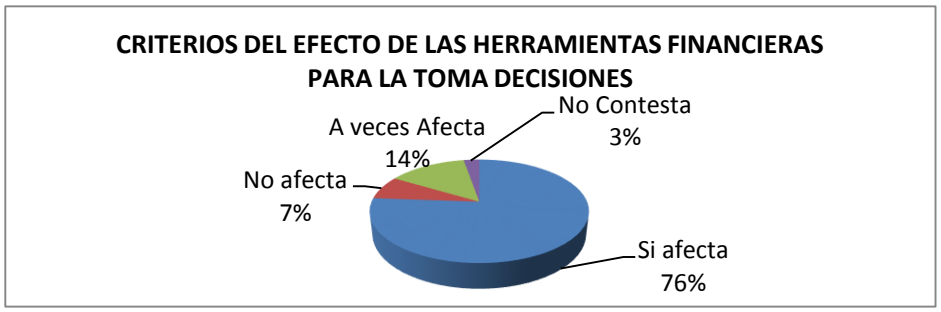
CRITERIOS DEL EFECTO DE LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA TOMAR DECISIONES

CUADRO N: 3

RESPUESTAS	NUMERO	PORCENTAJE
Si afecta	83	76.15%
No afecta	8	7.34%
A veces Afecta	15	13.76%
No Contesta	3	2.75%
TOTAL	109	100%

FUENTE: Encuesta realizada el 19-12-2012 **ELABORACIÓN:** la autora

GRAFICO N: 3



FUENTE: Cuadro n: 3 **Elaboración:** La autora

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO

En la información recopilada respecto a la pregunta n: 2 que se refiere a los criterios del efecto de las herramientas financieras para la toma de decisiones se obtuvo lo siguiente 83 profesionales respondieron que **sí afecta** por el motivo que si no se realiza un análisis financiero no se pueden saber las falencias de la entidad y por lo tanto no se tomarías las decisiones respectivas este núm. de encuestados corresponden al 76%.

Es así que el 7% que representa 8 profesionales dijo que **no afecta** porque un eficiente control interno es de gran ayuda para tomar decisiones para beneficio de la entidad y es así que el 14% manifestó que a veces afecta porque para la organización deben existir varios controles financieros que permitan una toma de decisiones precisas y eficientes, por otro lado el 3% **no contesto** desconozco los motivos por lo cual no emito criterio alguno

CONOCER LA ESTRUCTURA DE UN ANÁLISIS FINANCIEROS

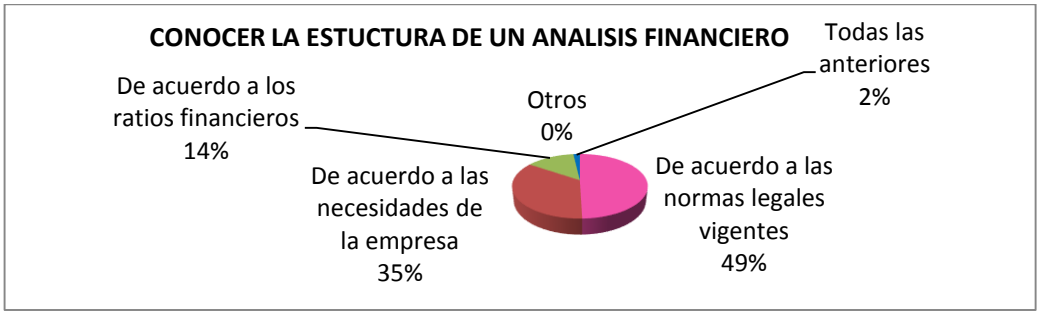
CUADRO N: 4

RESPUESTAS	NUMERO	PORCENTAJE
De acuerdo a las normas legales vigentes	54	49.54%
De acuerdo a las necesidades de la empresa	38	34.86%
De acuerdo a los ratios financieros	15	13.76%
Otros	0	0.00%
Todas las anteriores	2	1.835
No contesta	0	0.00%
TOTAL	109	100%

FUENTE: Encuesta realizada el 19-12-2012

ELABORACION: La autora

GRAFICO N: 4



FUENTE: Cuadro n: 4 **ELABORACIÓN:** La autora

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO

Refiriéndome a la pregunta n: 3 de cómo debe estructurarse un análisis financiero contestaron lo siguiente:

54 profesionales respondió que se debe estructurar **de acuerdo con las norma vigentes** ya que por medio de ellas vamos a establecer el punto de partida para realizar un análisis financiero esto corresponde al 49% de la población encuestada en cambio el 35 % dio a conocer su opinión , y dijo que debe estructurarse de **acuerdo a las necesidades de la empresa** ya que existen diversas clases de organizaciones y destacando el tamaño de las mismas, es así 15 contadores expuso que es **de acuerdo a los ratios financieros** porque son fundamentales para llevar a cabo el análisis ,

mientras que otro grupo que representa el 2% con 2 contadores sugirió que era **todas las anteriores** ya que al realizar el análisis financiero se debe tomar en cuenta todo lo antes mencionado porque es fundamental

CRITERIOS DE LA FALTA DE INFORMACIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS RESPECTO AL RIESGO DE LA TOMA DE DECISIONES

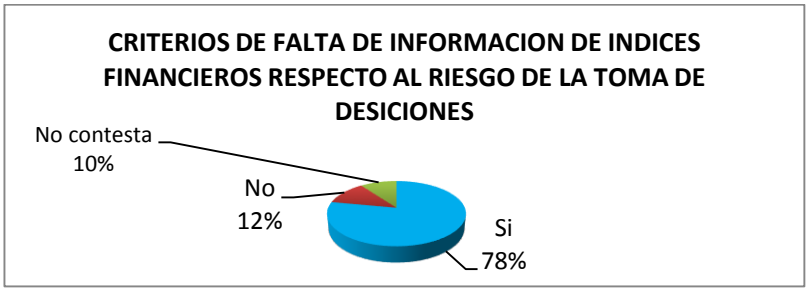
CUADRO N: 5

RESPUESTAS	NUMERO	PORCENTAJE
Si	85	77.98%
No	13	11.93%
No contesta	11	10.09%
TOTAL	**109**	**100%**

FUENTE: Encuesta realizada el 19-12-2012

ELABORACIÓN: La autora

GRÁFICO N: 5



FUENTE: Cuadro n: 5 **ELABORACIÓN:** La autora

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO

El 78% que representa 85 profesionales contesto que **si,** tener poca información financiera y esto puede afectar de manera riesgosa a la compañía refiriéndose a las grandes empresas.

Mientras 13 individuos encuestados contestaron que **no** es necesario contar con una amplia información para disminuir el riesgo de las compañías que hay que implantar controles internos y proyectar las ventas para la toma de decisiones.

Y el 10% **no contesto** desconozco los motivos y no emito comentario alguno

CONOCER LOS TIPOS DE ESTADOS QUE INTERVIENEN EN EL ANÁLISIS FINANCIERO

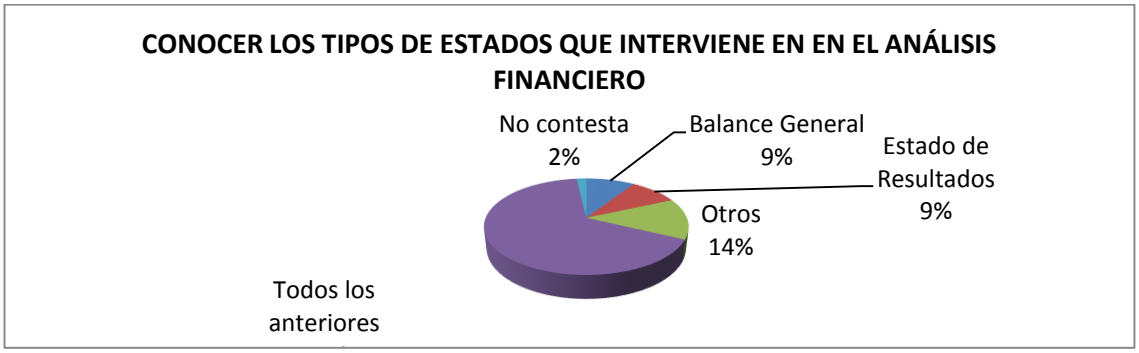
CUADRO N: 6

RESPUESTAS	NUMERO	PORCENTAJE
Balance General	10	9.17%
Estado de Resultados	10	9.17%
Otros	15	13.76%
Todos los anteriores	72	66.06%
No contesta	2	1.83%
TOTAL	109	100%

FUENTE: Encuesta realizada el 19-12-2012

ELABORACIÓN: La autora

GRÁFICO N: 6



FUENTE: Cuadro n: 6 **ELABORACIÓN:** La autora

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO

En la pregunta número cinco, la cual se refiere los tipos de estados que interviene en el análisis financiero los profesionales contestaron:

El 9% que representa a 10 contadores respondió que era el **balance general** ya que por medio de este vamos a conocer la liquidez y solvencia de la entidad además que tendremos conocimiento del endeudamiento que posee la organización.

10 profesionales contestaron que es el **estado de resultados** ya que vamos a conocer los ingresos y los gastos que ha tenido la entidad y además de saber la utilidad.

Así mismo el 14% que representa a 15 contadores opino que son **otros**, ya que se considera que el estado de flujos del efectivo también se debe tomar en cuenta para realizar un análisis financiero, por su relevancia al emitir un criterio financiero.

Siguiendo con el porcentaje más alto que es del 66% que respondió que eran **todas las anteriores** considerando que los todos los mencionados anteriormente brinda información tanto individual como grupal representando información importante para un eficiente manejo financiero de la entidad.

Y por último el 2% no emitió opinión, **no contesto** es por tal razón que no emito comentario alguno, sin conocer las causas de la abstención.

CONOCER LOS ELEMENTOS QUE INTERVIENEN PARA CONOCER EL ÍNDICE DE RENTABILIDAD

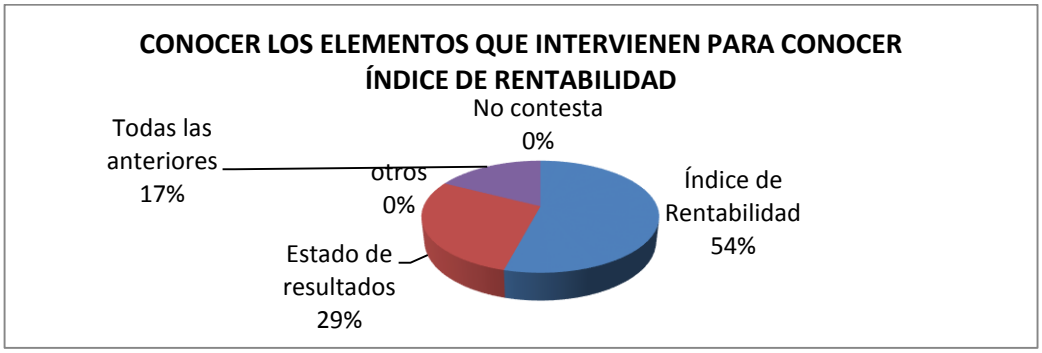
CUADRO N: 7

RESPUESTAS	NUMERO	PORCENTAJE
Índice de Rentabilidad	59	54.23%
Estado de resultados	31	28.44%
otros	0	0.00%
Todas las anteriores	19	17.43%
No contesta	0	0.00%
TOTAL	109	100%

FUENTE: Encuesta realizada el 19-12-2012

ELABORACIÓN: La autora

GRÁFICO N: 7



FUENTE: Cuadro n: 7 **ELABORACIÓN:** La autora

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO

La pregunta número seis correspondiente a los elementos que intervienen para conocer el índice d rentabilidad son los siguientes:

59 profesionales que representan el 54% contestaron que es el **índice de rentabilidad** por que por medio de este índice financiero vamos a conocer la rentabilidad de la organización.

Mientras que el 29 % contesto que el **estado de resultados** porque se detalla de una manera eficiente y clara.

Y el 17% que representa a 19 personas respondió **todas las anteriores** ya que su criterio se refiere a que las dos complementan para conocer de manera más explícita la rentabilidad del ente u organización

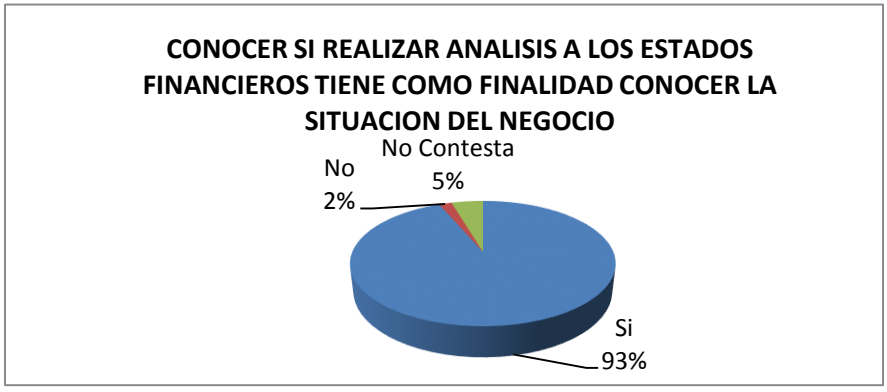
CONOCER SI REALIZAR ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS TIENE COMO FINALIDAD CONOCER LA SITUACION DEL NEGOCIO

CUADRO N: 8

RESPUESTAS	NÚMERO	PORCENTAJE
Si	102	93.58%
No	2	1.83%
No Contesta	5	4.59%
TOTAL	109	100%

FUENTE: Encuesta realizada el 19-12-2012 **ELABORACIÓN:** La autora

GRÁFICO N: 8



FUENTE: Cuadro n: 8 **ELABORACIÓN:** La autora

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO

La pregunta número siete respectos a conocer si realizar análisis a los estados financieros tiene como finalidad conocer la situación del negocio contestaron lo siguiente.

El 93% dijo que **si,** que la finalidad es conocer cómo se encuentra el negocio económicamente para así tomar las medidas necesarias para mejorar el negocio.

Mientras que el 5% que representa a 5 contadores respondió que **no** que la finalidad es conocer la rentabilidad y la causa de problemas en la organización, mientras dos personas **no contesto**, desconozco los motivos es por eso que no emito comentario alguno.

OBTENER UN CONOCIMIENTO DE LOS MODELOS MÁS CONVENIENTE PARA INTERPRETACIÓN DE DATOS FINANCIEROS

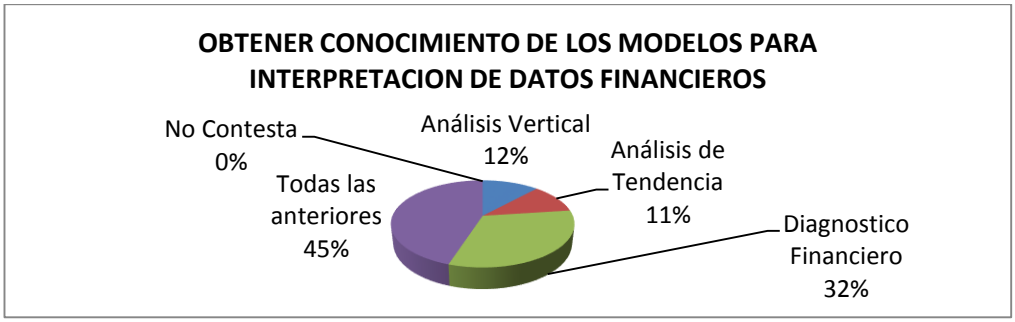
CUADRO N: 9

RESPUESTAS	NUMERO	PORCENTAJE
Análisis Vertical	13	11.93%
Análisis de Tendencia	12	11.01%
Diagnostico Financiero	35	32.11%
Todas las anteriores	49	44.95%
No Contesta	0	0.00%
TOTAL	109	100%

FUENTE: Encuesta realizada el 19-12-2012

ELABORACIÓN: La autora

GRÁFICO N: 9



FUENTE: Cuadro n: 9 **ELABORACIÓN:** La autora

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO

La pregunta número ocho donde se quiere conocer los modelos más adecuados para interpretación de los análisis financieros nos da a conocer los siguientes puntos de vista.

