



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TÍTULO:

LAS LIMITACIONES EN EL ANÁLISIS FINANCIERO DEL ACTIVO CORRIENTE
COMO INDICADOR DE LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS

TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA
EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

AUTOR:

PINEDA TANDAZO ROSA CECILIA

TUTOR:

CRESPO AYALA PRISCILA ESPERANZA

MACHALA - EL ORO

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo, PINEDA TANDAZO ROSA CECILIA, con C.I. 0704181247, estudiante de la carrera de CONTABILIDAD Y AUDITORÍA de la UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA, en calidad de Autora del siguiente trabajo de titulación LAS LIMITACIONES EN EL ANÁLISIS FINANCIERO DEL ACTIVO CORRIENTE COMO INDICADOR DE LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS

- 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-NoComercial-CompartirIgual 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.

Machala, 11 de noviembre de 2015

PINEDA TANDAZO ROSA CECILIA
C.I. 0704181247

LAS LIMITACIONES EN EL ANÁLISIS FINANCIERO DEL ACTIVO CORRIENTE
COMO INDICADOR DE LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS

PINEDA TANDAZO ROSA CECILIA
AUTOR(A)
C.I. 0704181247
rosipineda7@hotmail.com

CRESPO AYALA PRISCILA ESPERANZA
TUTOR
C.I. 0703862854
pcrespo@utmachala.edu.ec

Machala, 11 de noviembre de 2015

CERTIFICAMOS

Declaramos que, el presente trabajo de titulación LAS LIMITACIONES EN EL ANÁLISIS FINANCIERO DEL ACTIVO CORRIENTE COMO INDICADOR DE LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS elaborado por el estudiante PINEDA TANDAZO ROSA CECILIA, con C.I. 0704181247, ha sido leído minuciosamente cumpliendo con los requisitos estipulados por la Universidad Técnica de Machala con fines de titulación. En consecuencia damos la calidad de APROBADO al presente trabajo, con la finalidad de que el Autor continúe con los respectivos tramites.

Especialistas principales

GUTIERREZ JARAMILLO NESTOR DANIEL
C.I. 0702917311

MOROCHO ROMAN ZAIDA PATRICIA
C.I. 0703359125

ALVARADO AVILÉS FRANKLIN GILBERTO
C.I. 0700834260

Especialistas suplentes

CÁRDENAS OCHOA SEGUNDO ELOY
C.I. 0702786336

CRESPO GARCÍA MARJORIE KATHERINE
C.I. 0703169953

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios. A mis padres y hermanos por el apoyo incondicional.

A mi esposo por su paciencia y comprensión lo que me ayudado a salir adelante y a mis hijos Brandon y Pablo que son el motivo principal para el logro de este título profesional.

ROSA CECILIA PINEDA TANDAZO

AGRADECIMIENTO

Este trabajo es el resultado de mi dedicación, esfuerzo, y perseverancia, por eso agradezco a Dios quien me ha dado sabiduría para llegar hasta ahora.

A mis padres y hermanos que con sus consejos han sido mi guía en cada momento.

A mi esposo que siempre me brindó su paciencia, comprensión y apoyo incondicional.

A mis hijos que son el motivo principal de alcanzar mi éxito profesional.

A la Ingeniera Priscila Crespo Ayala, que con sus orientación y apoyo aportó con sus conocimientos para la culminación de este trabajo investigativo.

ROSA CECILIA PINEDA TANDAZO

RESUMEN

“LAS LIMITACIONES EN EL ANÁLISIS FINANCIERO DEL ACTIVO CORRIENTE COMO INDICADOR DE LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS”

Autora: Rosa Cecilia Pineda Tandazo

Tutora: Ing. Priscila Esperanza Crespo Ayala

En la investigación de este proyecto integrador a la empresa Recicladora de propiedad de la Sra. Liria Zapata, ubicada en la ciudad Huaquillas, la compra en exceso de chatarra y metales no ferrosos son causas para que no lleven un control exacto de sus inventarios, por medio de los métodos de la observación y entrevista se determinó una inadecuada información contable sobre todo en el activo corriente, con un análisis financiero nos permitió evaluar la situación de la empresa, aquí se pudo apreciar, que consta de un inventario bien alto, lo cual nos da a entender que no está rotando como cualquier empresa lo requiera, y mediante el indicador económico de Liquidez, quien mide la capacidad que tiene esta empresa para enfrentar obligaciones contraídas a corto plazo, se puede detectar que en la razón corriente la empresa si cuenta con suficiente liquidez para solventar gastos a corto plazo, y en la prueba ácida, después de eliminar el inventario no hay suficiente liquidez, porque tiene inventarios elevados, esto se debe a que la empresa guardó su mercadería los dos últimos meses, porque todos los años bajan los precios en esa temporada por la gran demanda de metales en el mercado internacional, aunque a veces también bajan precios porque se manejan con la economía del petróleo, razón por la cual embodegan los materiales y en forma de plusvalía tienden a aumentar hasta el 70% más de sus utilidades, en el momento de su venta después de 3 meses, con la finalidad de obtener resultados favorables de rentabilidad, es decir si se puede solventar obligaciones. Y en el capital de trabajo una vez que se cancele sus obligaciones queda una cantidad beneficiosa de Capital para atender obligaciones en el desarrollo de la actividad económica de la empresa.

PALABRAS CLAVE: Liquidez, Solvencia, Capacidad, Indicador, Rentabilidad

ABSTRACT

“LIMITATIONS ON THE FINANCIAL ANALYSIS OF CURRENT ASSETS AS INDICATOR OF LIQUIDITY ON BUSINESS”

Author: Rosa Cecilia Pineda Tandazo

Tutor: Ing Priscila Ayala Esperanza Crespo.

In the investigation of this integration project to the recycling company owned by Ms. Zapata Liria, located in the city Huaquillas purchase excess scrap and nonferrous metals are causes for not wearing accurate inventory control, through methods of observation and interview inadequate accounting information especially in current assets was determined, with a financial analysis allowed us to evaluate the situation of the company, this could be seen, which consists of a rather high inventory, which we It implies that it is not rotating as any company requires, and through economic indicator of liquidity, which measures the ability of the company to meet its obligations in the short term, can be detected in the current ratio the company if it has sufficient liquidity to cover short-term expenses, and the acid test after eliminating inventory there is not enough liquidity, because it has high inventories, this is because the company kept its merchandise the past two months, because every year down prices in that season by the high demand for metals in the international market, but sometimes also lower prices because they handled the oil economy, why embodegan materials in the form of goodwill and tend to increase up to 70% more of their profits, at the time of sale after 3 months, in order to obtain favorable results of profitability, that is if you can pay obligations. And in working capital once its obligations is canceled is a beneficial amount of capital to meet obligations in the development of the economic activity of the company.

KEYWORDS: liquidity, solvency, capacity, Indicator, Profitability

INDICE DE CONTENIDOS

PORTADA.....	i
FRONTIPICIO.....	ii
VEREDICTO DEL COMITÉ EVALUADOR.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
RESUMEN.....	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
INTRODUCCION.....	
CAPITULO I.....	11
DIAGNÓSTICO DEL OBJETO DEL ESTUDIO	11
1. 1.1 CONCEPCIONES NORMAS O ENFOQUES DIAGNÓSTICOS	11
2. 1.2 DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DIAGNOSTICO.-	19
3. 1.3 ANÁLISIS DEL CONTEXTO Y DESARROLLO DE LA MATRIZ DE REQUERIMIENTOS.-.....	22
4. 1.4 SELECCIÓN DE REQUERIMIENTO	24
CAPITULO II.....	25
2. PROPUESTA INTEGRADORA	25
5. 2.1 DESCRIPCIÓN DE LA PROPUESTA.....	25
6. 2.2 OBJETIVOS DE LA PROPUESTA.....	27
2.2.1. OBJETIVO PRINCIPAL.....	27
2.2.2. OBJETIVO ESPECÍFICOS.....	27
7. 2.3 COMPONENTES ESTRUCTURALES	28
8. 2.4 FASES DE IMPLEMENTACIÓN	32
9. 2.5 RECURSOS LOGÍSTICOS	33
10. TABLA 3. PRESUPUESTO	33
CAPITULO III.....	34
VALORACIÓN DE LA FACTIBILIDAD	34
11. 3.1. ANÁLISIS DE LA DIMENSIÓN TÉCNICA DE IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA.	34
12. 3.2 ANÁLISIS DE LA DIMENSIÓN ECONÓMICA DE IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA	35
13. 3.3 ANÁLISIS DE LA DIMENSIÓN SOCIAL DE IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA	35
14. 3.4 ANÁLISIS DE LA DIMENSIÓN AMBIENTAL DE IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA.	36
CONCLUSIONES.....	37
RECOMENDACIONES	38
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	39

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1. MATRIZ DE REQUERIMIENTO.....	23
TABLA 2. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	32
TABLA 3. PRESUPUESTO	33

INTRODUCCIÓN

Como no podía ser de menos el análisis financiero es un método importante para evaluar la situación y el desempeño económico financiero de un ente contable, es por eso que este proyecto se ha realizado un análisis financiero ESTÁTICO, porque se realiza sobre la situación de la empresa en un momento determinado del tiempo, y se ha tomado en cuenta las cuentas del Balance del año anterior, para así llegar a conocer cómo ha evolucionado la empresa, para esto es importante recalcar que con este análisis se puede facilitar la toma de decisiones de inversión, financiamiento que permita identificar los puntos fuertes y débiles, por lo que la empresa necesitará hacer comparaciones con este presente año y así lograr a conocer realmente como está creciendo la empresa.

En este texto los estados financieros se preparan a una fecha dada, como es el caso del Balance General para un período determinado, es decir del año 2014. Para conocer esta situación o limitación, recurriré a las razones o índices financieros de LIQUIDEZ.