El 12% que representa a 13 personas respondió que **el análisis vertical** es el más adecuado ya que al comparar los porcentajes en el mismo año da una idea clara y precisa de lo que sucede para la toma de decisiones en un momento actual, generando una expectativa precisa.

Es así que el 11% opina que es **el análisis de tendencia** por el cual podemos comparar un año con otro gracias a sus variaciones y porcentajes que nos permiten emitir un criterio idóneo para la organización, considerando las variaciones de los años pasados y tomar los controles correspondientes.

Mientras que el 32% opina que se debe realizar un **diagnóstico financiero** ya que en este vamos analizar cada estado con exactitud emitiendo recomendaciones y conclusiones para beneficio de la compañía.

La gran mayoría representada por el 45% que representa 49 personas su criterio es **todas las anteriores** creen pertinente realizar los modelos antes mencionados ya que los 3 son de gran relevancia para el análisis financiero, ya que para obtener un resultado más amplio y con veracidad se necesita de los tres modelos antes mencionados.

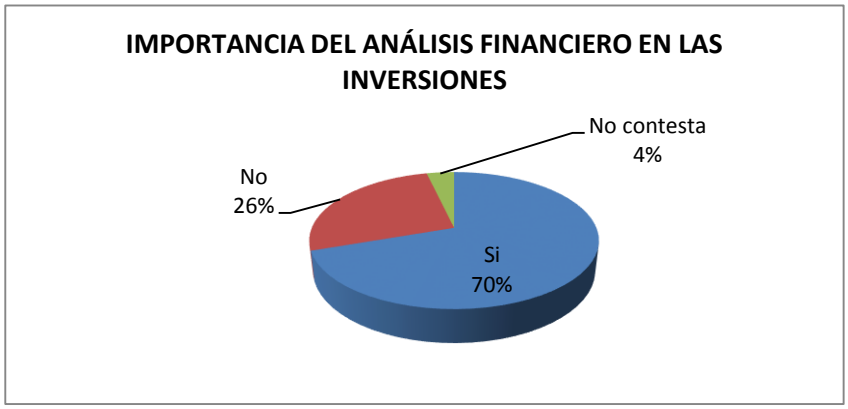
IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LAS INVERSIONES

CUADRO N: 10

RESPUESTAS	NUMERO	PORCENTAJE
Si	76	69.72%
No	29	26.61%
No contesta	4	3.67%
TOTAL	109	100%

FUENTE: Encuesta realizada el 19-12-2012 **ELABORACIÓN:** La autora

GRÁFICO N: 10



FUENTE: Cuadro n: 10 **ELABORACIÓN:** La autora

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO

La pregunta número nueve referente a la importancia del análisis financiero en las inversiones nos brinda la siguiente información

El 70% dijo que **si** es importante para realizar una inversión, ya que este nos brinda información de los instrumentos financieros y nos da conocer si estamos en capacidad de invertir o no.

Es así que el 26% respondió que **no**, que si bien es verdad que es de gran ayuda no debemos olvidar las metas, los objetivos, la situación del mercado y otros aspectos para la inversión.

Mientras que 4 profesionales **no contesto** por eso no emito comentario, puesto que no conozco los motivos

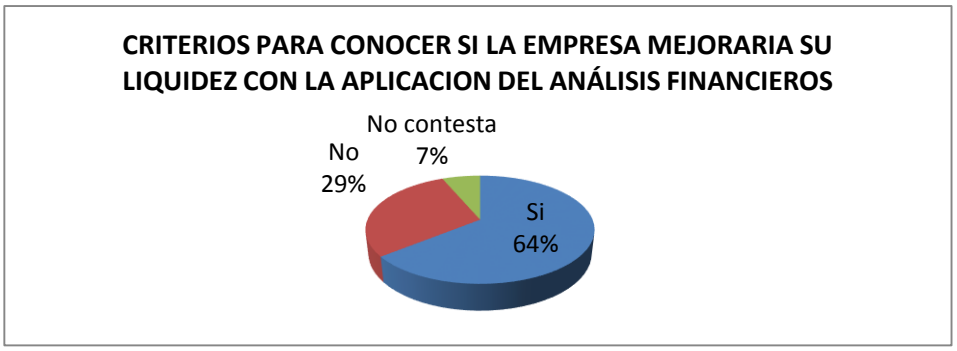
CRITERIOS PARA CONOCER SI LA EMPRESA MEJORARÍA SU LIQUIDEZ CON LA APLICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIEROS

CUADRO N: 11

RESPUESTAS	NUMERO	PORCENTAJE
Si	70	64.22%
No	32	29.36%
No contesta	7	6.42%
TOTAL	109	100%

FUENTE: Encuesta realizada el 19-12-2012 **ELABORACION:** La autora

GRAFICO N: 11



FUENTE: Cuadro n: 11 **ELABORACIÓN:** La autora

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO

La pregunta número diez respecto a criterios para conocer si la empresa mejoraría su liquidez con la aplicación de los análisis financieros nos da a conocer lo siguiente.

El 64% contesto que **si** ya que por medio de esta herramienta vamos a conocer en el estado que se encuentra la organización y sus falencias y gracias a esto tomar las decisiones adecuadas para mejorar ciertas cuentas dependiendo del saldo con el cual cuenten, es así que el 29% considera que **no**, porque por el hecho de realizar un análisis financiero no va a mejorar la liquidez ya que la organización ha venido arrastrando la situación económica de años anteriores y para mejorar la liquidez debería implementar políticas para vender más como marketing y otros aspectos, mientras que 7 personas que representa el 7% **no contesto**, por tal motivo no emito comentario alguno, puesto que no conozco los motivos

4.5. Verificación de hipótesis en caso de haber.

CUADRO N: 12

HIPÓTESIS	**COMPROBACIÓN**
La inexistencia de índices de liquidez, ha provocado el desconocimiento de la disponibilidad del efectivo.	La hipótesis se comprueba porque tiene relación con el punto: **Ob** 4.1.1-1 **En** 4.2.1-4
El escaso análisis del Estado de Resultados de la empresa, ha producido el desconocimiento del Flujo de Ingresos y Egresos del período	La hipótesis se comprueba porque tiene relación con el punto: **Ob**: 4.1.1-8 **Ob:** 4.1.1-9 **En:** 4.2.1-3
La inexistencia de información Financiera, ha generado que las decisiones tomadas no sean correctas	La hipótesis se comprueba porque tiene relación con el punto: **Ob:** 4.1.1-1 **En:** 4.2.1-1 **En:** 4.2.1-2 **En:** 4.2.1-3 **En:** 4.2.1-4
SIMBOLOGIA Y CODIFICACIÓN	
Ob: observación **En:** entrevista **4.1** Observación **4.1.1** Puntos de Observación **4.2** Entrevista **4.2.1** Entrevista al gerente **4.2.2** Entrevista al Contador **4.2.3** Entrevista al Bodeguero	

4.6. Conclusiones y recomendaciones.

Conclusiones

- ✓ En Conclusión la Empresa no conoce la liquidez que tiene por la inexistencia de un analista financiero que obtenga la información necesaria para la toma correcta de las decisiones.

- ✓ La inexistencia de indicadores provoca que las decisiones sean tomadas en base a la utilidad y no con un diagnóstico de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros.

- ✓ Las estrategias que se toman en la empresa AUSTROELECTRIC S.A no son discutidas previamente, además no se realizan proyecciones que ha futuro darán resultados eficientes.

- ✓ Los presupuestos no son tomados en cuenta lo que provocaría en un futuro que la empresa no pueda cubrir sus obligaciones.

- ✓ En la empresa AUTSROELECTRIC S.A no se realizan análisis a los estados financieros, por motivo que las decisiones son tomadas por el gerente de la empresa el mismo que no conoce la liquidez de la entidad.

Recomendaciones

- ✓ Establecer Monitoreos constantes y llevar un control continuo de la liquidez de la organización, con la intervención de las herramientas financieras.

- ✓ Estructurar políticas financieros para la realización de los respectivos diagnósticos de los estados financieros para la correcta toma de decisiones.

- ✓ Establecer Cronogramas para reuniones de alta dirección para revisión de estrategias y proyecciones en beneficio del ente.

- ✓ Diseñar políticas contables para la ejecución de los presupuestos.

- ✓ Organizar al personal que interviene en el proceso de la toma de decisiones con la aplicación de un manual de funciones.

CAPÍTULO V

LA PROPUESTA

5. LA PROPUESTA

Análisis financiero para la toma de decisiones a la Empresa AUSTROELECTRIC S.A., de la ciudad de Machala.

5.1. Datos generales

Nombre de la propuesta: "Análisis Financiero para la toma de decisiones gerenciales"

Nombre de la empresa: Austroelectric S.A

Tipo de empresa: De servicios

Objeto Social: La prestación de servicios técnicos especializados, asesoría y fiscalización en las áreas de: ingeniería eléctrica, electrónica; industrial; civil, en sistemas, en telecomunicaciones

Actividad principal registrada en el ruc: Prestación de servicios complementarios especializados.

Ruc: 0791728762001

Expediente: 97133

Dirección: calle Santa Rosa intersección Arizaga y Manuel serrano a 3 metros de CNEL De El Oro

Periodo Fiscal: 2013

Teléfono: 2966688

Representante legal: Lucy Paredes

Correo Electrónico: Austro@hotmail.com

Fecha de Inicio de Actividades: 29/08/2007

5.2. Antecedentes de la empresa

La empresa **AUSTROELECTRIC S.A** con un prestigio que ha sido ganando a pulso en base a los trabajos realizados de corte y reconexión del servicio eléctrico.

La empresa ha fomentado el manejo eficiente de los recursos, vigorizando permanentemente habilidades y evolución continua de técnicas que estimula y fortalece la capacidad del personal.

La empresa con estos antecedentes, se encuentra en una etapa de cambio para enfrentar un futuro cada vez más competitivo, por lo que el Gerente ha visto la necesidad de disponer de una información clara y oportuna en el área contable; según la presente investigación se estableció realizar un Análisis Financiero, el mismo que brindará la información que se requiere para fijar precios y establecer un margen de Rentabilidad.

Como ayuda directa para suplir la deficiencia de información sobre algunos aspectos contables, la empresa ha generado datos que han alimentado de información anexa al sistema contable como son evaluaciones a los proveedores, control, combustible, los mismos que han constituido un apoyo directo para el Gerente; pero esta información no está debidamente contabilizada por ende puede conllevar a la inapropiada interpretación de datos e inadecuada toma de decisiones por parte de la gerencia.

Para la eliminación de errores en procesos internos se cuenta con métodos, procedimientos eficaces y sistematizados para determinar las causas de los problemas para corregirlos y evitar que se repitan; cuyo objetivo es el de mejoramiento continuo de los sistemas por parte de todos los integrantes de **AUSTROELECTRIC S.A** y de manera particular de la alta dirección lo cual garantiza el éxito de la misma.

5.3. Justificación

Al realizar un Análisis que ayudará a la acertada toma de decisiones, puesto que si la información financiera no es interpretada correctamente simplemente no dice nada y menos para un directivo que no posee conocimientos sobre contabilidad; el análisis financiero es imprescindible para que la contabilidad cumpla con uno de los

objetivos más importante para la que fue ideada la misma que es la oportuna toma de decisiones.

Para lograr un óptimo análisis e interpretación de la situación financiera de una entidad es necesario contar con la mayor cantidad de información posible, es decir, no basta solamente con la obtención de los estados financieros principales (Balance General y Estado de Resultado), 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.

5.4. Objetivos

- ✓ Identificar los problemas más relevantes en el aspecto financiero a través de los ratios.
- ✓ Obtener información veraz y oportuna para la correcta toma de decisiones.
- ✓ Controlar el correcto uso de las herramientas financieras para la toma de decisiones gerenciales oportunas .
- ✓ Mejorar la imagen institucional de la empresa
- ✓ Lograr que la empresa cumpla con las disposiciones legales de la organización

5.5. Análisis de Factibilidad

Al poseer un proceso que comprenda la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de la empresa como es el Análisis de los estados financieros mismo que implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, los cuales sirven para elevar el desempeño financiero operacional de una empresa, ayudando así a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

En todo momento y en todo ente empresarial, se tienen que apoyar de las herramientas y mecanismos financieros; las herramientas financieras que procesan

las empresas, almacenan, sintetizan, recuperan, registran y presentan información; los que se constituyen en nuevos soportes y canales para el análisis de los contenidos financieros, para medir la eficacia, eficiencia, productividad y rentabilidad financiera; todos los datos referentes a lo anteriormente mencionado se puede tener de forma detallada con la aplicación del análisis a los estados financieros.

El Análisis de Estados Financieros son un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar, a través de la información contable, la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas. La carencia de datos para suministrar respuestas a las interrogantes de los usuarios de esta información, como son: directivos, propietarios, acreedores, auditores y otros interesados; impedirá conocer el estado actual de la empresa por ende él incremento o decremento de la rentabilidad de la misma.

Además sirve para la identificación y previsión de las posibles desviaciones que se puedan producir, con el fin de tomar las medidas previsoras o correctoras que permitan una mejora cualitativa y cuantitativa de la actividad de una unidad de trabajo considerada.

5.6. Descripción de la Propuesta

La propuesta de un Análisis Financiero a la Empresa Austroelectric S.A tiene las siguientes fases:

5.6.1. Importancia del Análisis Financiero.

Son un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas.

La importancia del análisis de estados financieros radica en que facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Es el elemento principal de todo el conjunto de decisión que interesa al responsable de préstamo o el inversor en bonos. Su importancia relativa en el conjunto de

decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado.

Los tipos de análisis financiero son el interno y externo, y los tipos de comparaciones son el análisis de corte transversal y el análisis de serie de tiempo.

5.6.2. Evaluación a los estados financieros.

El presente análisis tiene por motivo conocer a fondo los elementos que conforman los estados financieros en cualquier empresa u organización e incluso en el hogar. Consta de varias definiciones de los factores de interés, la estructura del Balance General y sus implicaciones económicas.

Los estados financieros son los instrumentos que la Administración utiliza para reflejar los efectos financieros de las transacciones y otros sucesos, agrupándolos en grandes categorías, de acuerdo con sus características económicas.

Estas grandes categorías son los elementos de los estados financieros los que están relacionados directamente con la medida de la situación financiera en el balance de situación general son los activos, los pasivos y el patrimonio neto. Los elementos directamente relacionados con la medida del desempeño en el estado de resultados son los ingresos y los gastos.

La presentación de estos elementos, tanto en el balance general como en el estado de resultados implica un proceso de subdivisión. Por ejemplo, los activos y pasivos pueden ser clasificados según su naturaleza, o de acuerdo con su función en la actividad empresarial, a fin de presentar la información de la forma más útil a los usuarios para los propósitos de toma de decisiones económicas.

La administración financiera busca identificar los cursos de acción que tienen el mayor efecto positivo en el valor de la empresa para sus propietarios.

Tanto los pagos como los ingresos efectuados en la empresa son fundamentales para el fortalecimiento de la institución, razón por la cual deben ser evaluados

constantemente con el objeto de determinar el impacto que producen en el entorno empresarial, realizar proyecciones financieras y estudios de nuevos proyectos.

Para este cometido, los factores financieros son de mucha utilidad y aplicación. Sirven para solucionar múltiples problemas financieros referidos al monto compuesto, anualidades vencidas y anualidades adelantadas.

Por lo anterior, se hace necesario definir los elementos más importantes que conforman los estados financieros; de esta manera se logra en primer lugar, la uniformidad de criterios en el reconocimiento contable de las transacciones y transformaciones internas que ha llevado a cabo la entidad, así como de otros eventos que la han afectado económicamente; en segundo lugar, al tener este marco conceptual de referencia, se logra que la información tenga un mayor grado de comprensibilidad y comparabilidad es decir, de relevancia.