De tal forma que se tomará las cuentas del balance general, y se recogerán datos del Activo, Pasivo Corriente, Inventarios y Capital. Y así aduciremos la capacidad que tiene tuvo la empresa para enfrentar dichas obligaciones que obtuvieron a corto plazo. Para esto también hacemos un hincapié con los inventarios porque forman parte del activo corriente.

De igual forma menciono la actividad económica, a la que la empresa se dedica esto es a la gran cantidad de desechos de metales que cada día crecen en nuestro planeta, su inventario también tienden a crecer estos materiales que se vuelven a procesar hasta convertirse en otro bien, estas empresas se manejan de acuerdo al tipo de reciclaje que adopten, pero como toda empresa también requiere de un análisis financiero para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas

CAPITULO I

DIAGNÓSTICO DEL OBJETO DEL ESTUDIO

1.1 CONCEPCIONES NORMAS O ENFOQUES DIAGNÓSTICOS

El análisis financiero es el estudio que se hace a la contabilidad de una empresa, a través de la aplicación de indicadores económicos. Toda información financiera revela la realidad económica de la empresa, pero para esto es necesario interpretar y analizar y así llegar a entender la evolución y actuación de los recursos de toda empresa. (Suárez W. O., Limitaciones en el análisis financiero de la razón corriente como indicador de liquidez, 2011)

Con relación al análisis financiero, Suárez (2011) afirma que “El análisis económico financiero, también se lo conoce como análisis de estados financieros, porque utiliza técnicas para evaluar la situación y circunstancias de la empresa con la finalidad de tomar decisiones adecuadas”. Pág. 1

Algunos analistas, dependiendo del tipo de estudio que desee hacer, pueden recurrir incluso a análisis de tipo estadístico, para lo cual requiere el empleo de medias, medianas, modas, desviaciones típicas, probabilidades, y otras herramientas de estadísticas.

Así mismo, existen distintas limitaciones en el análisis financiero que hay que tomar en cuenta en el momento de tomar decisiones, entre estos tenemos:

- Se basan a datos históricos, es decir no permite saber a dónde va la empresa.
- Se refieren a la fecha del cierre del Ejercicio.- la situación final no siempre es necesario para saber totalmente los gastos en los cobros o en los pagos.
- Adulteración de datos concretos.- arreglo de cuentas para maquillar y evadir la realidad.
- Indicación contable no siempre son justos los inventarios el capital y reservas, es decir son representativas de la realidad.
- No siempre se consiguen datos del sector en que opera la entidad con la finalidad de poder hacer comparaciones. (Suárez W. O., 2011)

Otra limitación de la razón corriente es que su resultado puede ser manipulado fácilmente con el fin de obtener cifras que se requieren para algún propósito especial. Por ejemplo, el último día del año podría cancelarse un pasivo importante y volverse a tomar el primer día del ejercicio siguiente, con lo cual la razón mejora al disminuir simultáneamente, tanto el activo (de cuyos fondos se toman los recursos) como el pasivo corriente. También se pueden dejar de contabilizar, en forma premeditada, partidas significativas que tengan que ver con inventarios en tránsito; al no registrar ni el activo ni el pasivo, la razón corriente mejora. Así mismo, se podría aplazar la

decisión de efectuar nuevas compras, dada la proximidad del cierre contable, logrando reducir tanto el activo como el pasivo corriente, pero incrementando el indicador

Esta información contable nos sirve de poco, si no la interpretamos, si no la analizamos, sino la comprendemos, de ahí es donde surge la necesidad del análisis financiero.

Con relación al análisis financiero, Suárez (2011) nos afirma que “El análisis económico financiero, también se lo conoce como análisis de estados financieros, porque utiliza técnicas para evaluar la situación y circunstancias de la empresa con la finalidad de tomar decisiones adecuadas”. (Pág.1)

Con esta cita se puede definir que con el análisis y correcta e interpretación de los estados financieros los directrices pueden realizar la planificación y control en la hora de tomar decisiones, de igual manera muestra las debilidades y fortalezas que tiene la empresa.

“Para un correcto análisis financiero, el Balance General y de Resultados, se hace una explicación de los principios contables con todas sus variables” (Arias Montoya, 2007) afirma que éste artículo nos advierte que una información errada distorsiona la realidad de la entidad, esto puede ser de beneficio para quien la emite y perjudicial el que lo adquiere, sin mirar con atención cifras de datos especificados.

Los balances y estados de resultado deben estar completos con fecha exacta, para estar actualizadas las estimaciones reales de la entidad.

También se puede recalcar que los activos corrientes son todos aquellos que están disponibles y se pueden convertir en dinero efectivo en un período no mayor a un año, entre estos están los siguientes: Caja, Bancos, Inversiones, Cuentas por cobrar, Documentos por cobrar, e Inventarios, todas estas cuentas son muy importante analizarlas cada una para poder adquirir Activos Fijos y pagar sus pasivos.

Este artículo de (Arias Montoya, 2007) se refiere a la mala información financiera o mal difundida esto puede distorsionar lo que verdaderamente ocurre en la empresa, orientación que puede ser provechosa para quien la difunde y muy perjudicial para quien desea adquirir las mismas sin observar detenidamente los datos mal suministrados.

Así mismo Nava Rosillón (2009) sostiene que “el análisis o diagnóstico financiero constituye la herramienta más efectiva para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa a lo largo de un ejercicio específico (...)” Pág. 607

Podemos decir que el análisis financiero es aquel que permite que la contabilidad sea útil, puesto que la contabilidad si no es leída simplemente no dice nada.

También se puede aclarar que el análisis financiero es de mucha importancia para todas las empresas sean estas grandes o pequeñas, pueden ser empresas petroleras, comerciales, agropecuarias, turísticas, constructoras, industriales, metalmeccánicas entre otras, puesto que con este análisis les permite identificar los aspectos económicos y financieros que revela las condiciones de la entidad, aplicando los indicadores

económicos de Liquidez, solvencia, endeudamiento eficiencia, rentabilidad y rendimiento.

Por lo que esta interpretación financiera se caracteriza por ser una operación en reclasificación, recopilación, obtención y comparación de datos contables que mediante técnicas adecuadas sirven para evaluar el desarrollo y resultados de la actividad empresarial.

Muchos de los problemas de la empresa se pueden anticipar interpretando la información contable, pues ésta refleja cada síntoma positivo o negativo que vaya presentando la empresa en la medida que se van sucediendo los hechos económicos.

Pero es muy importante también recalcar que el análisis que se aplicará en esta investigación no solo estará encaminado al cálculo de indicadores financieros sino también se revisará que los estados financieros estén apegados a las normas y principios contables generalmente aceptados en el ámbito nacional e internacional, de forma que la información reflejada en los estados financieros sean altamente confiables y comparables. Respecto a esto Díaz Durán , Gil, & Vílchez Olivares (2010) afirma que:

Durante los últimos años, el fenómeno de la globalización de la economía y sus manifestaciones expuestas por la continua globalización de los negocios y de las inversiones, generan la necesidad de elaborar normas contables que sean utilizadas en los distintos mercados internacionales. De esta forma, los estados financieros elaborados permiten ser comprendidos por diferentes usuarios de la información financiera y facilitan su comparabilidad, promoviendo la transparencia de los mercados y la confianza entre las entidades de los diferentes países. Pág. 20

Con respecto al análisis financiero es una tarea que todo gerente debe realizar, sino que algunos no le ponen interés, se llenan de incertidumbres y no ponen en práctica por lo que no tienen claro esto que puede ser útil para identificar la situación que su empresa se encuentra, y realizar de la forma adecuada los paradigmas negativos que talvez aparezcan. (Mongrut Montalván & Ramírez Sarrió, Análisis financiero en incertidumbre: una propuesta metodológica, 2010)

Mongrut Montalván & Ramírez Sarrió (2010) Afirma que a lo largo del tiempo, varias herramientas han sido propuestas y aplicadas en el análisis financiero en condiciones de incertidumbre, es muy frecuente el uso de razones financieras, en el campo aleatorio se suele efectuar un análisis de sencibilidad, un análisis de simulación, el paradigma de borrosidad también ha desarrollado sus herramientas como números borrosos.(Pág.6)

Esta cita Nos da a entender que en varios años, alguna herramientas han sido aprovechada para destacar la incertidumbre que se presentará en el análisis financiero esto lo podemos analizar con sencibilidad como también poner fin a los famosos números borrosos.

Peña & Bastidas (2007) Nos afirma que; antes de concientizar la perspectiva profesional el analista debe tener en cuenta su objetivo en el procedimiento de los valores haciéndolo de una forma ética y con moral aplicando las experiencias y conocimientos, ya que esto es un requisito muy necesario que debería tener en cuenta

toda persona encargada en realizar los análisis financiero, y no difunda información sino que sea confiable y reservada para él y la empresa.

Actuando así un profesional, puede conocer que la buena conducta debe ser una parte de las responsabilidades de todos los contadores profesionales, ante todos los hechos financieros del mundo, los cuales exigen actuar con valores morales, recalcando que en el lenguaje contable ofrezca garantías de exactitud, transparencia y confiabilidad, estos son los puntos éticos en el desempeño de la profesión contable y de los demandantes de la información financiera.

Para la presente investigación será de fundamental importancia dos regulaciones, que gozan de reconocimiento nacional e internacional, las mismas que son: Las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera (NIC y NIIF)

Por la globalización, y los movimientos de las empresas, han incrementado la información de contabilidad, bajo el ambiente de las NIC, para suministrar información con la finalidad que sea atendida por varios países.

PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS. NIC 1

Esta norma aclara los requisitos necesarios para la adecuada presentación de los estados financieros, los mismos que sean comparables ya sea con los de la misma empresa o como los ejercicios contables de otra empresa.

(Presentación de los Estados Financieros , 2010,Pág.545) Nos dice que, el objetivo de esta Norma es establecer la presentación de los estados financieros para poder comprobarlos con los de otras entidades, lo que se requiere de guías, métodos y estructuras y requisitos acerca de su contenido.

Esta Norma consiste en crear las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general.

Así también, los estados financieros componen una representación ordenada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. (...) Los estados financieros también demuestran las consecuencias de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado, los estados financieros debería cumplir con los elementos de la entidad que son:

- (a) activos;
- (b) pasivos;
- (c) patrimonio neto;
- (d) gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias;
- (e) otros cambios en el patrimonio neto; y
- (f) flujos de efectivo, junto con las notas aclaratorias, auxiliarán a los usuarios a declarar los flujos de efectivo futuros y su incertidumbre. (Presentación de los Estados Financieros, 2010,Pág.548)

Esta Norma se aplicará a todo tipo de estados financieros con propósitos de información general, que sean elaborados y presentados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros constituyen una

presentación estructurada de la situación y rendimiento financiero de la entidad, al igual que nos dan a conocer resultados con recursos confiados lo cual sea útil al momento de tomar decisiones económicas.

La información se debe llevar de la siguiente manera:

- Balance general
- Estado de Resultados
- Estado de flujo de efectivo
- Notas aclaratorias, que reporta el resumen de políticas contables.

Por consiguiente, al adoptar las NIC 1 se debe recalcar lo siguiente:

- ✓ Los estados financieros revelarán la rentabilidad financiera y flujos de efectivos de la entidad, incluyendo las notas aclaratorias que revelen tal cumplimiento.
- ✓ La presentación se realizará cumpliendo con las NIC aplicable, también se requiere que la empresa aplique políticas contables que sean relevantes, fiables y comparables de manera que resulten comprensibles para que los usuarios puedan acordar transacciones de otros eventos o condiciones de la situación financiera de la empresa.
- ✓ Los estados financieros se realizarán bajo la suposición de empresa en funcionamiento, si por el contrario la administración supone liquidar o cerrar la actividad está procederá a declarar esta información. O deberá indicar que la empresa está en desarrollo de liquidación.
- ✓ Todos los estados financieros se realizarán bajo la hipótesis contable del devengado, excepción los flujos de efectivo, o cualquiera que se manejen en efectivo, pero se deberá aclarar en las notas.
- ✓ La muestra y clasificación de los estados se mantendrán de un ejercicio a otro.
- ✓ Las partidas similares, importantes deberán ser presentadas por separado en los estados financieros, a menos que no sean materiales.
- ✓ No se compensarán activos con pasivos, ni egreso con ingresos, salvo cuando la compensación sea notificada por alguna Norma.
- ✓ La información comparativa con la del ejercicio anterior, se exhibirá para toda la información cualitativa introduciendo los estados financieros.

También citaremos a las NIC, 2, que nos refleja a otro activo corriente como son las EXISTENCIAS, o Inventarios, que son bienes o servicios destinados para el negocio de toda entidad, se los conoce también como el “Corazón del negocio” porque son la base primordial de todas las empresas, es decir toda la mercadería que posee una empresa valorada al costo de adquisición destinadas para la venta, donde nace la transacción comercial.

Y por supuesto toda empresa que su principal función es la compra y venta de mercancías, tendrá que requerir una constante información resumida y analizada acerca de sus inventarios.

“Los Inventarios de la Empresa objeto del estudio podemos apreciar que, se caracteriza por una serie de mercaderías entre estos: aluminio, cobre, bronce, plomo, radiadores, baterías todo estos obsoletos lo cual van aumentando de acuerdo la compra diaria de estos metales que llegan hacer la mercadería de ésta, y que cuando se realiza la rotación de inventario es cuando se efectúa la venta que es una vez a la

semana a la Empresa Recynter ubicada en la ciudad de Guayaquil que es quien se dedica a la recuperación de metales ferrosos y no ferrosos descontaminando el medio ambiente con la compra de estos metales obsoletos con el propósito de darle otra nueva vida útil a este bien”

Según la NIC 2 afirma que: los inventarios Son activos disponibles para la venta normal de la operación, Y utilizados en el proceso de producción, también requiere la revelación en libros de los inventarios que contabilicen el valor razonable.

Esta norma nos permite la fórmula del LIFO, que es último en entrar y primero en salir, en la medición del costo de inventarios. De esta manera ésta norma también incorpora declarar el importe en libros, los mismos que van contabilizados de acuerdo al valor razonable, el costo de adquisición de los inventarios dependerá del precio de compra y los impuestos, que estos generan, los costos de transformación también se hace un hincapié ya que estos van dirigidas con las unidades producidas. (NIC 2 EXISTENCIAS, , 2004)

“Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del período en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación” (Norma Internacional de Contabilidad No.2, 2004,p.34) es decir; El costo de ciertos inventarios puede ser incorporado a otras cuentas del activo como por ejemplo inventarios que se emplean como trabajos realizados por la entidad, para la planta y equipo de propia construcción.

También esta norma aclara que algunos inventarios quedan fuera de su alcance, mientras que otros tipos de inventarios quedan eximidos a los requerimientos de esta norma, tampoco se aplica a la medición de los inventarios de intermediarios que negocian materia prima cotizada, siempre que estos productos se midan al valor razonable menos los costos de venta. (Existencias NIC 2, 2004)

Esta norma es aplicable a todos los inventarios en excepto a:

- Las obras en curso, como contratos de construcción, contratos de servicios.
- Activos biológicos con relación a la agricultura.

Esta norma si aplica a INVENTARIOS SON ACTIVOS cuando:

- Poseídos para ser vendidos en el transcurso normal.
- En proceso de producción con visión a la venta
- Los materiales y suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

Entre los inventarios también se pueden incluir los bienes adquiridos y embodegados que pueden valer como reventa, como por ejemplo tenemos:-

- Mercaderías adquiridas por un minorista
- Terrenos u otras propiedades de inversión
- Productos terminados en curso de fabricación
- Suministros a usarse en proceso de producción

Los bonos son activos porque representan, para la empresa pública que los ha emitido una deuda por pagar en efectivo.

El pagaré es un activo para el tenedor y un pasivo para quien lo haya emitido.

De acuerdo a las NIC, tenemos la NIC 32.- Instrumentos Financieros Presentación e Información a Revelar,

1 “El objetivo de esta Norma consiste en implantar normas para la presentación de los instrumentos financieros como pasivos o patrimonio neto, así como para la compensación de activos financieros y pasivos financieros”. Es decir se aplicará en la clasificación de los intereses, pérdidas y ganancias y en las circunstancias en que los activos y pasivos financieros puedan ser objeto de compensación. (Instrumentos Financieros Presentación NIC 32, 2005, Pág.2)

2 Se aplicará en la organización de los estados Financieros. (Guía de aplicación de la NIC32, Instrumentos Financieros: Presentación a revelar, 2006) Establece que el efectivo o caja es un medio de pago que responde a cualquier deuda, y los activos financieros es un pago, es por eso que es la base de que se valora y reconocen todas las transacciones en los estados financieros, un depósito en efectivo en un banco para la empresa es un activo financiero porque se obtiene dinero o se puede cubrir algún cheque girado a favor de un acreedor. (p.14)

Otra clase de instrumento es aquel donde el beneficio económico es un activo diferente al efectivo. Como por ejemplo, un pagaré que se pague a través de títulos de pública dará al derecho contractual a recibir, y el emisor la obligación de entregar títulos de deuda pero no efectivos.

Estos instrumentos financieros comprenden las cuentas primarias tales como; cuentas por cobrar, a pagar o instrumentos patrimonio y los instrumentos financieros derivados como opciones financieras, y contrato a plazo, permuta de tipo interés y de divisas, por lo tanto todos estos instrumentos entran al alcance de esta norma. (Guía de aplicación de la NIC32, Instrumentos Financieros: Presentación a revelar, 2006)

A Continuación también aplicaremos las Normas de Información Financiera, NIIF, para una mejor comprensión y el gran Impacto por los cambios relevantes de la información financiera que estas han dado al colocarlas a la contabilidad par todos los países.

Esta información es de tipo exploratoria y pues busca la relación de causa-efecto entre las variables del estudio esta relación propone que los cambios en las normas de información financiera impactan las utilidades y el valor en libros, principales indicadores de la contabilidad. (Noemí, Impacto de las Normas de Información Financiera en la relevancia de la información financiera en México, 2013)

“La utilidad de información financiera contable para los inversionistas ha sido investigada empíricamente asociando datos contables revelados con los cambios en el precio de las acciones. Si hay asociación significativa, entonces hay evidencia de que la información financiera es útil”, (Vasquez Quevedo, 2013)

Este párrafo nos afirma que, el beneficio de la información en los precios de capitales ayuda a la afirmación de que las ganancias reportadas por la contabilidad contienen información relevante que impacta y es de mucha utilidad para los accionistas.

Así mismo existen numerosas investigaciones que han documentado que los cambios en las utilidades contables reportadas afectan el valor de la firma a través de cambios en el precio de la acción, una teoría también con respecto a este impacto es una teoría de valuación de acciones que incluye conceptos contables y datos del mercado de valores Noemí,(2013) esto nos quiere decir que esta teoría propone que la valuación de una firma se pueda basar en el valor de los libros al inicio de del período más el valor presente de las utilidades futuras.(Pág.64)

NIIF 7.- Instrumentos Financieros: Información a Revelar.

1.-El objetivo de esta NIIF es solicitar a las entidades que, en sus estados financieros, revelen información que permita a los usuarios evaluar:

a.- la relevancia de los instrumentos financieros en la situación y en el rendimiento de la entidad.

b- La naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el ejercicio y en la fecha de presentación así como la forma de gestionar dichos riesgos.

2-. Los principios de esta NIIF complementan a los reconocimientos, valoración y presentación de los activos financieros y los pasivos financieros de la NIC 32, y NIC 39.