Los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible todo lo9 necesario para juzgar los resultados de operación, la situación financiera de la entidad, los cambios en su situación financiera y las modificaciones en su capital contable, así como todos aquellos datos importantes y significativos para la gerencia y demás usuarios con la finalidad de que los lectores puedan juzgar adecuadamente lo que los estados financieros muestran, es conveniente que éstos se presenten en forma comparativa. (monografias)

El producto final del proceso contable es presentar información financiera para que los diversos usuarios de los estados financieros puedan tomar decisiones, ahora la información financiera que dichos usuarios requieren se centra primordialmente en la:

- ✓ Evaluación de la situación financiera
- ✓ Evaluación de la rentabilidad y
- ✓ Evaluación de la liquidez

TIPOS DE EVALUACION:

- ✓ **Análisis horizontal:** Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical.
- ✓ **Análisis vertical:** Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha (slideshare)

5.6.3. Análisis Interno de la gestión financiera de AUSTROELECTRIC S.A.

5.6.3.1. Proceso del análisis financiero

El análisis de los estados financieros implica el uso de técnicas matemáticas simples, la comprensión de la contabilidad y la apreciación de la estrategia de negocio para obtener la posición actual y las perspectivas futuras de una empresa a través del estudio de sus estados financieros. Los resultados de estos análisis desempeñan un papel importante en las decisiones de crédito, análisis de la competencia y el desempeño gerencial.

GRAFICO N: 12

5.6.3.1.1. Análisis del balance general

Balance General: El Balance General es un documento que muestra la situación financiera de una entidad económica a una fecha fija.

El balance proporciona información sobre los activos, pasivos y neto patrimonial de la empresa en una fecha determinada (el último día del año natural o fiscal). Al realizar el balance general al inicio de las operaciones de una empresa o al inicio de un año fiscal, se le conoce con el nombre de Balance General Inicial.

- ✓ **Activo.-** es un bien tangible o intangible que posee una empresa o persona natural.

  Activo es un sistema construido con bienes y servicios, con capacidades funcionales y operativas que se mantienen durante el desarrollo de cada actividad socioeconómica específica.

  Se considera «activo» a aquellos bienes o derechos que tienen un beneficio económico a futuro. Eso no significa que sea necesaria la propiedad ni la tenencia ni el dinero. Los activos son un recurso o bien económico propiedad de una empresa, con el cual se obtienen beneficios. Los activos de las empresas varían de acuerdo con la naturaleza de la actividad desarrollada

- ✓ **Pasivo.-** un pasivo es una deuda o un compromiso que ha adquirido una empresa, institución o individuo
- ✓ **Patrimonio.-** El patrimonio es el conjunto de los bienes y derechos pertenecientes a una persona, física o jurídica (monografias)

5.6.3.1.1.1. Análisis Vertical

AUSTROELECTRIC S.A ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO - 2010-2011				
CUENTA	**2011**	**%**	**2010**	**%**
ACTIVO	**146.440,24**		124.726,33	
ACTIVO CORRIENTE	**127.491,55**	**87,06%**	**103.882,77**	**83,29%**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	26.211,10	17,90%	22.786,98	18,27%
ACTIVOS FINANCIEROS	**73.595,03**	50,26%	**60.673,03**	48,64%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	73.595,03	50,26%	60.673,62	48,65%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**27.685,42**	18,91%	**20.422,76**	16,37%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA(IVA)	22.401,66	15,30%	15.654,87	12,55%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	5.283,76	3,61%	4.767,89	3,82%
ACTIVOS NO CORRIENTES	18.948,69	12,94%	20.843,56	16,71%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	18.948,69	12,94%	20843,56	16,71%
MAQUINARIA Y EQUIPO	444,10	0,30%	935,79	0,75%
EQUIPO DE COMPUTACION	6.474,15	4,42%	6.474,15	5,19%
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	16.216,07	11,07%	16.216,07	13,00%
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS, PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-4.185,63	-2,86%	-4.604,19	-3,69%
TOTAL ACTIVO	**146.440,24**	**100,00%**	124.726,33	**100,00%**
PASIVOS	**132.954,06**		93.799,10	
PASIVO CORRIENTE	116.958,30	79,87%	81.920,12	65,68%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	86.842,55	59,30%	60.789,80	48,74%
LOCALES	86.842,55	59,30%	55.657,56	44,62%
OTRAS OBLIGACIONES	2.613,34	1,78%	2.547,98	2,04%
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.114,45	0,76%	1.456,78	1,17%
CON EL IESS	1.498,89	1,02%	1245,67	1,00%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	27.502,41	18,78%	15.879,89	12,73%
PASIVOS NO CORRIENTES	15.995,76	10,92%	11.878,98	9,52%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	15.995,76	10,92%	11.878,98	9,52%
LOCALES	15.995,76	10,92%	11.878,98	9,52%
TOTAL PASIVOS	**132.954,06**	90,79%	**93.799,10**	75,20%
PATRIMONIO NETO	**13.486,18**	9,21%	**30.927,23**	24,80%
CAPITAL	12.000,00	8,19%	12.000,00	9,62%
RESERVAS	3.217,25	2,20%	3.087,80	2,48%
RESERVA LEGAL	3.217,25	2,20%	3.087,80	2,48%
(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	-1731,07	-1,18%	15.839,43	12,70%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**146.440,24**	100,00%	**124.726,33**	100,00%

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AUSTROELECTRIC S.A

PERIODO 2011

El análisis financiero del periodo 2011 realizado a la empresa AUSTROELECTRIC S.A de la ciudad de Machala encontramos lo siguiente:

En el rubro del efectivo y equivalente de efectivo cuenta con un porcentaje del 17,90% que equivale a $26.211,10, es Así que en las cuentas y documentos por cobrar hay un valor de $73.595,03 que es el 50,26% de cartera que hay que recuperar, implantando políticas de recuperación de este rubro, por su elevado valor, representando más de la mitad del porcentaje de activos corrientes.

En la cuenta de Activos Corrientes encontramos un porcentaje considerable de 87,06%, este porcentaje es alto pero es normal en empresas que prestan este servicio.

En el grupo de los Activos no Corrientes se encuentra los rubros de cuentas y documentos por pagar que tienen un porcentaje del 50,30% que es de $132.954,06 este valor es alto, comparado con las cuentas por cobrar.

En este periodo existe una pérdida de 1.731,07 que representa el -1,18%.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AUSTROELECTRIC S.A

PERIODO 2010

La empresa AUSTROELECTRIC en el año 2010 cuenta con un activo de $124.726,33 y un Activo Corriente de $103,882.77 que representa el 83,29% de los activos corrientes.

En el rubro del efectivo y sus equivalentes cuentan con un 18,27%, en la cuenta de cartera por cobrar un porcentaje de 48,65% que representa un valor significativo del dinero que hay que cobrar, lo que podría significar que las políticas de cobranzas para disminuir la cartera no se están aplicando correctamente, monitorear constantemente esta cuenta o implementar políticas de cobranza severas.

Las empresas de características similares y con la misma actividad tienen mucha liquidez reflejada en el efectivo y equivalente del efectivo.

En este año se cuenta con créditos tributario del IVA y del I.R.

Los pasivos ascienden a $124.726,33 un valor alto de deuda que posee la empresa. No obstante existe una utilidad en este periodo del 12,70%.

5.6.3.1.1.2. Análisis Horizontal

AUSTROELECTRIC S.A ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO - 2010-2011				
CUENTA	**2011**	**2010**	**VARIACION**	**%**
ACTIVO	**146.440,24**	124.726,33	2.1713,91	15%
ACTIVO CORRIENTE	**127.491,55**	**103.882,77**	2.3608,78	19%
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	26.211,10	22.786,98	3.424,12	13%
ACTIVOS FINANCIEROS	**73.595,03**	**60.673,03**	12.922	18%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	73.595,03	60.673,62	12.921,41	18%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**27.685,42**	**20.422,76**	7.262,66	26%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA(IVA)	22.401,66	15.654,87	6.746,79	30%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	5.283,76	4.767,89	515,87	10%
ACTIVOS NO CORRIENTES	18.948,69	20.843,56	-1.894,87	-10%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	18.948,69	20843,56	-1.894,869	-10%
MAQUINARIA Y EQUIPO	444,10	935,79	-491,69	-111%
EQUIPO DE COMPUTACION	6.474,15	6.474,15	0	0%
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	16.216,07	16.216,07	0	0%
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS, PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-4.185,63	-4.604,19	418,56	-10%
PASIVOS	**132.954,06**	93.799,10	3.9154,96	29%
PASIVO CORRIENTE	116.958,30	81.920,12	3.5038,18	30%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	86.842,55	60.789,80	26052,75	30%
LOCALES	86.842,55	55.657,56	3.1184,99	36%
OTRAS OBLIGACIONES	2.613,34	2.547,98	65,36	3%
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.114,45	1.456,78	-342,33	-31%
CON EL IESS	1.498,89	1245,67	253,22	17%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	27.502,41	15.879,89	11.622,52	42%
PASIVOS NO CORRIENTES	15.995,76	11.878,98	4.116,78	26%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	15.995,76	11.878,98	4.116,78	26%
LOCALES	15.995,76	11.878,98	4.116,78	26%
PATRIMONIO NETO	**13.486,18**	**30.927,23**	-17.441,05	-129%
CAPITAL	12.000,00	12.000,00	0	0%
RESERVAS	3.217,25	3.087,80	129,45	4%
RESERVA LEGAL	3.217,25	3.087,80	129,45	4%
(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	-1731,07	15.839,43	-17.570,50	1015%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**146.440,24**	**124.726,33**	21.713,91	15%

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AUSTROELECTRIC S.A

PERIODO 2010 – 2011

Al realizar el análisis al estado de situación financiera encontramos los siguientes datos:

En el rubro de los activos encontramos que en el año 2011 los activos ascendieron a $146.440,24, mientras que en el 2010 el valor de esta cuenta descendió a $124.726,33 existiendo una variación de $21.713,91 que representa el %15,00, esto se debe a rubros como el efectivo y equivalente del efectivo que fue de menor valor en el periodo 2010 comparado con el año 2011.

Otro rubro que influencio fue los documentos y cuentas por cobrar que obtuvo un variación del 18% esta variación existió por que en el periodo 2011 hubo un mayor porcentaje de ventas a crédito, en este rubro se debe realizar Monitoreos para saber si las políticas de crédito se están aplicando correctamente, porque no se puede seguir elevando ese valor y no recuperarlo.

En el rubro de los Pasivos en el año 2011 fueron de $132,954.06, mientras que en el año 2010 obtuvo un valor de $93,799.10 con una variación de 39.154,96 que representa el %29,00, esto se debe a que el rubro de otros activos corriente aumento al igual que los documentos y cuentas por pagar que son valores altos.

En el rubro de pérdida o utilidad del ejercicio existe una variación de 1015% esto se debe que en el periodo 2010 hubo ganancias por un valor de $15.839,43 y en el año 2011 un perdida de – 1.731,07

5.6.3.1.2. Análisis de Estado de Resultados

Estado de Resultados: Estado que muestra la diferencia entre el total de los ingresos en sus diferentes modalidades; venta de bienes, servicios, cuotas y aportaciones y los egresos representados por costos de ventas, costo de servicios, prestaciones y otros gastos

Ventas.- Representan los ingresos provenientes de las operaciones normales del negocio, por la enajenación de bienes o servicios, deducidos de las devoluciones recibidas y las rebajas y descuentos concedidos sobre dichos ingresos.

- ✓ **Costo de Ventas.-** lo que le cuesta a la empresa lo que vende

- ✓ **Pago de Impuestos.-** El impuesto es una clase de tributo (obligaciones generalmente pecuniarias en favor del acreedor tributario) regido por derecho público. Se caracteriza por no requerir una contraprestación directa o determinada por parte de la administración hacendaria

- ✓ **Utilidades.-** a utilidad es el interés, provecho o fruto que se obtiene de algo. El término también permite nombrar a la cualidad de útil (que puede servir o ser aprovechado en algún sentido).

  La utilidad contable se ha tomado como un elemento fundamental para calificar la eficiencia de las empresas, entendida a partir de la rentabilidad bruta, rentabilidad neta, rentabilidad sobre la inversión

5.6.3.1.2.1. Análisis Vertical

AUSTROELECTRIC S.A ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA PERIODO - 2010-2011				
CUENTA	**2011**	**%**	**2010**	**%**
INGRESOS	715.940,14	100,00%	634.771,25	100,00%
VENTAS DE SERVICIOS 12%	707.180,14	98,78%	624.204,16	98,34%
VENTAS DE SERVICIOS 0%	8.760	1,22%	10.567,09	1,66%
GASTOS		0,00%		0,00%
SUELDOS Y SALARIOS	96.159,62	13,43%	86.000,56	13,55%
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES	17.036,63	2,38%	12.900,08	2,03%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	12.888,48	1,80%	12.888,48	2,03%
HONORARIOS A PROFESIONALES Y DIETAS	5.236,67	0,73%	2.000,00	0,32%
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	3.822,30	0,53%	3.822,30	0,60%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10.716,94	1,50%	8.895,90	1,40%
COMBUSTIBLES	3.532,30	0,49%	2.306,74	0,36%
SUMINISTROS Y MATERIALES	472.238,28	65,96%	399.678,89	62,96%
TRANSPORTE	56.880,58	7,94%	50.456,56	7,95%
INTERESES BANCARIOS LOCAL	3.510,50	0,49%		0,00%
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	3.913,73	0,55%	3.610,80	0,57%
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	12.000,36	1,68%	10.456,95	1,65%
PAGO POR OTROS BIENES	20.892,73	2,92%	15.235,76	2,40%
TOTAL COSTOS	718.829,12	100,40%	608.253,02	95,82%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	718.829,12	100,40%	608.253,02	95,82%
PERDIDA	-2.888,98	-0,40%		0,00%
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL IMPUESTO	-2.888,98	-0,40%	26.518,23	4,18%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-2.888,98	-0,40%	26.518,23	4,18%

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AUSTROELECTRIC S.A

PERIODO 2011

En el rubro de los ingresos en el periodo 2011 tienen un valor de $715.940,14, las ventas tarifa 12% equivalen a 707.180,14 y las de servicio %0 a $8.760, existió un porcentaje alto en la ventas tarifa 12%.

En el rubro de los gastos encontramos sueldos y salarios que representan el 13,43% que es de 96.159,62, la empresa tiene un porcentaje alto en sueldos, otro rubro que sobresale por su alto porcentaje es el de suministros y materiales con un 65,9% este rubro repercutió en el monto total de los Gastos.

Otro factor referente a los gastos es el mantenimiento cuyo costo representa el 1,50% q es de 10.716,94

El rubro de transporte es de 56.880,58 que también influye en este aumento de costos y gastos.

Ocasionando que se produzca una pérdida considerable.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AUSTROELECTRIC S.A

PERIODO 2010

Al realizar el análisis financiero de la empresa AUSTROELECTRIC S.A de la ciudad de Machala encontramos lo siguientes:

En el rubro de los ingresos para el año 2010 se obtuvo un valor de $634.771,25 entre las ventas tarifa 12% y 0%.

En el rubro de los gastos, encontramos sueldos y salarios con un valor de 86.000,56 que representa el 13,55, en honorarios a profesionales y dietas un valor de 2000,00 que representa el 0,32% que la empresa ha cancelado por diferentes servicios.

Otro rubro que es alto es el de suministros y materiales con un valor de 399.678,89 que representa el 62,96%.

Existiendo este año una utilidad que es de 26.518,23 que representa el 4,18%.

5.6.3.1.2.2. Análisis Horizontal

AUSTROELECTRIC S.A ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS PERIODO 2010-2011				
CUENTA	**2011**	**2010**	**VARIACION**	**%**
INGRESOS				
VENTAS DE SERVICIOS 12%	707.180,14	624.204,16	82.975,98	12%
VENTAS DE SERVICIOS 0%	8760	10.567,09	-1.807,09	-21%
TOTAL INGRESOS	715.940,14	634.771,25	81.168,89	11%
GASTOS				
SUELDOS Y SALARIOS	96.159,62	86.000,56	10.159,06	11%
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES	17.036,63	12900,08	4.136,55	24%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	12.888,48	12.888,48	0,00	0%
HONORARIOS A PROFESIONALES Y DIETAS	5.236,67	2.000,00	3.236,67	62%
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	3.822,30	3.822,30	0,00	0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10.716,94	8.895,90	1.821,04	17%
COMBUSTIBLES	3.532,30	2.306,74	1.225,56	35%
SUMINISTROS Y MATERIALES	472.238,28	399.678,89	72.559,39	15%
TRANSPORTE	56.880,58	50.456,56	6.424,02	11%
INTERESES BANCARIOS LOCAL	3.510,50		3.510,50	100%
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	3.913,73	3.610,80	302,93	8%
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	12.000,36	10.456,95	1.543,41	13%
PAGO POR OTROS BIENES	20.892,73	15.235,76	5.656,97	27%
TOTAL COSTOS	718.829,12	608.253,02	110.576,10	15%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	718.829,12	608.253,02	110.576,10	15%
PERDIDA	-2.888,98		-2.888,98	100%
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL IMPUESTO	-2.888,98	26.518,23	23.629,25	-818%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-2.888,98	26.518,23	23.629,25	-818%

ANÁLISIS DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AUSTROELECTRIC S.A

PERIODO 2010 – 2011

Al realizar el análisis al estado de pérdidas o ganancias del periodo 2010 - 2011 realizando los respectivos cálculos y aplicando los porcentajes encontramos la siguiente información:

En el rubro de los ingresos en el periodo 2011 es de $715,940.14, mientras que en el año 2010 de $634.771.25 existiendo una variación del $81.168,89 que representa el 11%.