Esta NIIF nos ayuda a que las empresas través de sus estados financieros expongan todos los datos necesarios para que los usuarios tengan la capacidad de evaluar la **relevancia** de los instrumentos financieros en la situación financiera y rendimiento de la entidad; y de esta forma se pueda gestionar los riesgos de los instrumentos financieros a los que se expuso durante ese periodo (Instrumentos Financieros: Información a revelar, 2010)

Las NIIF 9.- Instrumentos Financieros

(Instrumentos Financieros , 2012) Señala que; El Consejo pretende que la NIIF 9 sustituya en última instancia a la NIC 39 en su totalidad. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivo financieros de forma que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. Reconocimiento y medición inicial: Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

En el reconocimiento inicial, una empresa medirá un activo financiero o pasivo financiero, por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o pasivo financiero. Activos financieros – clasificación, reclasificación y medición posterior Cuando una entidad reconozca por primera vez un activo financiero, lo clasificará sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. (NIIF 9 , 2012)

Activos financieros – clasificación y medición posterior

Una empresa clasifica cuando por primera vez reconozca un activo financiero, de acuerdo al modelo de la entidad.

Así mismo, Un Activo deberá medirse al costo amortizado si cumplen lo siguiente:

_ Si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio con el fin de obtener flujos de efectivo contractuales.

_ Las condiciones del activo dan lugar a fechas específicas, a flujos de efectivo que únicamente son pagos e intereses del importe principal.

Un activo deberá medirse al valor razonable, a menos que se calcule al costo amortizado.

Tan solo si la empresa cambia su modelo de negocio reclasificará todos los activos afectados. (NIIF 9 , 2012)

Sin embargo estas NIC y NIIF, citadas anteriormente son de mucha importancia aplícalas en la Contabilidad de esta Empresa y continuar con nuestro tema de análisis financiero al ente contable.

Así mismo podemos acotar que se demuestra efectivamente que los activos corrientes, generan rentabilidad lo cual si el efectivo cubre las necesidades, del corto plazo o podemos indicar que si cumple con su función de rentabilidad solvente, (ALTUVE & G, , 2014) De igual manera cada uno de los elementos de los activos corrientes son susceptibles de ocasionar rentabilidad.

Por eso se aconseja como idea principal que al contrastar los presupuestos financieros se lleva acabo los cálculos de la rentabilidad de activos corrientes, para esto explicaremos teóricamente al Activo Corriente según las NIC 1:

La entidad ordena estos activos de acuerdo a su liquidez así:

- Cuando espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de transacción.
- Cuando se mantiene al activo con fines de negociación,
- Cuando espera realizar el activo dentro del año después del período sobre cual se informa y ,
- Cuando se trate de efectivo equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no puede ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período no mayor de un año. (ALTUVE & G,2014,Pág.8)

1.2 DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DIAGNOSTICO.-

El proceso diagnóstico que se realizará en este proyecto para dar solución el problema de la Empresa, lo analizaremos con el Indicador Financiero de **LIQUIDEZ** y solvencia, es por ello que se basa a una investigación cuantitativa del Balance general el cual nos permita saber en cifras si la empresa cuenta con una Liquidez rentable para cumplir con obligaciones a corto plazos.

(Morelos Gomez & Fontalvo Herrera , 2012) Establece que los indicadores económicos financieros son una herramienta para la evaluación financiera de toda empresa, estos son índices estadísticos de dos o más cifras, que revelan la magnitud de la empresa a

través del tiempo, y que por medio del indicador de Liquidez se mide la capacidad que tiene la misma para cancelar sus obligaciones a corto plazo, mediante la transformación de sus activos corrientes en efectivo. (p.18)

Según Morelos Gomez & Fontalvo Herrera (2012) no afirma que el Indicador de Liquidez es el que mide la capacidad de tiene una empresa para solventar obligaciones y deudas a corto plazo, mediante la transformación de activos corrientes y en efectivo(p.18)

Para realizar comparaciones de años atrás de la misma empresa y saber como se encuentra de rentabilidad actual, se extraen información del activo corriente de los años anteriores que deseamos saber y realizamos la formula del indicador, este nos indicará cual es el promedio de solvencia y en la interpretación nos recalca con claridad la relación entre los años, lo recomendable sería que actualmente vaya mejorando la respuesta con el objetivo de ir aumentando la rentabilidad de la empresa y pueda seguir manteniéndose en buenas condiciones para la competitividad comercial.

Según las teorías económicas del comercio internacional han expuesto como causas del aumento del tráfico comercial en América latina, los mayores procesos de integración regional, el aumento de la población y del ingreso per cápita, así como el aumento en las inversiones en infraestructura y la aplicación de los avances tecnológicos al sector del transporte.

Los MÉTODOS Investigativos planteados en este trabajo son, la observación y la entrevista de lo cual, se realiza un modelo que se pueda plantear para la información obtenida. La observación, la entrevista, y archivos de revistas científicas, contaron con los instrumentos de aplicación, y cada uno de ellos con sus respectivas técnicas.

(Amador, La Entrevista en Investigación , 2009) menciona que la metodología de la investigación consiste en que el investigador aporte una hipótesis de investigación, como una alternativa de dar a conocer lo que queremos saber.

El investigador pone a prueba la hipótesis, porque significaría estar más cerca de encontrar una respuesta a un problema determinado. En general, esta hipótesis se basa en observaciones que provocan la creencia de que la hipótesis nula no siempre es la correcta.

Estos procesos de investigación permiten obtener resultados de la investigación e inicio del problema, para seguidamente especificar las técnicas de investigación a utilizar en este proceso y obtener resultados explícitos.

Técnica bibliográfica: por medio de revistas y artículos científicos de REDALYC, papers, folletos, manuales, permitió conocer conceptos relacionados al estudio, para lo cual sirvió como instrumento de investigación y la síntesis de la información como el método aplicado para esta técnica. Con el estilo de Citación bajo las normas APA.

En la técnica de Observación se aplicó la guía de observación, y se procedió a realizar la investigación directa al departamento de Contabilidad de la empresa, lo cual NO se pudo revisar el plan de cuentas de la Recicladora de la Sra. Liria Zapata Vences, porque, que el contador es externo, lo que da lugar que todos los datos financieros lo lleva desde su oficina. Y la gerente no tiene conocimientos acerca del movimiento contable de su empresa.

Al pedir un balance general solo nos facilitaron el balance del año anterior, y también nos entregaron notificaciones del Servicio de Rentas Internas, por impuestos atrasados a pagar, la auxiliar contable que trabaja estable en la empresa únicamente lleva el registro de ventas y compras con sus respectivas retenciones pudiendo detectar lo siguiente:

- No llevan registro de control de inventarios.
- No existe cuentas para pagos imprevistos.
- No saben acerca del Indicador de LIQUIDEZ

Se podrá definir que la entrevista consiste en obtener información oral de parte de una persona (entrevistado) lograda por el entrevistador directamente, en una situación de cara a cara, a veces la información no se transmite en un solo sentido, sino en ambos, por lo tanto una entrevista es una conversación entre el investigador y una persona que responde a preguntas orientadas a obtener información exigida por los objetivos específicos de un estudio. Amador, (2009,Pág 1)

Esta técnica de la entrevista que se aplicó al gerente, al contador y al trabajador se pudo detectar que:

En la entrevista a la Gerente, nos dijo que no tiene los documentos a mano y no tienen claro las cuentas del balance, y está totalmente de acuerdo con realizar un análisis financiero y estar bien claro en el momento de tomar decisiones poniendo en práctica el indicador económico financiero de LIQUIDEZ y saber con qué capacidad cuenta su empresa para solventar las deudas a corto plazo.

En la entrevista al contador se puede apreciar que existen los problemas que se presentan en el proceso contable es la escasa información contable la mayoría de veces no realizan sus debidas retenciones, falta de normas de control en la cuenta caja por parte del gerente, nunca registran un control de inventarios, lo cual no saben exactamente qué cantidad tienen de chatarra para la venta y las notificaciones se deben a los atrasos en el momento de pagar estos impuestos pues su trabajo es subirlos a la página del S.R.I, en el momento oportuno y darle a conocer la cantidad de pago, lo cual no lo hacen porque hay momentos que no cuentan con el disponible.

En cuanto a la entrevista al trabajador de la empresa nos dio a conocer que si está asegurado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y que si cuenta con los beneficios de ley que le corresponden, con respecto al trabajo si hay buena comunicación con la gerente de lo que se planea hacer en el trabajo, a veces hay desacuerdos cuando llegan muchos clientes a la vez, hay que dejar a un lado lo que se planeó hacer en el inicio del día para atender y revisar el material a los proveedores en calidad de clientes.

A continuación se mostrará los planes de investigación que se aplicó en el contexto de este proyecto:

1.3 ANÁLISIS DEL CONTEXTO Y DESARROLLO DE LA MATRIZ DE REQUERIMIENTOS.-

Para realizar un análisis sobre los requerimientos de la Empresa hago una exploración a nivel mundial y nacional con respecto al tema que estamos investigando.

MACRO:

Las empresas son una de las principales unidades económicas de todos los países, estas varían de acuerdo al tamaño y actividad a que se dedican entre otras. Sin embargo no se salvan de presentar problemas en análisis financiero contable, a veces se debe al mal manejo de un plan organizacional o normas mal planteadas, o registros de la mala protección de activos, y confiabilidad de los registros contables.

MESO:

El análisis financiero en la contabilidad a nivel Nacional ,han ido cada vez evolucionando ya que los directrices se preocupan cuando sospechan de una economía no muy provechosa en su organización, y ahí es cuando recurren a un análisis financiero, lo cual van revisando sus activos corrientes para despejar cualquier inconformidad, en el momento de pagar alguna obligación contraída, entre estos activos están los inventarios, que en esta empresa poseen como es la chatarra y la recolección de materiales obsoletos, útiles para la transformación de otro bien, que día a día se proveen de su mercadería lista para su exportación para otros países, que ya han pasado 45 años con la fundación de la primera planta fundidora de chatarra del país, “Fundiciones Nacionales del Ecuador” FUNASA S.A. y para abastecer más la recolección de estos metales se creó la segunda planta fundidora de hierro en nuestro país, “Acerías Nacionales del Ecuador” ANDEC S.A. como destino final de estos hierros para ser transformados en otro bien.