Se observa que en el año 2011 los ingresos fueron superiores a los del año 2010, sin embargo existió una perdida en el año 2011.

En la cuenta de sueldos y salarios en el año 2011 fue de $96.159,62, mientras que en el 2010 $86.000,56 con un variación de $10.159,06 con un porcentaje de 11%.

En la cuenta de honorarios a profesionales y dietas para el año 2011 $5.236,67 mientras que para el 2010 fue de 2.000,00, con una variación de $3.236,67, la empresa en el año 2011 cancelo un valor mayor de honorarios.

Un rubro importante es el de suministros y materiales que en el año 2011 fue mayor que en el 2010 con una variación del $72.559,39 con un porcentaje de 15%.

En el año 2011 existió un perdida y en el 2010 una utilidad.

5.6.3.2. Análisis de indicadores financieros

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AUSTROELECTRIC S.A ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO - 2010-2011				
CUENTA	**2011**	**%**	**2010**	**%**
ACTIVO	**146.440,24**		124.726,33	
ACTIVO CORRIENTE	**127.491,55**	**87,06%**	**103.882,77**	**83,29%**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	26.211,10	17,90%	22.786,98	18,27%
ACTIVOS FINANCIEROS	**73.595,03**	50,26%	**60.673,03**	48,64%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	73.595,03	50,26%	60.673,62	48,65%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**27.685,42**	18,91%	**20.422,76**	16,37%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA(IVA)	22.401,66	15,30%	15.654,87	12,55%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	5.283,76	3,61%	4.767,89	3,82%
ACTIVOS NO CORRIENTES	18.948,69	12,94%	20.843,56	16,71%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	18.948,69	12,94%	20843,56	16,71%
MAQUINARIA Y EQUIPO	444,10	0,30%	935,79	0,75%
EQUIPO DE COMPUTACION	6.474,15	4,42%	6.474,15	5,19%
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	16.216,07	11,07%	16.216,07	13,00%
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS, PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-4.185,63	-2,86%	-4.604,19	-3,69%
TOTAL ACTIVO	**146.440,24**	**100,00%**	124.726,33	**100,00%**
PASIVOS	**132.954,06**		93.799,10	
PASIVO CORRIENTE	116.958,30	79,87%	81.920,12	65,68%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	86.842,55	59,30%	60.789,80	48,74%
LOCALES	86.842,55	59,30%	55.657,56	44,62%
OTRAS OBLIGACIONES	2.613,34	1,78%	2.547,98	2,04%
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.114,45	0,76%	1.456,78	1,17%
CON EL IESS	1.498,89	1,02%	1245,67	1,00%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	27.502,41	18,78%	15.879,89	12,73%
PASIVOS NO CORRIENTES	15.995,76	10,92%	11.878,98	9,52%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	15.995,76	10,92%	11.878,98	9,52%
LOCALES	15.995,76	10,92%	11.878,98	9,52%
TOTAL PASIVOS	**132.954,06**	90,79%	**93.799,10**	75,20%
PATRIMONIO NETO	**13.486,18**	9,21%	**30.927,23**	24,80%
CAPITAL	12.000,00	8,19%	12.000,00	9,62%
RESERVAS	3.217,25	2,20%	3.087,80	2,48%
RESERVA LEGAL	3.217,25	2,20%	3.087,80	2,48%
(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	-1731,07	-1,18%	15.839,43	12,70%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**146.440,24**	100,00%	**124.726,33**	100,00%

ESTADO DE RESULTADOS

AUSTROELECTRIC S.A ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA PERIODO - 2010-2011				
CUENTA	**2011**	**2010**	**VARIACION**	**%**
INGRESOS				
VENTAS DE SERVICIOS 12%	707.180,14	624.204,16	82.975,98	12%
VENTAS DE SERVICIOS 0%	8760	10.567,09	-1.807,09	-21%
TOTAL INGRESOS	715.940,14	634.771,25	81.168,89	11%
GASTOS				
SUELDOS Y SALARIOS	96.159,62	86.000,56	10.159,06	11%
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES	17.036,63	12900,08	4.136,55	24%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	12.888,48	12.888,48	0,00	0%
HONORARIOS A PROFESIONALES Y DIETAS	5.236,67	2.000,00	3.236,67	62%
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	3.822,30	3.822,30	0,00	0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10.716,94	8.895,90	1.821,04	17%
COMBUSTIBLES	3.532,30	2.306,74	1.225,56	35%
SUMINISTROS Y MATERIALES	472.238,28	399.678,89	72.559,39	15%
TRANSPORTE	56.880,58	50.456,56	6.424,02	11%
INTERESES BANCARIOS LOCAL	3.510,50		3.510,50	100%
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	3.913,73	3.610,80	302,93	8%
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	12.000,36	10.456,95	1.543,41	13%
PAGO POR OTROS BIENES	20.892,73	15.235,76	5.656,97	27%
TOTAL COSTOS	718.829,12	608.253,02	110.576,10	15%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	718.829,12	608.253,02	110.576,10	15%
PERDIDA	-2.888,98		-2.888,98	100%
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL IMPUESTO	-2.888,98	26.518,23	23.629,25	-818%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-2.888,98	26.518,23	23.629,25	-818%

5.6.3.1.3. Razones de liquidez

La razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Para establecer la capacidad de pago de las obligaciones que tiene la empresa con terceros se compara el activo corriente y el pasivo corriente, obteniéndose así la razón corriente.

Formula:

Año 2011:

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{127.491{,}55}{116.958{,}30} = 1.09$$

Año: 2010:

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{103.882{,}77}{81.920{,}12} = 1.27$$

La razón corriente en el 2011 de la Empresa **AUSTROELECTRIC S.A** es de 1,09, eso significa que la cuenta del disponible le permite cubrir sus pasivos de corto plazo y le queda una excedente de 0,05% a favor en disponibilidad de activos que son líquidos o que se pueden hacer líquidos en corto plazo en el 2010

Observamos que la razón corriente en el 2010 fue mayor ya que es de 1.27, sin embargo, se mantiene en un nivel para cubrir sus obligaciones.

Comparada la liquidez con empresas que tienen la misma actividad económica observamos que se encuentra en un rango estable, en cuanto a la provincia, y compara con empresas que se encuentran en otras provincia su liquidez es bastante baja.

Prueba Ácida:

AÑO 2011

Formula:

$$\textit{P}\text{rueba Ácida} = \frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efectivo} + \text{cuentas por cobrar}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\textit{P}\text{rueba Ácida} = \frac{26.211{,}10 + 73.595{,}03}{116.958{,}30} = 0.85$$

AÑO: 2010

$$Prueba\ Ácida = \frac{22.786{,}98 + 60.673{,}03}{81.920{,}12} = 1.02$$

En la Prueba Ácida la empresa AUSTROELECTRIC S.A en el 2011 obtuvo un valor de 0.85 lo que no le permite cubrir sus pasivos, por cada $1 de deuda la empresa posee 0.85 centavos para cubrirla, es así que en el 2010 tiene 1.02 para cubrir 1 dólar de deuda lo que le permite cubrir sus pasivos.

Pero no se encuentra en un nivel óptimo, pero permite cubrir sus deudas.

Capital de trabajo

Fórmula:

$$Capital = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivos Corrientes}$$

Año: 2011:

$$Capital = 127.491{,}55 - 116.958{,}30 = 10.533{,}25$$

Año 2010:

$$Capital = 103.882{,}77 - 81.920{,}12 = 21.962.65$$

En el capital de trabajo encontramos que para el 2011 es de 10.533,25, mientras que en el 2010 fue de 21.962.65 observamos una notable disminución del capital de trabajo para el periodo 2011

5.6.3.1.4. Razones de actividad

Rotación de Cuentas por cobrar

Fórmula

$$Rotación\ de\ cuentas\ por\ cobrar = \frac{Ventas}{Cuentas\ por\ cobrar}$$

Año 2011:

$$Rotacion\ de\ cuentas\ por\ cobrar = \frac{715.940,14}{73.595,03} = 9.73\ dias$$

Año 2010:

$$Rotacion\ de\ cuentas\ por\ cobrar = \frac{634.771,25}{60.673,62} = 10.46\ dias$$

La empresa AUSTROELECTRIC S.A cuenta con una rotación para el 2011 de 10 días , esto es beneficioso, quiere decir que las cuentas por cobrar están rotando satisfactoriamente, en lo referente al año 2010 la rotación se ha mantenido en 10 días las políticas de ventas se están cumpliendo a cabalidad.

No obstante en comparación con otras empresas de la misma actividad su rotación no es mayor de dos días lo que significa que nuestra cartera cuenta con un monto elevado de cuentas por cobrar.

Rotación de Activos Fijos

Fórmula:

$$Rotación\ de\ Activos\ fijos = \frac{Ventas}{Activos\ fijos}$$

Año 2011:

$$Rotación\ de\ activos\ fijos = \frac{707.180.14}{18.948,69} = 37.32$$

Año 2010:

$$Rotación\ de\ activos\ fijos = \frac{624.204,16}{20.843,56} = 29.94$$

La empresa Austroelectric en la rotación de sus activos fijos, genera un valor alto, nos da a conocer que se está generando 37 veces la inversión en activos fijos, la empresa no centra su efectivo en activos fijos, genera lo minino

Rotación de activos total

Fórmula:

$$Rotación\ de\ activo\ total = \frac{ventas}{activo\ total}$$

Año 2011:

$$Rotación\ de\ activo\ total = \frac{707.180,14}{146.440,24} = 5\ veces$$

Año 2010:

$$Rotación\ de\ activo\ total = \frac{624.204,16}{124.726,33} = 5\ veces$$

La rotación de Activos totales de la empresa AUSTROELECTRIC S.A observamos que la rotación en el 2011 y 210 equivalen a 5 quiere decir que la empresa está generando ingresos equivalentes a 5 veces la inversión de activos totales.

5.6.3.1.5. Nivel de endeudamiento – apalancamiento

Razón de endeudamiento

Fórmula

$$Endeudamiento = \frac{Total\ Pasivo}{Total\ activo}$$

Año 2011:

$$Endeudamiento = \frac{132.954,06}{146.440,24} = 0.90\%$$

Año 2010:

$$Endeudamiento = \frac{93799,10}{124.726,33} = 0.75\%$$

Observamos que en el 2011 el endeudamiento de **Austroelectric S.A** es de 0,90, significa que el 90% de los pasivos forman el activo, al igual que en el 2010 es de 0.75% de endeudamiento siendo menor este periodo.

Concentración endeudamiento a corto plazo

Formula

$$\boldsymbol{c}oncentracion\ de\ endeudamiento\ acorto\ plazo = \frac{Pasivo\ corriente}{Pasivo\ total}$$

Año 2011:

$$\boldsymbol{c}oncentracion\ de\ endeudamiento\ acorto\ plazo = \frac{116.958,30}{132.954,06} = 0.88$$

Año 2010:

$$\boldsymbol{c}oncentracion\ de\ endeudamiento\ acorto\ plazo = \frac{81.920,12}{93.779,10} = 0.87$$

Este indicador mide el porcentaje total de la deuda, que la empresa debe pagar en el corto plazo, es decir, a menos de un año.

Los pasivos de corto plazo en el 2011 representan el 88% de los pasivos totales, en el 2010 representan el 87%

5.6.3.1.6. Índice de Rentabilidad

Margen neto

Formula

$$Margen\ neto = \frac{utilidad\ neta}{ventas\ netas} x\ 100$$

Año 2011:

$$Margen\ neto = \frac{(\ 2.88{,}98)}{707.180.14}\ x\ 100 = -0.40$$

Año 2010:

$$Margen\ neto = \frac{26.518{,}23}{624.204{,}16}\ x\ 100 = 4.25$$

En el indicador de margen neto observamos que en el 2010 se obtiene una utilidad de 4.25 dólares por cada $1 vendido, mientras que en el 2011 se obtiene una perdida donde 0.40 centavos perdemos por cada dólar vendido.

5.7. Plan de Acción

N:	ACTIVIDADES	RESPONSABLES	VALOR
1	Estructura del análisis financiero	Gerente	50.00
2	Implementación de políticas de análisis financiero	Gerente y Contador	10.00
3	Procesos para la realización del análisis financiero	Gerente	20.00
	Análisis de Indicadores Financieros	Gerente	15.00
4	Socialización de la propuesta de análisis financiero	Gerente	30.00
5	Inicio del proceso con las nuevas normas internas	Gerente y contador	

5.8. Administración de la Propuesta.

Deberá estar a cargo del gerente de la empresa ya que es la persona que cumple con la función de dirigir la misma, en si es quién vigila y controla la ejecución del cronograma que se compromete a realizar para el desarrollo de las actividades a ejecutar, así como también disponer de recursos financieros para la aplicación de la propuesta.

El personal de la organización cumple con un papel fundamental en toda la aplicación de la propuesta, de ellos depende en gran parte del cumplimiento de todos los objetivos planteados, el gerente debe informa el plan de acción a desarrollar a todo su personal para garantizar el buen desempeño y eficiencia por parte de sus colaboradores.

Es importante esta administración porque de ella depende que las actividades a realizarse se las haga de forma transparente para lograr obtener un análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa que nos ayuda a tomar mejores decisiones para producir los resultados esperados

5.9. Estrategias de Implementación.

Entrega del análisis financiero a la gerencia.- un análisis financiero representa un aspecto fundamental para conocer la situación económica de la organización y para disminuir el riesgo de la toma de decisiones incorrectas

Administración de la propuesta.- el gerente de la empresa es el encargado de coordinar y que se ejecute lo establecido, se puede realizar un seguimiento referente al cumplimiento de la propuesta.

Reuniones constantes.- comunicar al personal la situación de la empresa-interactuar.

Evaluaciones de control interno.- evaluar las decisiones tomadas y comparar si se han cumplido con los objetivos planteados.

5.10. Presupuesto.

RECURSOS HUMANOS		
CANTIDAD	**DETALLE**	**TOTAL**
1	Contador	9.600,00
2	Seminario de capacitación para el gerente: 2 horas al día por 4 días $ 60,00 por día.	240,00
SUBTOTAL		**USD 9.840,00**
RECURSOS MATERIALES		
1	Equipos de cómputo completo TOUCH SMART	1.400,00
1	Escritorios	800,00
1	Sillas giratorias	70,00
1	Archivadores	250,00
SUBTOTAL		**USD 1.720,00**

OTROS			
CANTIDAD	**DETALLE**		**TOTAL**
1	Costo del plan de acción		125,00
SUBTOTAL			**125,00**
TOTAL PRESUPUESTADO			**USD 11.685,00**
FINANCIAMIENTO			
FUENTE	**FASES**	**PORCENTAJE**	**MONTO**
Empresa	Recurso humano, materiales, recurso tecnológico y otros	98,93	11.560,00
Empresa	Plan acción	1,07	125,00
TOTAL FINANCIADO		**100,00**	**USD 11685,00**

5.11. Cronograma.

ACTIVIDAD	FECHA ESTIMADA DE INICIO	FECHA MAXIMO DE TERMINO	RESPONSABLES
Estructuración total de la propuesta	09-2012	04-2014	Gerencia, Contadora, Tesista, personal de la empresa
Plan de acción	09-2012	09-2014	Gerencia y personal de la empresa

6. Trabajos citados

ARIÑO, MIGUEL ANGEL. 2010. Blog de WordPress.com. [En línea] 14 de Octubre de 2010. [Citado el: 15 de 02 de 2013.] Decisiones%C2%A0Estratégicas%C2%A0y%C2%A0Decisiones%C2%A0Operativas.

blog. *http://blog.sage.es/economia-empresa/cinco-consejos-practicos-para-mejorar-el-capitalhumano-.* [En línea]

eumed. *http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2012/aaup.html.* [En línea]

monografias. [En línea] http://www.monografias.com/trabajos28/ratios-financieros/ratios-financieros.shtml.

—. [En línea] http://www.monografias.com/trabajos93/analisis-financieros/analisis-financieros.shtml.

—. *http://www.monografias.com/trabajos93/analisis-e-interpretacion-estados-financieros-usoratios/.* [En línea]

Monografias. [En línea] [Citado el: 12 de 02 de 2013.] 0: http://www.monografias.com/trabajos93/analisis-financieros/analisis-financieros.shtml.

—. [En línea] [Citado el: 20 de 02 de 2013.] www.monografias.com.

—. [En línea] http://www.monografias.com/trabajos28/ratios-financieros/ratios-financieros.shtml.

—. [En línea] http://www.monografias.com/trabajos28/ratios-financieros/ratios-financieros.shtml.

monografias. . *http://www.monografias.com/trabajos93/analisis-financieros/analisis-financieros.shtml.* [En línea]

slideshare. [En línea] [Citado el: |2 de 02 de 2013.] ttp://www.slideshare.net/yessica_ac/analisis-del-riesgo-crediticio.

—. .*slideshare.net/yessica_ac/analisis-del-riesgo-crediticio.* [En línea] [Citado el: 12 de 02 de 2013.] www.slideshare.net.

—. [En línea] [Citado el: 20 de 02 de 2013.] http://www.slideshare.net/yessica_ac/analisis-del-riesgo-crediticio.

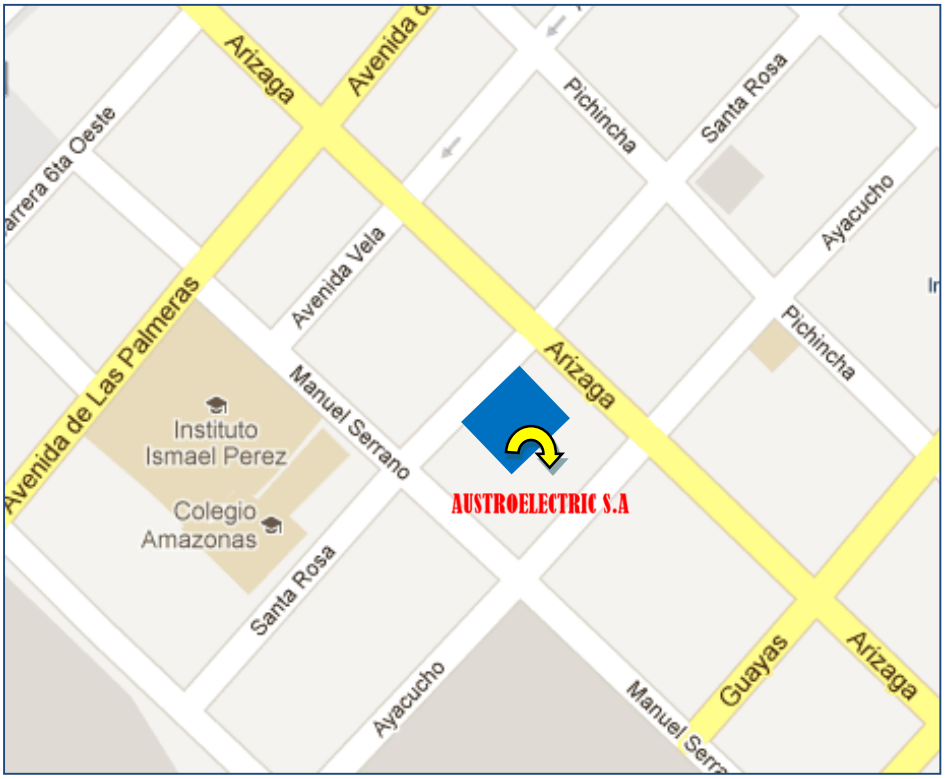
—. [En línea] http://www.slideshare.net/yessica_ac/analisis-del-riesgo-crediticio.

—. slideshare. *http://www.slideshare.net/neylahernandezgarcia/analisis-vertical-y-horizontal-30018862.* [En línea]

ANEXOS

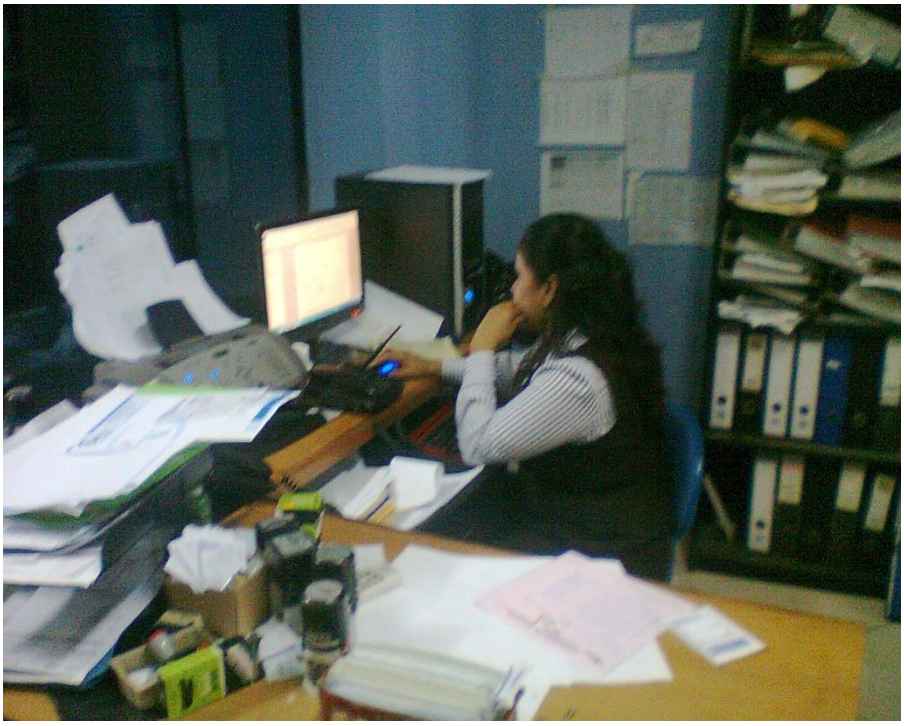
ANEXOS: 1

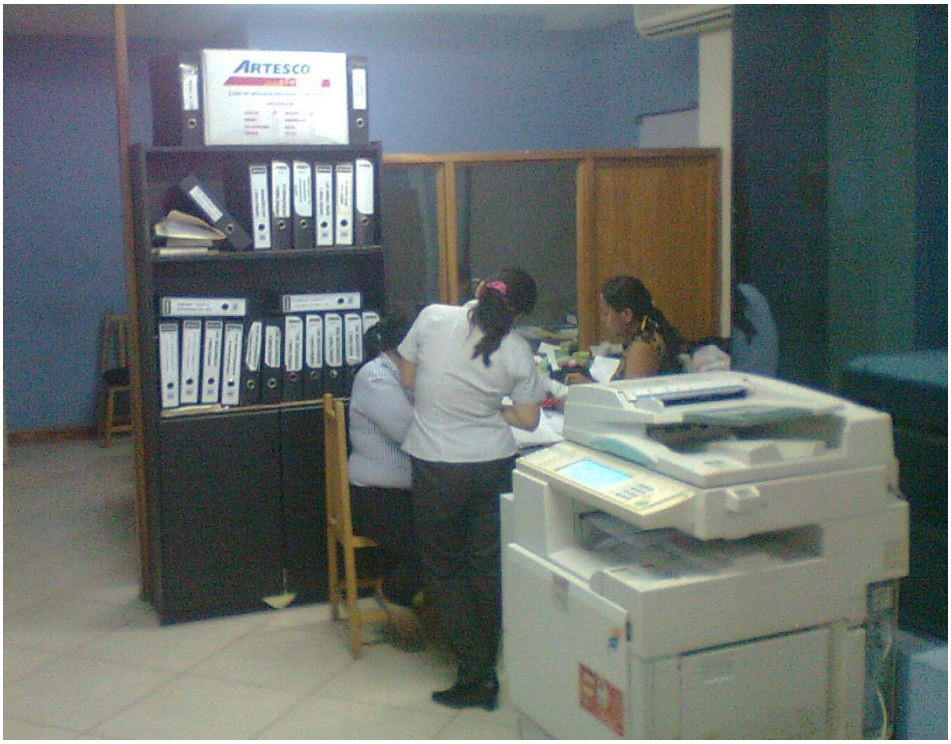
CROQUIS DE LA EMPRESA



ANEXOS 2

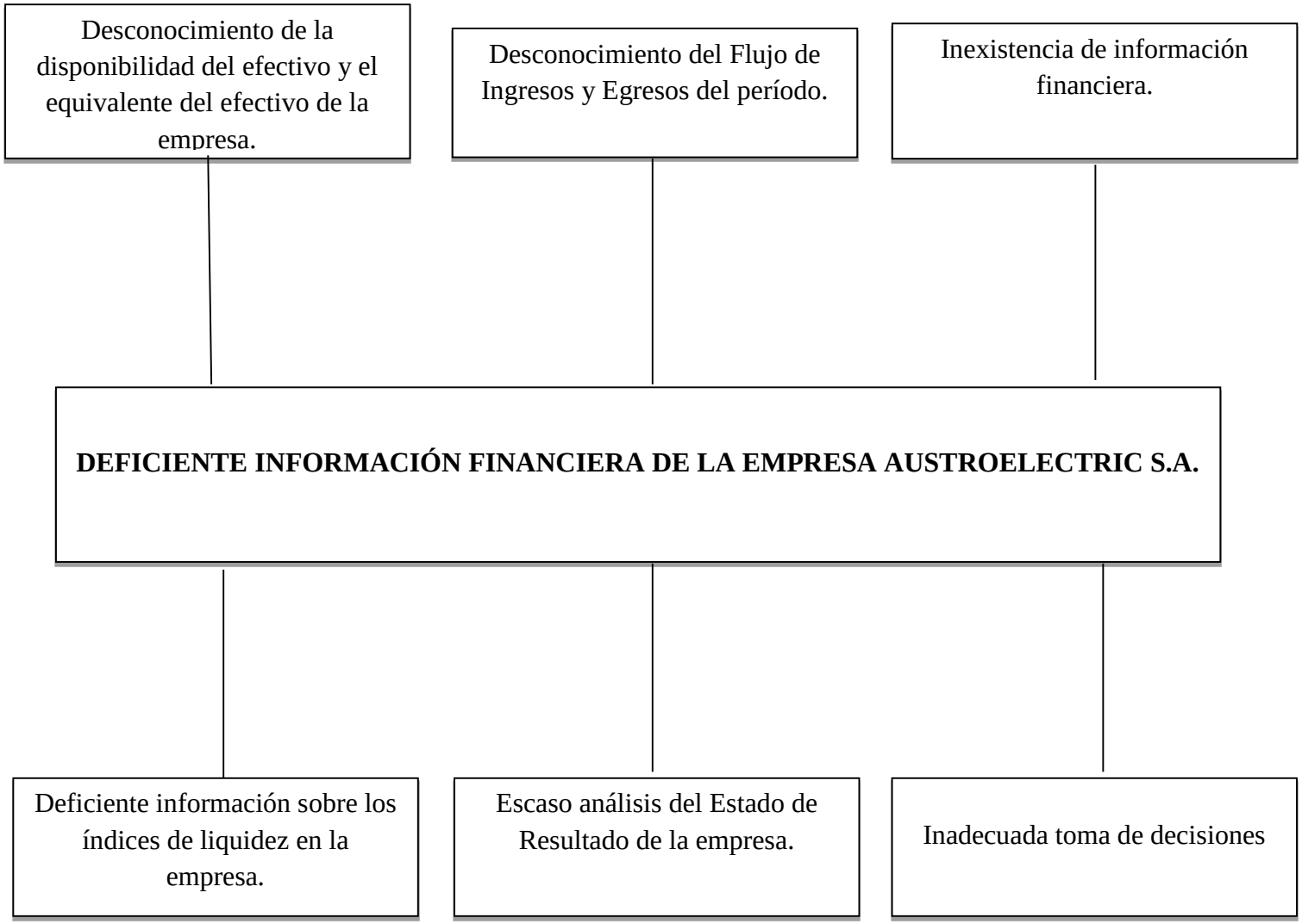
FOTOS DE LA EMPRESA




ARTESCO

ANEXO 3

ARBOL DE PROBLEMA



ANEXO Nº 4
OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES
Variable Independiente: Análisis Financiero

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES O CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
ANÁLISIS FINANCIERO: El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones.	**Liquidez**	Liquidez	¿El gerente de la empresa tiene un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	Entrevista	Guía de entrevista
		Capital		Entrevista	Guía de entrevista
	Rotación	Rotación de inventario	¿Todos los ingresos y egresos son contabilizados de una manera adecuada y cronológica para su mejor interpretación?	Entrevista	Guía de entrevista
		Rotación de cuentas por cobrar		Entrevista	Guía de entrevista
		Rotación de cuentas por pagar		Entrevista	Guía de entrevista
	Endeudamiento	Endeudamiento	¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permitan tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes?	Entrevista	Guía de entrevista
		Carga Financiera		Entrevista	Guía de entrevista
	Rentabilidad	Margen bruto	¿Tiene un conocimiento claro sobre el margen de utilidad a recibir por el servicio prestado?	Entrevista	Guía de entrevista
		Margen Neto		Entrevista	Guía de entrevista
		Rentabilidad Patrimonial		Entrevista	Guía de entrevista

Variable Dependiente: Toma de decisiones

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES O CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
Toma de decisiones: La toma de decisiones es el proceso a través del cual es identifica una necesidad de decisión, se establecen alternativas, se analizan y se elige una de ellas, se implementa la elegida, y se evalúan los resultados.	**Decisiones estratégicas**	- objetivos generales que afectan a la empresa	¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudaran al crecimiento de la empresa?	Entrevista	Guía de entrevista
	Decisiones táctica	- Objetivos fijados a nivel estratégico	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Entrevista	Guía de entrevista
	Decisiones operativas	- Actividades repetitivas	¿Se lleva un control riguroso sobre el tiempo que conlleva la realización de las distintas actividades en los diferentes departamentos?	Entrevista	Guía de entrevista

ANEXO Nº 5

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
TESIS DE GRADO

GUÍA DE ENTREVISTA AL GERENTE

TEMA: El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa AUSTROELECTRIC S.A., de la ciudad de Machala.

OBJETIVO DE LA ENTREVISTA: Conocer los criterios y sugerencias del gerente acerca del diagnóstico al análisis financiera de la empresa AUSTROELECTRIC S.A., y de su deficiente información financiera.

DATOS GENERALES

NOMBRE DEL ENTREVISTADO:……
CARGO O FUNCIÓN:……..
TÍTULO:…….

PREGUNTAS

¿Tiene un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital de trabajo?

¿Todos los ingresos y egresos son contabilizados de una manera adecuada y cronológica para su mejor interpretación?

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

¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudaran al crecimiento de la empresa?

¿Están autorizadas las compras e inversiones previamente a su solicitud?

NOMBRE DEL ENTREVISTADOR:	**FECHA DE LA ENTREVISTA:**
Zoila Susana Mariño	

ANEXO Nº 6

UNIVERSIDAD TECINCA DE MACHALA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
TESIS DE GRADO

GUIA DE ENTREVISTA AL CONTADOR

TEMA: El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa AUSTROELECTRIC S.A., de la ciudad de Machala .

OBJETIVO DE LA ENTREVISTA: Conocer los criterios y sugerencias del contador acerca del diagnóstico al análisis financiera de la empresa AUSTROELECTRIC S.A., y de su deficiente información financiera.