MICRO:

En la provincia de El Oro hoy en día también se ha hecho impredecible el análisis financiero, porque con la economía que ahora nos encontramos hace que muchos administradores y dueños de grandes y pequeñas empresas vayan detenidamente aplicando este análisis para que en el futuro no se encuentren con datos no convenientes para ellos, así de esta manera van reconociendo la evolución de la empresa, con respecto a la actividad económica que desempeñan ya que existen empresas destinadas a la actividad del reciclaje como fuente de ingreso para algunos hogares.

Pero, como toda empresa para su buen funcionamiento requiere realizar un análisis financiero, debido a lo práctico que resulta en medir la eficiencia y exactitud de la situación real contable en especial si centran en sus cuentas del activo corriente para conocer la solvencia que se tiene al momento de pagar deudas a corto plazo.

Las empresas de reciclaje en nuestra ciudad son muchas y la mayoría están especializadas a diferentes tipos de reciclaje, es por eso cada día han ido aumentando muchas empresas dedicadas a esta actividad, y estas se agrupan de acuerdo a su orientación económica.

Esta Recicladora, es una empresa dedicada a la compra y venta al por mayor y menor de chatarra, y metales no ferrosos la cual en sus estados financieros se pudo conocer que no posee un adecuado control de inventarios por consiguiente tiene una inadecuada eficiencia al momento de su venta, es por eso que no refleja con exactitud las cantidades de sus existencias.

TABLA 1. MATRIZ DE REQUERIMIENTO

NECESIDAD	REQUERIMIENTO
Deficiencia del Control de Caja Chica	Registro de Movimientos de Caja Chica
Ausencia del Control de Inventarios	Control de Rotación de Inventarios mensuales
Atraso en las obligaciones tributarias	Atraso en las obligaciones tributarias
Desconocimiento de índices financieros para atender deudas.	Realizar el Indicador financiero de Liquidez
Falencia en los Pasivos corrientes	Control adecuado de los Pasivos corrientes
Falencias en la Administración	Personal debidamente Calificado para ejercer sus funciones

FUENTE: Rosa Cecilia Pineda Tandazo

1.4 SELECCIÓN DE REQUERIMIENTO

JUSTIFICACIÓN.-

El siguiente trabajo investigativo se lo realiza con el propósito de culminar una etapa universitaria Siguiendo paso a paso lo requerimientos que la universidad nos ha implantado para este proyecto, por medio de un Reglamento Académico expedido por el Consejo de Educación Superior en su artículo 21, establece una organización curricular en la Unidad de Titulación, por tal motivo desarrollaremos este proyecto Integrador compartiendo conocimientos, habilidades adquiridos en la carrera de contabilidad para buscar la solución al problema de la empresa.

Para ello hemos encontrado distintos problemas y requerimientos a intervenir los cuales los analizaremos detenidamente, para llevar a cabo la solución que requiere la empresa es Ausencia del Control de Inventarios y Desconocimiento de datos financieros para atender deudas

Hemos tomado en cuenta dos problemas de la empresa porque el tiempo a este proyecto es corto, y no puede ser muy extenso, solo resolveríamos el problema que más inquietudes tiene la empresa, en conocer si está siendo solvente.

En los siguientes capítulos y pasos a seguir, detallaremos más la información para ampliar los conocimientos impartidos a esta investigación.

CAPITULO II

2. PROPUESTA INTEGRADORA

“LAS LIMITACIONES EN EL ANÁLISIS FINANCIERO DEL ACTIVO CORRIENTE COMO INDICADOR DE LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS”

Este tema es de suma importancia porque con él se busca solucionar los procesos actuales que está atravesando la empresa, permitiendo también conocer, la liquidez y solvencia que cuenta para cancelar obligaciones adquiridas a corto plazo, entre sus activos corrientes vamos a conocer la rotación de sus existencias, lo cual facilitara saber con qué recursos cuentan la empresa, que cantidad de materiales se proveen para la venta y cuáles serán destinadas para ser embodegadas. Y el por qué prefieren quedarse con algunos inventarios de metales no ferrosos.

2.1 DESCRIPCIÓN DE LA PROPUESTA

Este trabajo investigativo a la Empresa Recicladora de propiedad de la Sra. Liria Mercedes Zapata Vinces, cuya actividad de Procesamiento de Desperdicios metálicos para obtener un producto que se puede transformar fácilmente en otras en nuevas materias primas, ubicada en la calle Tarqui y Francisco Orellana de la ciudad de Huaquillas provincia de El Oro.

Su funcionamiento constituyen una fuente de ingreso para su dueña, y para los trabajadores que en ella laboran, lo mismo para sus clientes como trabajo informal, lo primordial del negocio es **Comprar** materiales de reciclaje ferrosos, no ferrosos, y chatarra en general, para luego venderlo a la grandes Empresas exportadoras de estos metales en la ciudad de Guayaquil, las mismas que se encargan de transformar este bien o a exportarlas a otros países para su debido procesamiento.

(Fernandez Henao, Arias Montoya, & Portilla de Arias, 2010) En el Reciclaje de metales no ferrosos como el cobre, bronce y aluminio requieren un cinco por ciento de energía eléctrica para regresar al material primario, en el momento de su transformación o fundición mediante hornos especiales eléctricos, y obteniendo piezas de lingotes de estos metales lo cual no arden, no se oxidan son materiales rentables, generando una fuente de ingreso para el artesano calificado.

Como propuesta voy a realizar el análisis financiero, aplicando la Razón de Liquidez y Solvencia, como punto necesario obtenemos los datos del balance general del año 2014, y se realizará la debida interpretación.

Los Indicadores económicos financieros, son partes fundamentales en todas las empresas para determinar su condición financiera a través de cálculos e interpretación que permite identificar las áreas de desempeño y las que requieran mejorar.

Por lo tanto se va analizar con el indicador de **LIQUIDEZ**, que es la capacidad inmediata de pago que tiene la Empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo; entre estas están los inventarios que posee la empresa para que disponga pagar las obligaciones contraídas en un corto tiempo; este indicador se lo puede determinar mediante la aplicación de un análisis financiero, esto permite conocer la solvencia de la empresa (Rosillon & Marbelis , 2009)

Precisamente uno de los principales resultados de la investigación es la evidencia de diferentes fuentes de la rentabilidad entre los bancos: los bancos grandes obtienen resultados muy favorables en el margen neto de operación y en el margen neto por intereses, mientras que los bancos medianos y pequeños generan rendimientos a partir de la elevada utilización de sus activos y del considerable apalancamiento. (Rodríguez Nava & Venegas Martínez, Indicadores de Rentabilidad y eficiencia operativa de la Banca Comercial en México, 2010)

Esta cita nos dice que la investigación de la revista a varios bancos que hicieron de datos financieros se obtuvo como resultado que la rentabilidad es muy favorable debido al margen de operación e intereses y que los pequeños bancos de acuerdo a su elevada utilización de activos y considerable apalancamiento puede generar la rentabilidad aconsejable.

Entre estas las condiciones de rentabilidad, operación eficiencia y la misma evolución de transacciones comerciales e México y en Latinoamérica han estado permeadas por los acontecimientos históricos institucionales, que delinearon su estado actual en clara distinción con los casos europeos y norteamericanos. Rodríguez Nava & Venegas Martínez 2010.Pág.168)

Es por eso que la interpretación cuantitativa de los resultados que se obtienen de los indicadores financieros está en función directa a las actividades, como también a los períodos cambiantes por los diversos agentes internos y externos que las afectan. La utilidad de estos indicadores permite conocer la liquidez y solvencia del ente contable en un período determinado.

Para un mejor conocimiento, **los ratios de Liquidez**, buscan medir la capacidad de una empresa pagar deudas en el corto plazo. Las definiciones y las fórmulas respectivas :

Entre los Indicadores económicos de liquidez tenemos:

Ratio	Fórmula	Objetivo
Liquidez general	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Mide la capacidad de pagar deudas en el corto plazo
Liquidez ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	Mide la capacidad de pagar deudas en el plazo inmediato
Capital de trabajo neto	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	Mide la capacidad, en terminos monetarios, de pagar deudas en el corto plazo

Tradicionalmente se entiende por Razón de LIQUIDEZ, a la facilidad con la cual se puede disponer los activos corrientes y convertirlo en efectivo, esta capacidad de cumplir

Con sus compromisos financieros, ha conducido a diferenciar entre la Liquidez o solvencias a corto plazo a corto plazo, y el apalancamiento o solvencia largo plazo.

En ocasiones se sostiene que la liquidez es benéfica en tanto permite aprovechar oportunidades de negocios, reducir riesgos de insolvencia e incrementar el otorgamiento de créditos, pero también la liquidez resulta inconveniente, porque se generan tendencias a destinar amplios volúmenes de recursos en títulos financieros de corto plazo con elevados riesgos de mercado, además se reduce el respaldo y sostenimiento de proyectos productivos. (Rodríguez Nava & Venegas Martínez , Liquidez y apalancamiento de la banca comercial en Mexico, 2012)

Los clientes así como los proveedores de bienes o servicios, reciben el dominio de situación financiera a corto plazo, estos efectos adoptan la incapacidad de la empresa para cumplir con los contratos y pérdida de vínculos con unos y otros. La carencia de dinero no solo compromete la evolución de la empresa sino el efectuar grandes metas junto con el bienestar de todos los directivos en la vida social. (Gutierrez Hernández, Téllez Sánchez, & Munilla Gonzalez, 2005)

Una cadena de operaciones de compraventa da lugar a deudores y acreedores, en la economía de sobre bases vínculos mercantiles y la división social del trabajo en relación al cobro de y pagos ágiles de efectivos, de no conseguir estos objetivos las relaciones de interdependencia se revelarán con bruscas contradicciones que conducirán al fenómeno como “cadena de impagos” (Gutierrez Hernández, Téllez Sánchez, & Munilla Gonzalez, 2005)

El incumplimiento de estas obligaciones cuando se padece de recursos líquidos, que no pueden satisfacer a tiempo con sus obligaciones y deudas contraídas, generan una gran preocupación que se busca en todos los aspectos interactuar entre medios empresariales y financieros del país. Entre estos se busca de una y mil maneras logrando una situación dinámica con medios requeridos segura y autorizada por los empresarios con la finalidad de afianzar y poder alcanzar el cumplimiento de estas obligaciones. (Gutierrez Hernández, Téllez Sánchez, & Munilla Gonzalez, 2005)

2.2 OBJETIVOS DE LA PROPUESTA

Las limitaciones en el análisis financiero del activo corriente como indicador de liquidez, es fundamental para para todas las empresas, consiste en la recopilación, obtención y comparación de datos financieros, y así poder evaluar la situación contable de la empresa, con este análisis se podrá detectar dificultades y realizar las correcciones pertinentes.

2.2.1. OBJETIVO PRINCIPAL

Determinar el Índice de LIQUIDEZ del Activo corriente del Balance General del año 2014

2.2.2. OBJETIVO ESPECÍFICOS

- Establecer cuáles son las causas de Rotación de los inventarios.
- Conocer las Razones de Solvencia a corto plazo o de LIQUIDEZ.

2.3 COMPONENTES ESTRUCTURALES

El análisis financiero es muy fundamental en las empresas, pero cuando se trata de analizar las cuentas del activo corriente y conocer la suficiente solvencia para liquidar obligaciones contraídas a corto plazo es importante realizar el índice financiero económico de la empresa que es la RAZÓN de LIQUIDEZ, este se basa a la recopilación de datos contables, del balance general del año 2014 porque se hará un análisis financiero ESTÁTICO, porque se realiza la situación de la empresa en un determinado momento del tiempo, con esto queremos dar a conocer la situación y desempeño económico real de la entidad, e interpretar los datos que se obtiene en dicho ratio.

Dentro de La razón de Liquidez tenemos:

- Razón corriente
- Prueba Ácida
- Capital de Trabajo.

1.-RAZON CORRIENTE

$$\text{Razon corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\frac{190.391,39}{47.476,65} = 4.01$$

Interpretación

La Empresa muestra una tendencia creciente en esta razón llegando a un resultado extremo, esto nos quiere decir que Si tiene suficiente solvencia para Liquidar, las deudas a corto plazo adquiridas durante el año calendario, decir que 4 veces podemos cancelar deudas y obligaciones, esto se debe a que no se ha obtenido numerosas deudas en el pasivo corriente.

2.- PRUEBA ÁCIDA

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\frac{190.391,39 - 167.345}{47.476,65} = \frac{23.046,39}{47.476,65} = 0.48$$

Interpretación

Al quitar los inventarios, típicamente estos son activos menos líquidos por eso es de gran importancia cuando se trata de evaluar las obligaciones a corto plazo, con el 0.48 la empresa muestra una capacidad no muy solvente para atender a esta

necesidad, lo cual analizamos rápidamente que no está rotando el inventario de una manera eficiente porque la cantidad es muy elevada y al parecer algo está sucediendo con los inventarios de la empresa.

Con este ratio se llega a la conclusión de ésta cifra elevada en los inventarios al finalizar el año 2014, se debe a que los precios tienden a bajar el precio de venta por la mucha demanda de metales a nivel Nacional, y esta Empresa los dos últimos meses no vende, En esta temporada solo se dedica a comprar es decir suelen abastecerse de estos metales con precios bajos, para luego venderlos después de 3 meses con precios altos, lo cual representa una plusvalía y su utilidad llega hasta el 40% más del valor de la venta actual.

Un ejemplo tenemos en el cobre, que es el metal más caro que se compra en la empresa, su precio de compra es de \$130,00 y su venta actual es de 150,00 el quintal.

Y cuando almacenan este metal en 3 meses que van a liquidar este material suben entre \$200,00 a \$230,00 es decir incrementa un utilidad del 40% más. Y de esta forma crece su Capital de Trabajo.



3.- CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo = Activo corriente – Pasivo corriente

$$190.391,39 - 47.476,65 = \mathbf{\$142.914,74}$$

Interpretación

Podemos observar que la empresa después de liquidar sus obligaciones corrientes a corto plazo.

Le quedan \$142.914,74, como capital y por supuesto se puede atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica.



Sra. LIRIA ZAPATA VINCES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

RUC. 0704935451001

Emisión: 12/10/2015

Hora:

Periodo: **DICIEMBRE/2014** Page -1 of 1

CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	PARCIAL	TOTAL
TOTAL ACTIVO			195,211.31
1	ACTIVO		195,211.31
101	ACTIVO CORRIENTE		190,391.39
10101	EFFECTIVO		291.69
1010101	CAJA		291.69
1010101001	6-001 Caja Cobranzas Matriz Machala		291.69
10102	ACTIVOS FINANCIEROS		4,077.42
1010206	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES		4,077.42
1010206001	35-001 Clientes Machala		4,077.42
10103	INVENTARIOS		167,345.00
1010306	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN AL		167,345.00
101030601	INVENTARIO MERCADERIA MACHALA		167,345.00
101030601001	63-001 Inv. Exhibición Machala (20)		167,345.00
10104	BANCOS		12.810,60
1010402	BANCO DEL PICHINCHA CTA.4773201600		12.810.60
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		5,866.68
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IV		3,974.41
1010501001	105-001 Iva pagado en compras		2,047.11
1010501002	106-002 Retenciones de IVA Recibidas Clientes		51.36
1010501004	972-004 CREDITO TRIBUTARIO		1,875.94
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.		736.09
1010502001	109-001 Retenciones Recibidas Fuente Impuetso a la Renta		736.09
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		1,156.18
1010503001	973-001 Anticipo de Impuesto a la Renta		1,156.18
102	ACTIVO NO CORRIENTE		4,819.92
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		4,819.92
1020105	MUEBLES Y ENSERES		1,128.78
1020105001	976-001 Muebles de Oficina		1,128.78
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO		113.36
1020106001	977-001 Equipo de Oficina		113.36
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO		1,629.00
1020109001	975-001 Vehiculo		1,629.00
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		5,530.00
1020110001	978-001 Otras Propiedades Planta y Equipo		5,530.00
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLA		-3,581.22
1020112001	979-001 Depreciacion Acumulada de Act. Fijos		-3,581.22
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		195,211.31
2	PASIVO		47,476.65
201	PASIVO CORRIENTE		47,476.65
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		20,839.83
2010301	LOCALES		20,839.83
2010301001	172-001 Cta Pag Proveedores Mercadería		20, 839,83
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		19,700.74
2010401	LOCALES		19,700.74
2010401001	988-001 Banco Pichincha		19,700.74
20105	PROVISIONES		1,555.20
2010501	LOCALES		1,555.20
2010501001	827-001 Decimo Tercer Sueldo		119.21
2010501002	828-002 Decimo Cuarto Sueldo		538.36
2010501005	980-005 Beneficios Sociales por Pagar		897.63
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		5,380.88
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		1,763.50
2010701001	184-001 IVA Cobrado Machala		1,565.22
2010701002	185-002 IVA Retenido por Pagar		12.00
2010701003	186-003 IR Retenido por Pagar		186.28
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		2,533.95
2010702001	987-001 Impuesto a la renta por pagar		2,533.95

2010703		CON EL IESS		226.86
2010703001	739-001	Aporte Patronal		127.61
2010703002	740-002	Aporte Personal		99.25
2010705		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJ		856.57
2010705001	981-001	15% Participación a Trabajadores		856.57
3		PATRIMONIO NETO		147,734.74
301		CAPITAL		145,414.74
30101		CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		145,414.74
30101001	982-001	Capital Social		145,414, 74
306		RESULTADOS ACUMULADO		2,319.94
30601		GANANCIAS ACUMULADAS		2,319.94
30601004	250-004	Resultado del Ejercicio 2013		2,319.94

.....
REPRESENTANTE LEGAL

.....
CONTADOR

2.4 FASES DE IMPLEMENTACIÓN

Las fases de implementación explican el tiempo en que puede demorar la implementación del proyecto integrador en el ente investigado.

El tiempo requerido ha sido considerado desde el momento que se visitó a la empresa para solicitar información que nos sirva de apoyo para realiza la investigación.

Por medio de los métodos de observación y entrevista a la gerente, al contador y al trabajador se trató de conocer varias anomalías en la empresa lo que me permitió elaborar la propuesta integradora y de hecho buscar la solución.

Para este punto hemos recopilado paso a paso el proceso para culminar este trabajo Lo cual se ha realizado un cronograma de actividades del tiempo dedicado al proyecto.

Las fases de implementación explican el tiempo en que puede demorar la implementación del proyecto integrador en el ente investigado.

Por ello se ha realizado una tabla explicando las semanas de duración para la implementación del proyecto integrador propuesto.

TABLA 2. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

Actividades	NOVIEMBRE		DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO				
	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS	SEMANAS		
	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Reunión con gerencia para entrega formal del proyecto.																			
Análisis del contenido del proyecto por parte del responsable de la empresa.																			
Reunión con el personal de la empresa para socialización del proyecto.																			
Puesta en marcha de la propuesta.																			
Seguimiento y evaluación de resultados.																			
Elaboración de Informe sobre los resultados alcanzados.																			
Presentación de informe a la Gerencia General.																			