DATOS GENERALES

NOMBRE DEL ENTREVISTADO:……..

CARGO O FUNCIÓN:……

TÍTULO:…….

PREGUNTAS

¿Se preparan presupuestos de gastos?

¿Tiene un conocimiento claro sobre el margen de utilidad a recibir por el servicio prestado?

¿El gerente de la empresa tiene un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital de trabajo?

¿ Se presentan estados financieros reales y presupuestados y sus comparaciones y Explicaciones de diferencias?

¿Se cumple adecuadamente con las NIIF y son aplicadas en forma consistente?

¿ Existe archivo completo y ordenado de:- Declaraciones y comprobantes de su presentación y/o pago - Requerimientos fiscales?

NOMBRE DEL ENTREVISTADOR:	FECHA DE LA ENTREVISTA:

ANEXO N: 7

UNIVERSIDAD TECINCA DE MACHALA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
TESIS DE GRADO

ENCUESTA A LOS CONTADORES EN EJERCICIO PROFESIONAL

TEMA: El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa AUSTROELECTRIC S.A, de la ciudad de Machala.

OBJETIVO DE LA ENCUESTA: Conocer el criterio de los Profesionales del área Contable sobre la incidencia que tiene el análisis financiero en la toma de decisiones gerenciales.

PREGUNTAS

1. **¿Cree Ud. Que es necesario realizar un análisis financiero en una empresa?**

Si es necesario ☐
No es necesario ☐
No contesta ☐

2. **¿Considera Ud. Que las herramientas del análisis financiero afecta a la toma de decisiones?**

Si afecta ☐
No afecta ☐
A veces afecta ☐
No contesta ☐

3. **¿Cómo debe estructurarse un análisis financiero?**

De acuerdo a las normas legales vigentes ☐
De acuerdo a las necesidades de la empresa ☐
De acuerdo a los ratios financieros ☐
Otro ☐

4. **¿Cree Ud. Que la deficiente información sobre índices de análisis financieros provoca la toma de decisiones con alto riesgo en una empresa?**

Si ☐
No ☐
No contesta ☐

5. **¿Qué tipos de estados financieros considera usted se deben utilizar en el análisis financiero?**

   Balance general( ) Estado de Resultados ( ) Otros ( )

6. **¿Cuáles son los elementos a considerarse para conocer el margen de utilidad en la empresa?**

   Índice de Rentabilidad( ) Estado de Resultados( ) otros ( )

7. **¿Se realizan análisis a los estados financieros con la finalidad de obtener un conocimiento claro de la situación financiera de la empresa?**

   Si ☐

   No ☐

   No contesta ☐

8. **¿Qué modelo es más conveniente para un análisis e interpretación a los estados financieros en una empresa?**

   Análisis Vertical ( ) Análisis de tendencia ( ) diagnostico financiero( )

9. **¿Cree usted que el análisis financiero es importante para futuras inversiones?**

   SI ☐

   NO ☐

   No contesta ☐

10. **¿Cree usted que gracias a un análisis financiero la empresa podría mejorar su liquidez?**

    Si ☐

    No ☐

    No contesta ☐

Entrevistador	**Fecha:**

ANEXO N: 8

UNIVERSIDAD TECNICA DE MACHALA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

TESIS DE GRADO

GUÍA DE OBSERVACIÓN

TEMA: "el análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa AUSTROELECTRIC S.A de la ciudad de Machala"

OBJETIVO DE LA OBSERVACIÓN: Verificar y describir la organización, así como las actividades y procedimientos contables de la empresa AUSTROELECTRIC S.A.

Totalmente de acuerdo	Mayoritariamente de acuerdo	Parcialmente de acuerdo	En desacuerdo	No sabe
Se Cumple	Se cumple Aceptablemente	Se cumple insatisfactoriamente	No se cumple	
4	**3**	**2**	**1**	**0**

DATOS GENERALES DE LA EMPRESA:

NOMBRE DE LA EMPRESA: AUSTROELECTRIC S.A

UBICACIÓN: Machala

SECCION A OBSERVAR: Contable

SECCION CONTABLE:

1	**Liquidez de la empresa**	**4**	~~3~~	**2**	**1**	**0**

Comentarios: La empresa AUSTROELECTRIC SA. Necesita de herramientas eficaces para conocer la liquidez de la entidad, por su escaso conocimiento en la misma

Sugerencias: Monitorear y llevar un control continuo de la liquidez fundamental el éxito.

La inversión en tecnología adecuada puede ayudar a que su empresa trabaje de forma más eficiente, reduzca costes

2	**CAPITAL**	~~**4**~~	**3**	**2**	**1**	**0**

Comentarios:

Observamos en la Empresa AUSTROELECTRIC S.A cuenta con el capital adecuado, para su actividad económica así mismo con un capital humano capacitado e idóneo

Sugerencias:

Hacer énfasis en el Capital humano de la empresa para un desarrollo continuo aplicando diversos puntos como:

Motivar al empleado: Que exista una comunicación con el personal para su motivación, por medio de incentivos que aumentaran la eficiencia del trabajador

Fomentar el liderazgo: es fundamental creer en lo que se hace y trabajar para ganarse la atención porque las personas que llaman la atención y tienen seguidores avanzan, progresan e innovan construyendo su identidad y conformando su personalidad en la actividad que desarrollan.

3	**ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR**	**4**	~~**3**~~	**2**	**1**	**0**

Comentarios: El promedio de las cuentas pendientes de cobro en la empresa AUSTROELECTRIC S.A es aceptable

Sugerencias:

Debe fijarse como meta 0 días de retraso en la recuperación de cartera.

4	**ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR**	**4**	**3**	~~**2**~~	**1**	**0**

Comentarios: En la empresa AUSTROELECTRIC S.A Número de veces en que tales cuentas por pagar se cancelan usando recursos líquidos de la empresa referente a la rotación de cuentas por pagar, se encuentra en un nivel parcialmente adecuado.

Sugerencias: Debe programarse las compras para aprovechar mejor los descuentos por pronto pago

5	**ENDEUDAMIENTO**	**4**	**3**	**2**	**1**	**0**

Comentarios: el índice de endeudamiento de la Empresa AUSTROLECTRIC S.A no es alto , todo lo contrario es equilibrado con respecto a la utilidad de la compañía.

Sugerencias:

Deben diversificarse las líneas de distribución para incrementar las ventas y utilizar mejor la capacidad de endeudamiento.

6	**CARGA FINANCIERA**	**4**	**3**	**2**	**1**	**0**

Comentarios:

La empresa AUSTROELECTRIC S.A no cuenta con un carga financiera elevada , por el índice de endeudamiento bajo por lo que no presenta gastos financieros mayores

Sugerencias: Controlar el Índice de Endeudamiento

7	**MARGEN BRUTO**	**4**	**3**	**2**	**1**	**0**

Comentarios:

La empresa AUSTROELECTRIC S.A cuenta con un margen bruto alto por lo que quiere decir que sus costos son bajos

8	**MARGEN NETO**	**4**	**3**	**2**	**1**	**0**

Comentarios: La empresa AUSTROELECTRICS.A en sus estados financieros refleja un margen neto conveniente y aceptable**.**

Sugerencias: Seguir manteniendo prioridad en los márgenes netos para conocer el estado económico de la organización

9	**RENTABILIDAD PATRIMONIAL**	**4**	**3**	**2**	**1**	**0**
Comentarios: la empresa AUSTROLECTRIC S.A no realiza un análisis de la rentabilidad patrimonial **Sugerencias:** Para incrementar la rentabilidad se debe buscar el posicionamiento en otros nichos de mercado.						

ANEXO 9

AUSTROELECTRIC S.A

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

ANEXO 10

AUSTROELECTRIC S. A.

PLAN DE CUENTAS

Código	Cuenta
1.01	Activo Corriente
1.01.01	Efectivo Y Equivalente De Efectivo
1.01.01.01	Caja
1.01.01 .01.01	Caja General
1.01.01.01.02	Caja Chica
1.01.01.02	Bancos
1.01.01.03	Depósitos En Transito
1.01.01.03.01	Vouchers
1.01.01.04	inversiones Corto Plazo
1.01.01.04.01	Pólizas De Acumulación
1.01.01 .04.02	Certificados De Depósitos
1.01.02	Activos Financieros
1.01.02.01	Activos Financieros A Valor razonable Con
1.01.02.02	Activos Financieros Disponibles Para la venta
1.01.02.03	Activos Financieros Mantenidos Hasta el vencimiento
1.01.02.04	Provisión Por Deterioro
1.01.02.05	Cuentas Y Documentos Por Cobrar Clientes no Relacionados

1.01.02.05.01	Cuentas Por Cobrar No Relacionadas
1.01.02.05.02	Documentos Por Cobrar No relacionadas
1.01.02.05.03	Deudores Por Cheques Protestados
1.01.02.05.04	Deudores Por Cheques Pendientes de cobro
1.01.02.05.05	Vouchers Por Cobrar
1.01.02.06	Cnts y Docum. Por cobrar clientes Relacionados
1.01.02.06.01	Cuentas Por Cobrar Relacionadas
1 .01.02.06.02	Documentos Por Cobrar Relacionadas
1.01.02.06.03	Deudores Por Cheques Protestados
1.01.02.06.04	Deudores Por Cheques Pendientes De Cobro
1.01.02.06.05	Vouchers Por Cobrar S
1.01.02.07	Otras Cuentas Por Cobrar Relacionadas
1.01.02.08	Otras Cuentas Por Cobrar
1.01.02.08.01	Comisiones Por Cobrar
1.01.02.08.02	lnteres Por Cobrar
1.01.02.08.03	Deudores Varios
1.01.02.08.04	Otros Cuentas Y Documentos Por cobrar
1.01.02.08.05	Cuentas Por Cobrar Notas De Crédito P
1.01.02.09	Provisión Por Cuentas incobrables
1.01.02.09.01	provisión Por Cuentas incobrables
1.01.03	inventarios
1.01.03.01	Inventarios De Prod. Term. Mercadería almacén
1.01.03.01.01	Mercaderías Tarifa 0%

1.01.03.01.02	Mercaderías Tarifa 12%
1.01.03.01.03	Mercaderías En Transito ‘
1.01.03.02	inventario Materiales
1.01.03.02.01	Inventario Materia/es De Producción
1.01.03.03	Inventario Suministros O Materiales A Ser Consumidos
1.01.03.03.01	Suministros O Materiales De Oficina
1.01.03.03.02	Suministros O Materiales De Limpieza
1.01.03.03.03	Suministros O Materiales De Publicidad
1.01.03.03.04	Suministros O Materiales De Mantenimiento
1.01.03.04	lnventarios De Repuestos, Herramientas
1.01.03.05	Otros Inventarios
1.01.03.06	Provision De Inventarios Por Valor Neto De realizacion
1.01.03.06.01	Provision De Inventarios Por Valor Neto De realizacion
1.01.03.07	Provision De lnventarios Por Deterioro
1.01.03.07.01	Provision De Inventarios Por Deterioro
1.01.04	Servicios Y Otros Pagos Anticipados
1.01.04.01	Seguros Pagados Por Anticipado
1.01.04.01.01	Seguros Pagados Por Anticipado
1.01.04.02	Arriendos Pagados Por Anticipado
1.01.04.02.01	Arriendos Pagados Por Anticipado

1.01.04.03	Anticipos A Proveedores
1.01.04.03.01	Anticipos A Proveedores
1.01.04.04	Otros Anticipos Entregados
1.01.04.04.01	Anticipo A Empleados
1.01.04.04.02	Anticipo Honorarios
1.01.04.04.03	Anticipo Comisiones
1.01.04.04.04	Anticipos Varios
1.01.05	Activos Por Impuestos Corrientes
1.01.05.01	lmpuestos Pagados PorAnticipados
1.01.05.01.01	Iva Pagado
1.01.05.01.02	Anticipo lmpuesto A La Renta
1.01.05.02	Retenciones En La Fuente De Iva
1.01.05.02.01	30% Retencion De Iva
1.01.05.02.02	70% Retencion De Iva
1.01.05.03	Retenciones En La Fuente imp. Rta
1.01.05.03.01	Retencion En La Fuente 1 % Imp. Rta
1.01.05.03.02	Retencion En La Fuente 2% /mp. Rta
1.01.05.03.03	Retencion En La Fuente 5% Imp. Rta
1.01.05.04	Credito Tributario De lva
1.01.05.04.01	Credito Tributario De Iva
1.01.05.05	Credito Tributario lmpuesto A La Renta
1.01.05.05.01	Credito Tributario Imp.rta
1.01.05.05.02	Credito Tributario Imp.rta Afios Anteriores

1.01.05.06.02	**Activo**
1.01.06	Activos No Corrientes Disponibles Para La Venta
1.01.06.01	Activos No Corrientes Disponibles Para La Venta
1.01.07	**Otros Activos Corrientes**
1.01.07.01	Otros Activos Corrientes
1.02	**Activos No Corrientes**
1.02.01	Propiedad Planta Y Equipo
1.02.01.01	Terrenos
1.02.01.02	Instalaciones En Curso
1.02.01.03	Construcciones En Curso
1.02.01.04	Maquinaria Y Equipo En Montaje
1.02.01.05	Edificios
1.02.01.06	Muebles Y Enseres
1.02.01.07	Equipo De Oficina
1.02.01.08	Equipo De Cómputo
1.02.01.09	Vehiculos
1.02.01.10	Maquinaria
1.02.01.11	Equipos Varios
1.02.01.20	Depreciacion Acumulada De Propiedad Pianta Y Equipos
1.02.01.20.01	Depreciacion Acumulada De Edificiosl
1.02.01.20.02	Depreciacion Acumulada De Muebles Y Enseres
1.02.01.20.03	Depreciacion Acumulada Equipo De Oficina

1.02.01.20.04	Depreciacion Acumulada Equipo De Computo
1.02.01.20.05	Depreciacion Acumulada Vehículo
1.02.01.20.06	Depreciacion Acumulada Maquinaria
1.02.01.20.07	Depreciacion Acumulada Equipos Variosl
1.02.01.21	Deterioro Acumulada De Propiedad Planta Y Equipos
1.02.01.21.01	Deterioro Acumulado De Edificio
1.02.01.21.02	Deterioro Acumulada De Muebles Y Enseres
1.02.01.21.03	Deterioro Acumulada Equipo De Oficina
1.02.01.21.04	Deterioro Acumulada Equipo De Computo
1.02.01.21.05	Deterioro Acumulada Vehículo /
1.02.01.21.06	Deterioro Acumulada Maquinaria l
1.02.01.21.07	Deterioro Acumulada Equipos Varios l
1.02.02	**Propiedades De lnversion**
1.02.02.01	Terrenos
1.02.02.02	Edificios
1.02.02.09	Depreciación Acumulada De Propiedades De inversión
1.02.02.10	Deterioro Acumulado De Propiedades De inversión
1.02.03	**Activo Intangible**
1.02.03.01	Marcas
1.02.03.02	Patente
1.02.03.03	Derecho De Llave

1.02.03.10	Amortización Acumulada De Activos Intangibles
1.02.03.10.01	Amortización Acumulada De Marcas
1.02.03.10.02	Amortización Acumulada De Patentes
1.02.03.10.03	Amortización Acumulada De Derecho De Llave
1.02.03.11	Deterioro Acumulado De Activos Intangibles
1.02.03.11.01	Deterioro Acumulada De Marcas
1.02.03.11.02	Deterioro Acumulada De Patentes
1.02.03.11.03	Deterioro Acumulada De Derecho De Llave
1.02.04	Activo Por Impuesto A La Renta Diferido
1.02.04.01	Activo Por Impuesto Diferido S
1.02.05	Activos Financieros No Corrientes
1.02.05.01	Activos Financieros Mantenidos Hasta
1.02.05.10	Provision Por Deterioro De Activos Financiero
1.02.06	**Otros Activos No Corrientes**
1.02.06.01	Inversiones Asociadas
1.02.06.02	Inversiones En Negocios Conjuntos
1.02.06.03	Otras inversiones
1.02.06.10	provisión Por Valuacion De inversiones
1 .02.06.11	Otros Activos No Corrientes
2	**Pasivo**
2.01	**Pasivo Corriente**
2.01.01	Pasivos Financieros A Valor
2.01.01	Pasivos Por Contratos De Arrendamientos