FUENTE: Rosa Cecilia Pineda Tandazo

2.5 RECURSOS LOGÍSTICOS

TABLA 3. PRESUPUESTO

PRESUPUESTO DE GASTOS				
A. RECURSOS HUMANOS				
Cantidad	Denominación	Tiempo (meses)	Costo mensual en US\$	TOTAL en US\$
1	MES DE TRABAJO	1	450,00	450,00
B. RECURSOS MATERIALES				
Cantidad	Denominación	Tiempo (meses)	Costo Unitario en US\$	TOTAL en US\$
1	Tinta para impresora			80,00
2	Resmas de papel INEN		80,00	7,00
1	A4		3,50	1,50
1	CD de grabación		1.50	10,00
200	Fotocopias		10,00	10,00
1	Pendrive		10,00	5,00
100	Varios(esferos, lápiz)		5,00	10,0
50	borrador)		10,00	
	Impresiones			123,50
C. OTROS				
	Movilización interna y externa			50,00
	Teléfono y comunicación			30,00
	Alimentación			20,00
	Varios (reproducciones del anteproyecto)			30,00
	Subtotal			130,00
Total sumatoria de A+B+C = DÓLARES USA.				\$ 703,50
FINANCIAMIENTO				
	FUENTE DE FINANCIAMIENTO		CANTIDAD	
	Aportes personal a la Tesis			
	Empresa objeto de estudio			\$ 703,50
TOTAL: \$ 703,50				

CAPITULO III

VALORACIÓN DE LA FACTIBILIDAD

El análisis financiero es un juicio que nos permita evaluar la posición económica de la empresa, utilizando los ratios de Liquidez, que se puede ver la solvencia que tiene la empresa para cubrir con las deudas a corto plazo.

Tradicionalmente, la LIQUIDEZ, de una empresa se ha juzgado por la capacidad de solventar sus obligaciones a corto plazo, pero que pasa si esta medida no se refiere a la cantidad de efectivo disponible, sino la capacidad de convertir en efectivo en el tiempo adecuad, el corto plazo se refiere a deudas de hasta de un año o lapso de tiempo que comprende el ciclo de la compra, producción, venta y cobro que este realiza. (Gutierrez Hernández, Téllez Sánchez, & Munilla Gonzalez, 2005)

3.1. ANÁLISIS DE LA DIMENSIÓN TÉCNICA DE IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA.

- La empresa de acuerdo a esta técnica que se utiliza para para la implementación de este proyecto cuenta con lo siguiente:
- Contador, Ingeniero comercial Joffre Piguave, que se encarga de llevar la contabilidad a la Empresa Recicladora.
- Secretaria y asistente contable, que se ocupa de llevar el control de cuentas de caja, cuentas por cobrar, y preparar los documentos para el contador-
- Cajera, se encarga de pagar los tickets de la compra de metales y chatarra.
- Escritorio de la secretaria, y .de la cajera, donde desempeñan sus actividades.
- Sillón de espera para proveedores.
- Balanza y báscula electrónica, donde se pesa todo los metales y hierro que compran a diario
- Sumadora eléctrica
- Computadora LG con monitor de 15”
- Impresora EPSON con tinta continúa
- Internet y Software Contable, donde llevan el control de rubros contables muy importantes para llevar a cabo e análisis financiero
- Dado estos puntos a conocer consideramos que la Sra. Liria Zapata, posee con todos los soportes técnicos para poder culminar con este proyecto.

3.2 ANÁLISIS DE LA DIMENSIÓN ECONÓMICA DE IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA

La implementación de este proyecto integrador será de mucha aceptación por lo que están destinado a llevar paso a paso la propuesta con el fin de que los directrices se encarguen de tomar en cuenta que los requerimientos se cumplan.

A nivel económico este trabajo nos permitirá, en llevar una idea clara de las cuentas de los activos corrientes entre estos los inventarios y que tiempo demoran en rotar, y porqué demora mucho tiempo para rotar la misma.

Como decimos que el indicador de Liquidez analiza la situación de cómo esta evolucionado el ente contable, entonces nos ayuda para realmente saber económicamente los parámetros que debemos realizar para poder solventar de una manera reducida los gastos que se vayan a invertir.

La entidad clasifica los activos corrientes:

- Cuando espera realizar el activo, o no tienen recolección este tiene la intención de venderlo o consumirlo, cuando mantiene un activo con fines de negociación.

- Cuando se espera realizar este activo dentro del año.

3.3 ANÁLISIS DE LA DIMENSIÓN SOCIAL DE IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA

En el ámbito social la implementación de este proyecto integrador será de ayuda y de mucha importancia para los entes y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, ya aplicando los indicadores económicos podrán llegar a conocer muchas inquietudes con respecto a las cuentas que se están manejando en los estados financieros.

La aplicación de este proyecto en la sociedad impacta porque se lleva a cabo de una información de Estado financiero lo cual el índice de liquidez juega un papel muy importante del que se puede tener una idea clara y concisa, como se encuentran los activos corrientes.

Así mismo, estas empresas que se destacan a esta actividad como “negocios de chatarrización” ya que la sociedad hoy en día vivimos en un entorno donde el reciclaje es una fuente de trabajo y todas las personas reciclan por el fin de obtener algún lucro y no contaminar el planeta, existen mil una maneras de chatarrización de acuerdo al tipo de reciclaje, el reciclaje forma parte de las 3 R, que son REDUCIR, Reutilizar y reciclar, a que es la se ayuda a la creación de nuevos materiales.

uygdfgEstos recursos de la naturaleza, se transforman en bienes y servicios para la sociedad que luego pasan por los consumidores los mismos que generan desechos o residuos que a su vez pueden ser otra vez reciclados, lo que hace un a producción equitativa, disminuyendo las materias primas e insumos que se extraen de la naturaleza, estos recursos son renovables y no renovables.

Las empresas de reciclaje en nuestra sociedad son muchas y la mayoría están especializadas a diferentes tipos de reciclaje, es por eso que existen muchas empresas dedicadas a esta actividad, y estas se agrupan de acuerdo a su orientación económica.

Por consiguiente, este sector del reciclaje se ha extendido a nivel mundial, por lo que no requiere de una Hoja de vida para reciclar en diferentes partes del mundo por eso se la conoce también como “trabajo informal”, ya que la mayoría de personas trabajan libremente sin jefes, ni horarios y peor aún sin beneficios sociales que todo patrono debería fijar, ya que ellos mismo son sus propios jefes.

Pero no se da cuenta que gracias a estos trabajadores hemos logrado disminuir entre 8% y 12% de cantidad de residuos contaminantes del agua y del suelo donde vivimos en sociedad. (León Castro & Montenegro Rocha, 2010)

La situación del entorno, como consecuencia de violentar las leyes políticas hacen que muchos campesinos migraran a otros países y el desempleo los conlleva a buscar supervivencia y encontrar entre la basura una buena forma de vivir, así nacen los primeros recicladores que encontraban en la basura ropa, tarros, frascos, papel chatarras que le servían para construir sus ranchos entre sí.

3.4 ANÁLISIS DE LA DIMENSIÓN AMBIENTAL DE IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA.

En el ámbito Ambiental este proyecto es indispensable para todas las empresas cuando se trata de análisis financieros del activo corriente por lo que vamos a mencionar a los inventarios obsoletos de diferentes formas que llegan a esta empresa, con el fin de que pueda ser transformado en otro bien, cuando reciclamos estos materiales estamos colaborando con el medio ambiente que nos rodea y cuidando del planeta a no contaminar.

Su aporte al contexto regional radica en la generación de trabajo para todas las edades, preservación del medio ambiente y soluciones al problema de la contaminación ambiental.

(Bolaños Alfaro, 2008) El termino de convivencia, limpia la casa conlleva a una serie de acciones que van dirigidas a mejorar la eficacia de reciclar, que tiene como objeto de reducir la contaminación y minimiza el impacto que se genera en nuestro medio ambiente, la demasiada basura es desmedido el grado consumismo esto han dado lugar de buscar parámetros de control, para mejorar el reciclaje de un bien que se puede transformar en otro bien, es decir reutilizando las veces que sean necesarios con la finalidad de cuidar el medio ambiente.

Para analizar la dimensión ambiental con respecto a la implementación de esta propuesta se ha tomado en cuenta los siguientes aspectos:

- Manejo de los desechos en su respectiva área.

- Traslados de los desechos que no reciclables al basurero municipal.
- Carga y descarga de chatarra a su lugar de destino.
- Clasificación de los metales en su área específica.
- Almacenamiento de materiales contaminantes alejados del entorno.
- Carga de los vehículos de recolección de metales y chatarra.
- Transporte de la chatarra y metales a la empresa.

Estos puntos se han tomado en cuenta y se consideran de mucha importancia en la empresa recicladora ya que existen algunos materiales como inventarios y son contaminantes para el entorno ambiental.

CONCLUSIONES

- La empresa RECICLADORA, actualmente cuenta con suficiente liquidez para atender las deudas no mayor a un año, pero tomando en cuenta los inventarios que quedaron para el año siguiente. Esto se evalúa analizando las cuentas del activo corriente y pasivos corrientes de la misma.
- La Gerente no tiene conocimiento acerca de que cuales son los activos corrientes y peor aun así que es la Razón de Liquidez.
- El principal problema que enfrentan las empresas o personas naturales obligadas a llevar contabilidad es que los dueños de este negocio no tienen conocimiento acerca de sus estados financieros y su correcta aplicación durante los ejercicios contables.
- Mediante el índice Financiero del año 2014 se pudo constatar que la empresa si se encuentra solvente para ocuparse de obligaciones contraídas a corto plazo, ya que esto proporciona la información a la dueña del negocio acerca de sus estados financieros sobre la actividad que está invirtiendo.
- El índice de la prueba ácida nos constató que si no fuera por los inventarios no tuviera solvencia tampoco la capacidad para atender a esta necesidad, lo cual analizamos rápidamente que no está rotando el inventario de una manera eficiente porque la cantidad es muy elevada y al parecer algo está sucediendo con los inventarios de la empresa.
- A través de la fórmula del Capital de Trabajo se pudo precisar que la empresa después de liquidar sus obligaciones corrientes a corto plazo. Si cuenta con un buen capital para trabajar el próximo año y por supuesto se puede atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica.

RECOMENDACIONES

- Cuando una EMPRESA o a su vez una Persona Natural Obligada a llevar Contabilidad necesite escoger uno de los métodos que le ayuden a determinar cómo se encuentra o como está evolucionando su empresa con respecto a sus cuentas que mejor ocasión de hacerlo mediante un análisis financiero así se sabrá el grado de nivel hacia donde quiere económicamente llegar a conocer y así poder medir con fiabilidad su trabajo.
- Para el correcto reconocimiento de los ingresos y gastos surgidos se podrá llevar un manual de procedimientos para determinar todas las cuentas que ejerzan durante en este período, y así también determinar el correcto manejo de sus activos corrientes.
- Para realmente conocer si la empresa se encuentra en capacidad de solvencia para atender obligaciones o deudas a corto plazo les recomiendo que apliquen el indicador de liquidez. Y para conocer alguna otra inquietud de cómo están las cuentas su empresa a través de sus estados financieros lo hagan con cualquiera de los índices económicos financieros

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Instrumentos Financieros: Presentación. (2000). *Guía de Aplicación de las NIC 32*, 14-16.
- NIC.32 Instrumentos Financieros: Presentación. (2000). *Norma Internacional de Contabilidad NIC.32*, 2-4.
- Existencias NIC 2. (2004). *Norma Internacional de Contabilidad No.2*, 1-2.
- NIC 2 EXISTENCIAS, . (2004). *Norma Internacional de Contabilidad NO2*.
- Norma Internacional de Contabilidad No.2. (2004). 6-8.
- Instrumentos Financieros . (2005). *Norma Internacional de Contabilidad NIC.39*, 2.
- Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración. (2005). *Norma Internacional NIC 39*, 2.
- Instrumentos Financieros Presentación NIC 32. (2005). *Normas Internacionales de Contabilidad*, 2.
- (2005). *Norma Internacional de Contabilidad No. 1(NIC 1)*. Presentación de Estados Financieros .
- Guía de aplicación de la NIC32, Instrumentos Financieros: Presentación a revelar. (2006). *Normas Internacionales de Contabilidad*, 16.
- Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración . (2006). *Normas Internacionales de Contabilidad*, 2.
- Instrumentos Financieros: Presentación e información a revelar. (2007). *Normas Internacionales de Contabilidad*, 14-15.
- NIC. 1. (2007). *Normas Internacionales de Contabilidad*.
- Instrumentos Financieros: Información a revelar. (2010). *Norma Internacional de Información Financiera NIIF7*, 1.
- Presentación de los Estados Financieros. (2010). *Norma Internacional de Contabilidad 1*, 548.
- Presentación de los estados financieros . (2010). *Norma Internacional de Contabilidad 1*, 545.
- Instrumentos Financieros . (2012). *IFRS*, 1-2.
- NIIF 9 . (2012). *Instrumentos Financieros* .
- ALTUVE, & G, , J. (2014). ENTABILIDAD DE LA VARIABLE DEL ACTIVO ORRIENTE. *ACTUALIDAD CONTABLE*, 5-17.
- Amador, M. G. (2009). La Entrevista en Investigación ., (págs. 1-2).
- Amador, M. G. (s.f.). La Entrevista en Investigación., (págs. 1-2).
- Arias Montoya, L. (2007). La información contable en el análisis de los estados financieros. *Scientia Et Technica*, 311.
- Báez, L., & Rangel , C. (2001). Indicadores académico. *Análisis de Coyuntura*, 1-4.
- Berenguer Húngaro, M., Trista Moncada, J., & Deas Yero, D. (2006). El Reciclaje, La Industria del Futuro. *Ciencia en su PC*, 3.
- Bolaños Alfaro, J. (2008). Convivencia limpia la casa, un programa ambiental que va más allá del reciclaje. *Inter-sedes*, 188-190.
- Díaz Durán , M., Gil, J. J., & Vílchez Olivares, P. (julio de 2010). Hacia la convergencia mundial del marco conceptual para la preparación de los estados financieros. *Contabilidad y Negocios*, vol. 5(núm. 9), 19-56.
- Enrique, V. (2002). *Revista mexicana de agronegocios* , 340.
- Enrique, V. V. (2002). Análisis Financiero en los Agronegocios . *Revista Mexicana de Agronegocios*, 337.
- Enrique, V. V. (2002). Análisis Financiero en los Agronegocios. *Revista Mexicana de Agronegocios*, 339.

- Fernandez Henao, S. A., Arias Montoya, L., & Portilla de Arias, L. M. (2010). Reciclaje de metales no ferrosos, en busca de un producción mas limpia. *Scientia Et Technica*, 241.
- Gutierrez Hernández, M., Téllez Sánchez, L., & Munilla Gonzalez, F. (2005). La liquidez Empresarial y su Rotación con el Sistema Financiero. *Helguín*, 1-10.
- Instrumentos Financieros. (s.f.). *Norma Internacionalde Información Financiera*, 1.
- León Castro, R., & Montenegro Rocha, V. (2010). El problema de las basuras en Bogotá- Diseño de una idea de negocio para la sociedad. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, 80.
- Mansilla Pérez, L., & Ruiz Ruiz , M. (2009). Reciclaje de botellas de PET para obtener fibra de poliéster. *Ingeniería Industrial*, 125.
- Mariatti, & Alejandro. (2009). Metamorfosis laboral y reciclaje. *Katálysis* , 99-100.
- Mariatti, A. (2009). Metamorfosis laboral y reciclaje. *Katálysis*, 99-100.
- Mongrut Montalván , S., & Rámirez Sarrió, D. (s.f.). Análisis Financiero en incertidumbre: una propuesta metodológica. 5.
- Mongrut Montalván, S., & Rámirez Sarrió, D. (2010). Análisis Financiero en incertidumbre: una propuesta metodológica. *Dialnet*, 5.
- Mongrut Montalván, S., & Rámirez Sarrió, D. (2010). Análisis financiero en incertidumbre: una propuesta metodológica. *Dialnet*, 5.
- Morelos Gomez, J., & Fontalvo Herrera , T. J. (2012). Análisisde los Indicadores en la Sociedades. *Entramado*, 18.
- Nava Rosillón, M. A. (octubre-diciembre de 2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, vol. 14(núm. 48), 606-628.
- Noemí, V. Q. (2013). Impacto de las Normas de Información Financiera . *Contaduría Contable*, 65.
- Noemí, V. Q. (2013). Impacto de las Normas de Información Financiera en la relevancia de la información financiera en México. *Contaduría y Administración*, 63.
- Osorio, w. (2011). *Limitaciones en el analisis financiero de la razón corriente como indicador de liquidez*.
- Pedro, M. (2005). Normas Internacionales de Contabilidad . *Actualidad Contable*, 38-40.
- Peña , A., & Bastidas , M. C. (2007). La ética: fundamento en al adopción de las normas internacionales de contabilidad. *Actualidad Contable FACES*, 120-123.
- Rodriguez Nava , A., & Venegas Martínez , F. (2012). Liquidez y apalancamiento de la banca comercial en Mexico. *Revista Análisis Económico*, 74.
- Rodriguez Nava, A., & Venegas Martínez, F. (2010). Indicadores de Rentabilidad y eficiencia operativa de la Banca Comercial en México. *Problemas de Desarrollo*, 167.
- Rosillon, N., & Marbelis , A. (2009). Analisis financiero, una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de gerencia*, 610-613.
- scribd. (2000). *que son Indicadores económicos*. machala.
- Suárez, W. O. (2011). *Economía y Finanzas*.
- Suárez, W. O. (2011). *limitaciones en el analisis de la razon corriente como indicador de liquidez* .
- Suárez, W. O. (2011). *Limitaciones en el análisis financiero de la razon corrienet como indicador de liquidez*. Economía y finanzas.
- Suárez, W. O. (2011). Limitaciones en el análisis financiero de la razon corrienet como indicador de liquidez. *Economía y Finanzas*, 1.
- Vasquez Quevedo, N. (2013). Impacto de las Normas de Información Financiera. *Contaduría y Administración*, 63-67.
- Villegas Valladares, E. (2002). *Análisis Financiero en los agronegocios*. Mexico.

Machala, 20 de octubre del 2015

Ing. Fanny Yadira Lasso Merchán
COORDINADORA DE LA UMMOG UACE
Presente;

Para fines consiguientes presento el resultado del e análisis del sistema URKUND del trabajo de titulación presentado por la egresada **PINEDA TANDAZO ROSA CECILIA**, el que presenta un porcentaje de coincidencia del **9%**.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA TEMA: "LAS LIMITACIONES EN EL ANALISIS FINANCIERO DEL ACTIVO CORRIENTE COMO INDICADOR DE LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS"

TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA - CPA AUTORA: ROSA CECILIA PINEDA TANDAZO C.I. 070418124-7 TUTORA: Ing. PRISCILA ESPERANZA CRESPO AYALA Machala, Octubre del 2015

FRONTISPICIO

-

LAS LIMITACIONES EN EL ANALISIS FINANCIERO DEL ACTIVO CORRIENTE COMO INDICADOR DE LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS" - Rosa Cecilia Pineda Tandazo

Autora C.I. Nº 070418124-7 rosipineda7@hotmail.com - Ing. Priscila Esperanza Crespo Ayala Tutora C.I. Nº 070386285-4 pcrespo@utmachala.edu.ec Machala- Octubre-2015

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios. A mis padres y hermanos por el apoyo incondicional.

Agradeciendo su gentileza, expreso mis sentimientos de consideración y estima.

Atentamente;

Ing. Priscila Crespo Ayala Mg.
DOCENTE CONTRATADA DE UACE