2.01.03	Cuentas Y Documentos Por Pagar
2.01 .03.01	Proveedores Locales
2.01.03.01.01	Cuentas Por Pagar
2.01.03.01.02	Documentos Por Pagar
2.01.03.02	Proveedores Exterior
2.01.03.02.01	Cuentas Por Pagar
2.01.03.02.02	Documentos Por Pagar
2.01.04	Obligaciones Con Instituciones Financieras
2.01.04.01	Obligaciones Con Instituciones Financieras Locales
2.01.04.02	Obligaciones Con Instituciones Financieras Exterior S
2.01.05	Provisiones
2.01.05.01	Provisiones Por Garantías
2.01.05.02	Otras Provisiones
2.01.06	Porcion Corrientes Obligaciones Emitidas
2.01.07	Otras Obligaciones Corrientes
2.01.07.01	Obligaciones Con La Administracion Tributaria
2.01.07.01.01	Iva Cobrado S
2.01.07.01.02	Iva Por Pagar S
2.01.07.01.03	Retencion En La Fuente Impuesto A La Renta 1% Por
2.01.07.01.04	Retencion En La Fuente Impuesto A La Renta 2% Por
2.01.07.01.05	Retencion En La Fuente Impuesto A La Renta 8% Por
2.01.07.01.06	Retencion En La Fuente Impuesto A La Renta 10% Por
2.01.07.01.07	Retencion En La Fuente Impuesto A La Renta 25% Por

2.01.07.01.11	Retencion En La Fuente DeI Iva 30% Por Pagar
2.01.07.01.12	Retencion En La Fuente Del Iva 70% Por Pagar
2.01.07.01.13	Retencion En La Fuente DeI Iva 100% Por Pagar
2.01.07.01.20	Retenciones Generales Por Pagar
2.01.07.02	Impuesto A La Renta Del Ejercicio
2.01.07.02.01	Impuesto A La Renta Por Pagar
2.01.07.03	Anticipo Impuesto A La Renta
2.01.07.03.01	Anticipo Impuesto A La Renta Por Pagar
2.01.07.04	Obligaciones Con El iess
2.01 .07.04.01	Aporte Patronal Por Pagar
2.01.07.04.02	Aporte Personal Por Pagar
2.01.07.04.03	Fondo De Reserva Por Pagar
2.01.07.04.04	lece Y Secap Por Pagar
2.01.07.04.05	Iess Por Pagar
2.01.07.04.06	Seguro Salud Tiempo Parcial
2.01.07.05	Beneficios De Ley A Empleados
2.01.07.05.01	Decimo Tercero Sueldo Por Pagar S
2.01.07.05.02	Decimo Cuarto Sueldo Por Pagar S u
2.01.07.05.03	Vacaciones Por Pagar
2.01.07.05.04	Fondo De Reserva Por Pagar
2.01.07.06	Participaoion Trabajadores
2.01.07.06.10	Participacion Trabajadores Por Pagar
2.01.07.07	Dividendos Por Pagar

2.01.07.07.01	Dividendos Por Pagar
2.01.07.08	Obligaciones Con El Personal
2.01.07.08.01	Sueldos Y Salarios Por Pagar
2.01.07.08.02	Horas Extras Por Pagar
2.01.07.08.03	Horas Suplementarias Por Pagar
2.01.07.08.04	Otras Obligaciones Con El Personal Por Pagar
2.01.08	Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas
2.01.09	Otros Pasivos Financieros
2.01.09.01	Comisiones
2.01.09.01.01	Comisiones Por Pagar
2.01.09.02	Honorarios Profesionales
2.01.09.02.01	Honorarios Profesionales Por Pagar
2.01.09.03	Servicios Básicos Por Pagar
2.01.09.03.01	Energía electrica Por Pagar
2.01.09.03.02	Agua Potable Por Pagar
2.01.09.03.03	Servicio Telefonico Por Pagar
2.01.09.04	Otros Servicios Por Pagar
2.01.09.04.01	Internet Por Pagar
2.01.09.04.02	Arriendos Por Pagar
2.01.09.04.03	Suministros Por Pagar
2.01.09.04.04	Seguros Por Pagar
2.01.09.04.05	Otros Servicios Por Pagar
2.01.10	Anticipos De Clientes.

2.01.10.01	Anticipos De Clientes
2.01.11	Pasivos Directamente Asociados
2.01.12	Porción Corriente Provisiones Beneficios Empleados
2.01.12.01	Provisiones Prestaciones Sociales
2.01.12.01.01	provisión Décimo Tercero Sueldo
2.01.12.01.02	provisión Décimo Cuarto Sueldo
2.01.12.01.03	provisión Vacaciones Página
2.01.12.01.04	Provisión Jubilacion
2.01.12.01.05	Provisión Desahucio
2.01.12.02	Otras Provisiones
2.01.12.02.10	Otras Provisiones
2.01.13	Préstamo De Socios
2.01.13.01	Préstamo De Socios
2.02	**Pasivo No Corriente**
2.02.01	Pasivo Por Contratos De Arrendamientos Financieros
2.02.02	Cuentas Y Documentos Por Pagar
2.02.02.01	Proveedores Locales
2.02.02.02	Proveedores Exterior
2.02.03	Obligaciones Con instituciones Financieras
2.02.03.01	Obligaciones Con instituciones Financieras Locales
2.02.03.02	Obligaciones Con instituciones Financieras Exterior
2.02.04	Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas
2.02.05	Obligaciones Emitidas

2.02.06	Anticipos De Clientes
2.02.07	Provisiones Por Beneficios A Empleados
2.02.08	Otras Provisiones -
2.02.09	Pasivo Diferido
2.02.09.01	Pasivo Por lmpuesto Diferido
3	**Patrimonio**
3.01	**Capital**
3.01.01	Capital Suscrito O Asignado
3.01.01.01	Capital Suscrito O Asignado
3.01.02	Capital Suscrito No Pagado Acciones En Tesorería
3.01 .02.01	Capital Suscrito No Pagado
3.01.02.02	Acciones En Tesorería
3.02	**Aporte De Socios O Accionistas Para Futuras**
3.02.01	Aporte Socios Para Futuras Capitalizaciones
3.02.01 .01	Aporte Socios Para Futuras Capitalizaciones
3.03	**Prima Por Emision Primaria De Acciones**
3.04	**Reservas**
3.04.01	Reserva Legal
3.04.01 .01	Reserva Legal
3.04.02	Reserva Facultativa Y Estatutaria
3.04.02.01	Reserva Facultativa
3.04.02.02	Reserva Estatutaria
3.5	**Otros Resultados integrales**

3.05.01	superávit Por Activos Financieros Disponibles
3.05.02	Reserva Por Revaluación De Propiedades Planta Y Equipo
3.05.03	Reserva Por Revaluación De Intangibles
3.05.04	Otros Superávit Por Revaluación
3.6	**Resultados Acumulados**
3.06.01	Ganancias Acumuladas
3.06.01.01	Ganancias Acumuladas
3.06.02	Pérdidas Acumuladas
3.06.02.01	Pérdidas Acumuladas
3.06.03	Resultados Acumulados Por Adopcion
3.7	**Resultados Del Ejercicio**
3.07.01	Ganancia Neta Del Periodo
3.07.01 .01	Ganancia Neta De! Periodo 3
3.07.02	Perdida Neta Del Periodo
3.07.02.01	Perdida Neta Del Periodo
4	**lngresos**
4.01	lngresos Por Actividades Ordinarias
4.01.01	Ventas De Bienes
4.01 .01 .01	Ventas Tarifa 12%
4.01.01.02	Ventas Tarifa 0%
4.01.02	Ventas De Servicios
4.01.02.01	Ventas De Servicios 12% 3
4.01.02.02	Ventas De Servicios 0% 3

4.01.03	Contratos De Construcción
4.01.04	intereses
4.01.10	Otros lngresos De Actividades Ordinarias 3
4.01.11	Devoluciones En Ventas
4.01.11.01	Devolucion En Ventas Tarifa 12% S
4.01.11.02	Devolucion En Venta Tarifa 0% S
4.01.12	Descuentos En Ventas
4.01.12.01	Descuentos En Ventas Tarifa 0% I
4.01.12.02	Descuentos En Ventas Tarifa 12% /
4.01.12.03	Descuentos En Ventas De Servicios 12%
4.01.12.04	Descuentos En Ventas De Servicios 12%
4.02	**Ganancia Bruta En Ventas**
4.02.01	Ganacia Bruta 3
4.03	**Otros lngresos**
4.03.01	Dividendos 3
4.03.02	intereses Financieros 3
4.03.03	Ganancias En inversiones Asociadas 3
4.03.04	Otras Rentas 3
5	**Egresos**
5.1	**Costos De Ventas Y Produccion**
5.1.01	Costo De Venta Mercaderias
5.01 .01.01	Costo De Venta Mercaderias
5.01.02	Compras

5.01.02.01	Compras Tarifa 12% 3
5.01.02.02	Compras Tarifa 0% 3 '
5.01.03	Descuentos Y Devoluciones En Compras
5.01.03.01	Descuentos En Compras Tarifa 12%
5.01.03.02	Descuentos En Compras Tarifa 0%
5.01 .03.03	Devoiucion En Compra Tarifa 12%
5.01.03.04	Devolucion En Compra Tarifa 0%
5.01.04	Costo De Venta Servicios
5.01.04.01	Materiales
5.01.04.02	Mano De Obra
5.01.04.03	Costos Indirectos
5.02	**Gastos**
5.02.01	Gasto De Ventas
5.02.01.01	Sueldo Salaries Y Demas Remuneraciones
5.02.01.01.01	Sueldos Y Salarios
5.02.01.01.02	Horas Extras
5.02.01.01.03	Horas Suplementarias
5.02.01.01.04	Seguro Salud Tiempo Parcial
5.02.01.02	Aporte A La Seguridad Social
5.02.01.02.01	Aporte Patronal
5.02.01.02.02	Fondo De Reserva
5.02.01.02.03	iece Y Secap
5.02.01.03	Beneficios Sociales E indemnizaciones

5.02.01.03.01	Decimo Tercero Sueldo
5.02.01.03.02	Decimo Cuarto Sueldo
5.02.01.03.03	Vacaciones
5.02.01.04	Gasto Planes De Beneficios A Empleados
5.02.01.05	Honorarios Comisiones Y Dietas
5.02.01.05.01	Honorarios Profesionales
5.02.01.05.02	Comisiones
5.02.01.06	Remuneración A Otros Trabajadores Autonomos
5.02.01.07	Honorarios A Extranjeros
5.02.01.08	Mantenimiento Y Reparaciones
5.02.01.08.01	Mantenimiento De Local
5.02.01.08.02	Mantenimiento De Equipos
5.02.01.08.03	Reparaciones Varias
5.02.01.09	Arrendamiento Operativo
5.02.01.09.01	Arrendamiento De Local
5.02.01.09.02	Arrendamiento De Bodega
5.02.01.09.03	Atros Arrendamientos
5.02.01.10	Comisiones
5.02.01.11	Promocion Y Publicidad
5.02.01.12	Combustibles
5.02.01.13	Lubricantes
5.02.01.14	Seguros Y Reaseguros
5.02.01.15	Transporte

5.02.01.16	Gasto De Gestion
5.02.01.17	Gasto De Viaje
5.02.01.17.01	Gasto De Viaje
5.02.01.18	Agua Energia Electrica Y Telecomunicaciones
5.02.01 .18.01	Servicio De Agua Potable
5.02.01.18.02	Servicio De Energia Electrica
5.02.01.18.03	Servicio De Telecounicaciones
5.02.01.19	Notarios O Registradores De La Propiedad
5.02.01.20	impuestos Comtribuciones Y Otros
5.02.01.21	Depreciaciones
5.02.01.22	Amortizaciones
5.02.01.23	Gasto Deterioro
5.02.01.24	Gastos Por Cantidades Anormales De Utilizacion
5.02.01.25	Gasto Por Reestructuracion
5.02.01.26	Valor Neto De Realizacion De inventarios
5.02.01.27	Otros Gastos
55292	Gasto De Administracion
5.02.02.01	Sueldo Salarios Y Demas Remuneraciones
5.02.02.01.01	Sueldos Y Salarios
5.02.02.01.02	Horas Extras
5.02.02.01.03	Horas Suplementarias
5.02.02.02	Aporte A La Seguridad Social
5.02.02.02.01	Aporte Patronal

5.02.02.02.02	Fondo De Reserva
5.02.02.02.03	lece Y Secap
5.02.02.03	Beneficios Sociales E Indemnizaciones
5.02.02.03.01	Decimo Tercero Sueldo
5.02.02.03.02	Decimo Cuarto Sueldo
5.02.02.03.03	Vacaciones
5.02.02.04	Gasto Planes De Beneficios A Empleados
5.02.02.05	Honorarios Comisiones Y Dietas A Personas Naturales
5.02.02.05.01	Honorarios Profesionales
5.02.02.05.02	Comisiones
5.02.02.06	Remuneracion A Otros Trabajadores Autonomos
5.02.02.07	Honorarios A Extranjeros Por Servicios Ocasionales
5.02.02.08	Mantenimiento Y Reparaciones
5.02.02.08.01	Mantenimiento De Local
5.02.02.08.02	Mantenimiento De Equipos
5.02.02.08.03	Reparaciones Varias
5.02.02.05	Arrendamiento Operativo
5.02.02.09.01	Arrendamiento De Local
5.02.02.09.02	Arrendamiento De Bodega'
5.02.02.09.01	Atros Arrendamientos
5.02.02.10	Promocion Y Publicidad
5.02.02.10.01	Promocion Y Publicidad

5.02.02.11	Combustibles
5.02.02.12	Lubricantes
5.02.02.13	Seguros Y Reaseguros
5.02.02.14	Transporte
5.02.02.15	Gasto De Gestion
5.02.02.16	Gasto De Viaje
5.02.02.16.01	Gasto De Viaje
5.02.02.17	Agua Energia Eiectrica Y Telecomunicaciones
5.02.02.17.01	Servicio De Agua Potable
5.02.02.17.02	Servicio De Energía Eléctrica
5.02.02.17.03	Senvicio Telefonico
5.02.02.17.04	Servicio De Fax
5.02.02.17.05	Servicio De Internet
5.02.02.18	Notarios O Registradores De La Propiedad
5.02.02.19	impuestos Comtribuciones Y Otros
5.02.02.20	Depreciaciones
5.02.02.21	Amortizaciones
5.02.02.22	Gasto Deterioro
5.02.02.23	Gastos Por Cantidades Anormales De Utiiizacion
5.02.02.24	Gasto Por Reestructuracion
5.02.02.25	Valor Neto De Realizacion De Inventarios
502.02.26	Otros Gastos
5.02.02.26.01	Muebles Y Accesorios

5.02.03	**Gasto De Financiero**
5.02.03.01	intereses
502.03.02	Comisiones
5.02.03.03	Gasto De Financiamiento De Activos
5.02.03.04	Otros Gastos Financieros
5.02.04	**Otros Gastos**
5.02.04.01	Perdidas En inversiones En Asociadas
5.02.04.02	Otros
6	**Ganancias (perdidas)**
6.0..0.00.	15% Participación Trabajadores
6.01	Ganancias (perdidas) Antes Del 15% Trabajadores
6.01.01	Ganancias (perdidas) Antes Del 15% Trabajadores
6.02	Participación Trabajadores
6.03	Ganancia Antes Del Impuesto A La Renta
6.03.01	Ganancia Antes Del Impuesto A La Renta 3
6.04	Impuesto A La Renta
6.04.01	Impuesto A La Renta 3
7	Operaciones Discontinuadas
7.1	**Ingresos Por Operaciones Discontinuadas**
7.01.01	ingresos Por Operaciones Discontinuadas
7.02	**Gastos Por Operaciones Discontinuadas**
7.02.01	Gastos Por Operaciones Discontinuadas
7.03	**Ganancia (perdida) Antes 15% Trabajadores E Imp. Rta.**

7.03.01	Ganancia (perdida) Antes 15% Trabajadores E Imp. Rta. 3
7.04	**15% Participación Trabajadores Operaciones**
7.04.01	15% Participación Trabajadores Operaciones Discontinuadas 3
7.05	**Ganancia perdida antes del impuesto de operaciones**
7.05.01	Ganancia perdida antes del impuesto de operaciones
7.06	**Impuesto a la renta operaciones descontinuadas**
7.06.01	Impuesto a la renta operaciones descontinuadas
7.07	**Ganancia o pérdida operaciones discontinuadas**
7.07.01	Ganancia o pérdida operaciones discontinuadas
8	**Otros resultados integral**
8.01	Componente de otro resultado integral
8.01.01	Diferencia de cambios por conversión
8.01.02	Valuac. De activos Financieros Disponibles para la venta
8.01.03	Ganancias por Revaluación de Propiedades, planta y equipo
8.01.04	Ganancias o pérdidas actuariales por planes de beneficio
8.01.05	reversión del deterioro (perdida por deterioro)

ANEXO 11

CONCEPTUALIZACIÓN DE LAS CUENTAS SEGÚN NORMA SIC. CON CÓDIGO NIC - NIIF

1

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

"EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO: Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.(menores a 3 meses).

NIC 7 p. 7, p. 48

ACTIVOS FINANCIEROS: Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc..

NIC 32 p.11 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS: En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad

para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

NIC 32 p.11 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

CUENTA

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA: Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta.

NIC 32 p.11 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados

NIC 32 p.11 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO: En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

NIC 39 p. 58

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR: Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

NIC 32 p.11 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

(-) PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES: Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

NIC 39 p. 55 – NIIF 9, p.4

INVENTARIOS: Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

NIC 2, p.6

(-)PROVISIÓN DE INVENTARIO POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN: Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización

NIC 2, p. 9 – NIC 2, p.28- 36

(-)PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO: Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

NIC 2, p.1

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS: Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

NIC 12, p.5

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS: Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

NIIF 5, p.6

OTROS ACTIVOS CORRIENTES: Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

NIC 16, p.6 – NIC 17, p.20

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA: Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

NIC 16, p.6 – NIC 16, p.43

(-) DETERIORO ACUMULADO: La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

NIC 16, p.6 – NIC 16, p.63 – NIC 36

ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN: Incluye los derechos obtenidos para desarrollar proyectos o para explotar recursos naturales, entre otros; permisos para efectuar operaciones específicas, por tiempo limitado o indeterminado. Se activarán únicamente los gastos de investigación y exploración, desde que entra en la fase de explotación, todos los otros gastos deberán cargarse a resultados.

NIIF 6, p.9 – NIIF 6, p.15

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA: Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

NIC 16, p.6 – NIC 16, p.43

(-) DETERIORO ACUMULADO: Se evaluará el deterioro del valor de los activos para exploración y evaluación cuando los hechos y circunstancias sugieran que el importe en libros de un activo para exploración y evaluación puede superar a su importe recuperable.

NIIF 6, p.18

PROPIEDADES DE INVERSIÓN: En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la

producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

NIC 40, p.5

DETERIORO ACUMUMLADO: Cantidad en que el importe en libros de un activo excede a su importe recuperable.

NIC 40, NIC 37

ACTIVOS BIOLÓGICOS: Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

NIC 41, p.5

DETERIORO ACUMUMLADO: Cantidad en que el importe en libros de un activo excede a su importe recuperable.

ACTIVO INTANGIBLE: Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del

periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte del plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

NIC 38, p.8 – p.17

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA: Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

NIC 38, p.97

(-) DETERIORO ACUMULADO: Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

NIC 16, p.6 – NIC 38, p. 111 – NIC 36

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO: Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias emporarías deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

NIC 12

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES: Incluye otros activos no corrientes no incluidos en las cuentas anteriores.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES: Incluye otros activos no corrientes no incluidos en las cuentas anteriores.

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.-Una subsidiaria es una entidad, entre las que se incluyen entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). 5 Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un partícipe"

NIC 27

INVERSIONES ASOCIADAS.- Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto.

NIC 28

INVERSONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.- Esta Norma se aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los partícipes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por:

(a) entidades de capital riesgo, o

(b) instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros:

Reconocimiento y Medición. Una entidad medirá estas inversiones al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Un partícipe que mantenga una inversión de esa naturaleza revelará la información requerida en los párrafos 55 y 56.

NIC 31

2

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO: Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

NIC 39, p.9

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

NIC 17

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

PROVISIONES: Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

NIC 37, p.13 – p.15

PORCIÓN CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS: Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc..

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS: Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9 – NIC 24

OTROS PASIVOS FINANCIEROS: Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

NIC 37, p.13 – p.15

ANTICIPOS DE CLIENTES: Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS: Este

rubro comprenderá aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

NIIF 5, p.38

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

NIC 19

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

NIC 17

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS: Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán

inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9 – NIC 24

OBLIGACIONES EMITIDAS: Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

ANTICIPOS DE CLIENTES: Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empledo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

NIC 19

OTRAS PROVISIONES: Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

NIC 37, p.13 – P.15

PASIVO DIFERIDO: Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS: Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

NIC 18 p.11

PATRIMONIO NETO

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO: En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA: Se registrará el monto adeudado del capital, así como el valor de las acciones de propia emisión readquiridas por la entidad, para lo cual deberá haber cumplido con lo dispuesto en el artículo 192 de la Ley de Compañías. Estas cuentas son de naturaleza deudora.

NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN: Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

NIC 32, p.11

RESERVAS: Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA: Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

RESERVA DE CAPITAL: Saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta año 2000), el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas.

OTROS RESULTADOS INTEGRALES: Reflejan el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional

SUPERAVIT POR ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA: Registra la ganancia o pérdida ocasionada por un activo disponible para la venta se reconocerá en otro resultado integral, con excepción de las pérdidas por deterioro del valor y ganancias y pérdidas de diferencias de cambio en moneda extranjera.

NIC 39, p.55

RESERVA POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: Registra para las propiedades, planta y equipo valoradas de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a

los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

NIC 16, p.31

RESERVA POR REVALUACIÓN DE INTANGIBLES: Cuando un activo intangible se contabiliza por su valor revaluado, se registra el efecto del aumento en el importe en libros del intangible con relación al valor de mercado del mismo.

NIC 38, p.75

OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN: Otras revaluaciones.

RESULTADOS ACUMULADOS

NIC 1, p.54

GANANCIAS ACUMULADAS: Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS: Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF: Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

NIIF 1

RESULTADOS DEL EJERCICIO

GANANCIA NETA DEL PERIODO: Se registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

(-) PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO: Registra las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

4

INGRESOS

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

MC p.74 – P.77

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

NIC 18

VENTA DE BIENES: Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

(a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

(b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

(c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

(d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,

(e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

NIC 18, p.14

PRESTACION DE SERVICIOS: Se registran los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

NIC 18, p.20

CONTRATOS DE CONSTRUCCION: Estos ingresos deben registrarse utilizando el método de avance de obra conforme lo determina la NIC 11.

Se reconocen cuando el resultado puede ser medido fiablemente, es probable que se reciban beneficios económicos, el grado de terminación de la transacción, en el balance, así como los costos incurridos o por incurrir, pueden ser medidos confiablemente.

NIC11, p.11, p.12, p.22

SUBVENCIONES DEL GOBIERNO: Las subvenciones del gobierno deben reconocerse como ingresos sobre una base sistemática, a lo largo de los períodos necesarios para compensarlas con los costos relacionados. Las subvenciones del gobierno, incluyendo las de carácter no monetario por su valor razonable, no deben

ser reconocidas hasta que no exista una prudente seguridad de que: (a) la entidad cumplirá con las condiciones ligadas a ellas; y, (b) se recibirán las subvenciones

NIC 20, p.7 y p.12

REGALIAS: Las regalías se consideran acumuladas (o devengadas) de acuerdo con los términos del acuerdo en que se basan y son reconocidas como tales con este criterio, a menos que, considerando la sustancia del susodicho acuerdo, sea más apropiado reconocer los ingresos de actividades ordinarias derivados utilizando otro criterio más sistemático y racional.

NIC 18, p.30 (b), p.33

INTERESES: Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo.

NIC 18, p.30 (a)

DIVIDENDOS: Deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

NIC 18, p.30 (c)

OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: Incluyen el monto de otros ingresos ordinarios que no estuvieran descritos en los anteriores.

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION: Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS: Incluye todos aquellos materiales e insumos requeridos durante el proceso de elaboración de un producto, así como el costo de productos terminados vendidos durante el periodo.

MANO DE OBRA DIRECTA: Comprende el costo de sueldos y beneficios por los operarios que contribuyen al proceso productivo.

MANO DE OBRA INDIRECTA: Comprende el costo de sueldos y beneficios de la mano de obra consumida de personal que sirven de apoyo en la producción.

OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION: Comprenden todos aquellos costos que no se relacionan directamente con la manufactura, pero contribuyen y forman parte del costo de producción.

GANANCIA BRUTA: Es la diferencia de los ingresos de operaciones continuadas menos los costos y gastos, antes del cálculo de la participación trabajadores e impuesto a la renta.

OTROS INGRESOS: Comprenden otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la entidad, entre los que se incluyen: dividendos para empresas que no son holding, ingresos financieros, etc.

GASTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

MC p.78 – p.80

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS: Es el importe residual que

queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta.

MC p.105

(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES: Valor de la participación en ganancias de operaciones continuadas a favor de trabajadores, de conformidad con el Código de Trabajo.

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS: Es el importe residual de la ganancia en operaciones continuadas que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de impuesto a la renta.

(-) IMPUESTO A LA RENTA: Es el impuesto corriente o la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo en operaciones continuadas.

NIC 12, p.5

GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS: Incluye la ganancia neta de operaciones continuadas después de pago de impuestos originada de operaciones continuadas y disponibles para accionistas.

GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUAS

Una entidad presentará y revelará información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos financieros de las operaciones discontinuadas y las disposiciones de los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición).

NIIF 5, p.30

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS: Es el importe residual de las ganancias en operaciones discontinuadas que queda tras haber deducido de los

ingresos los gastos, antes de la deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta.

NIIF 5, p.33

(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES: Valor de la participación en ganancias de operaciones discontinuadas a favor de trabajadores, de conformidad con el Código de Trabajo.

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS: Es el importe residual de la ganancia en operaciones discontinuadas que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de impuesto a la renta.

NIIF 5, p.33

(-) IMPUESTO A LA GANANCIA: Es el impuesto corriente o la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo en operaciones discontinuadas.

NIIF 5, p.33

GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS: Incluye la ganancia neta de operaciones continuadas después de pago de impuestos originada de operaciones continuadas y disponibles para accionistas.

NIIF 5, p.33

GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO

Comprende la ganancia (pérdida) neta del periodo del total de operaciones continuadas y discontinuadas.

OTRO RESULTADO INTEGRAL:

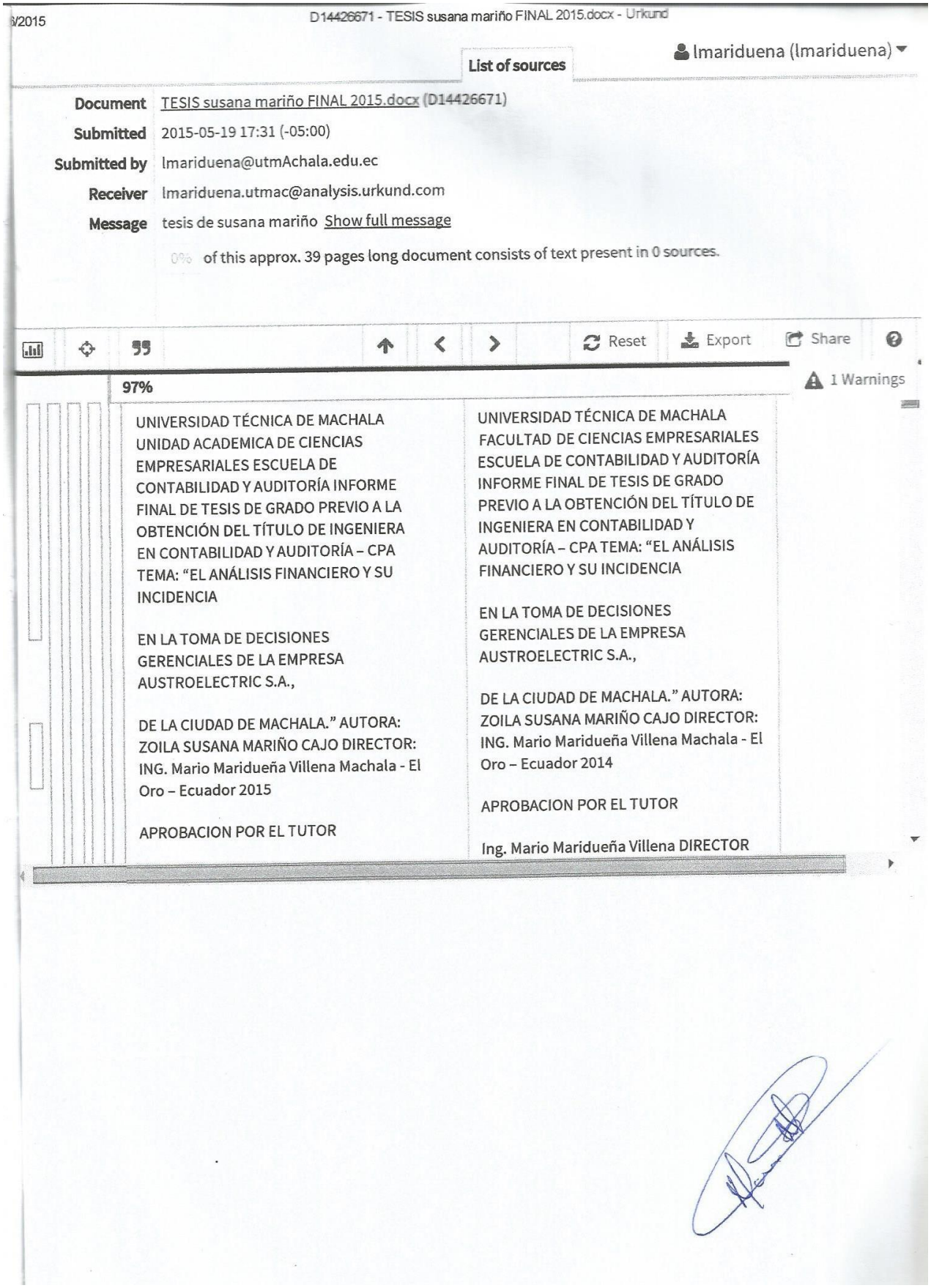
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL

Los componentes de otro resultado integral incluyen:

(a) cambios en el superávit de revaluación (NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y NIC 38 Activos Intangibles).
(b) ganancias y pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (párrafo 93A NIC 19 Beneficios a los Empleados).
NIC 1, p.90

RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO

Incluye el resultado integral total del año que comprende la Ganancia (Pérdida) neta del periodo y el otro resultado integral.



6/2015 D14426671 - TESIS susana mariño FINAL 2015.docx - Urkund

lmariduena (lmariduena)

List of sources

Document	TESIS susana mariño FINAL 2015.docx (D14426671)
Submitted	2015-05-19 17:31 (-05:00)
Submitted by	lmariduena@utmAchala.edu.ec
Receiver	lmariduena.utmac@analysis.urkund.com
Message	tesis de susana mariño Show full message

0% of this approx. 39 pages long document consists of text present in 0 sources.

Reset Export Share

1 Warnings

97%

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA UNIDAD ACADEMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA INFORME FINAL DE TESIS DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA TEMA: "EL ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA

EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA AUSTROELECTRIC S.A.,

DE LA CIUDAD DE MACHALA." AUTORA: ZOILA SUSANA MARIÑO CAJO DIRECTOR: ING. Mario Maridueña Villena Machala - El Oro – Ecuador 2015

APROBACION POR EL TUTOR

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA INFORME FINAL DE TESIS DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA TEMA: "EL ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA

EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA AUSTROELECTRIC S.A.,

DE LA CIUDAD DE MACHALA." AUTORA: ZOILA SUSANA MARIÑO CAJO DIRECTOR: ING. Mario Maridueña Villena Machala - El Oro – Ecuador 2014

APROBACION POR EL TUTOR

Ing. Mario Maridueña Villena DIRECTOR