



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN
DEL TÍTULO DE
TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

Análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa Optiglobal
S.A.

Autora:

Chiriguaya Almeida Graciela Colombia

Tutor:

Msc. Adolfo Carreño Acosta

Guayaquil, Ecuador

2019



DEDICATORIA

Dedico este proyecto a Dios quien ha sido mi guía; a mi padre en el cielo y a mi querida madre que me ha brindado su apoyo a lo largo de este camino.

Chiriguaya Almeida Graciela Colombia



AGRADECIMIENTO

Agradezco a mi madre por ser un ejemplo de lucha y perseverancia, por brindarme su amor y apoyo sin esperar nada a cambio y ayudarme a cumplir una meta muy importante en mi vida.

Chiriguaya Almeida Graciela Colombia

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DEL TUTORA

En mi calidad de Tutor (a) del Proyecto de Investigación, nombrado por la Comisión de Culminación de Estudios del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **“Análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa Optiglobal S.A.”** y problema de investigación: **¿De qué manera el análisis e interpretación de estados financieros incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Optiglobal S. A, cantón Nobol, provincia del Guayas, periodo fiscal 2016-2017?**, presentado por **Chiriguaya Almeida Graciela Colombia** como requisito previo para optar por el título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.

Egresada:

Chiriguaya Almeida Graciela Colombia

Tutor:

Msc. Adolfo Carreño Acosta

CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN

Yo, Chiriguaya Almeida Graciela Colombia en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación Análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa Optiglobal S. A de la modalidad de Semipresencial realizado en el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología como parte de la culminación de los estudios en la carrera de Tecnología de Contabilidad y Auditoría, de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN reconozco a favor de la institución una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial del mencionado trabajo de titulación, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo/autorizamos al Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología para que digitalice y publique dicho trabajo de titulación en el repositorio virtual de la institución, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la LEY ORGÁNICA DE EDUCACIÓN SUPERIOR.

Graciela Colombia Chiriguaya Almeida

Nombre y Apellidos del Autor

Graciela Chiriguaya AP.

Firma

No. de cedula: 0942016601



Dr. Paco Ibarra Román
NOTARIO PÚBLICO SEGUNDO
CANTÓN DAULE



CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD

Número único de identificación: 0942016601

Nombres del ciudadano: CHIRIGUAYA ALMEIDA GRACIELA COLOMBIA

Condición del cedulao: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ECUADOR/GUAYAS/DAULE/DAULE

Fecha de nacimiento: 26 DE JUNIO DE 1995

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: MUJER

Instrucción: BACHILLERATO

Profesión: ESTUDIANTE

Estado Civil: SOLTERO

Cónyuge: No Registra

Fecha de Matrimonio: No Registra

Nombres del padre: CHIRIGUAYA HERRERA SIMON BOLIVAR

Nacionalidad: ECUATORIANA

Nombres de la madre: ALMEIDA QUINTO ESPERANZA MATILDE

Nacionalidad: ECUATORIANA

Fecha de expedición: 4 DE MAYO DE 2015

Condición de donante: SI DONANTE

Información certificada a la fecha: 8 DE FEBRERO DE 2019

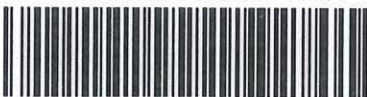
Emisor: RUIZ ALVARADO MERCEDES JANETH - GUAYAS-DAULE-NT 2 - GUAYAS - DAULE



Graciela Chiriguaya Al.



N° de certificado: 191-200-81311



191-200-81311

Lcdo. Vicente Taiano G.

Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación
Documento firmado electrónicamente



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE No. **094201660-1**

CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIGUAYA ALMEIDA
GRACIELA COLOMBIA**

LUGAR DE NACIMIENTO
**QUAYAS
DAULE
DAULE**

FECHA DE NACIMIENTO **1995-06-26**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **F**

ESTADO CIVIL **SOLTERO**




INSTRUCCION **BACHILLERATO** PROFESIÓN / OCUPACIÓN **ESTUDIANTE** V3343V3242



APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIGUAYA HERRERA SIMON BOLIVAR

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
ALMEIDA QUINTO ESPERANZA MATILDE

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**DAULE
2015-05-04**

FECHA DE EXPIRACION
2025-05-04

Graciela Chiriguaya M.

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
4 DE FEBRERO 2018



005 JUNTA No. **005 - 282** **0942016601** CÉDULA

CHIRIGUAYA ALMEIDA GRACIELA
COLOMBIA
APELLIDOS Y NOMBRES

QUAYAS PROVINCIA CIRCUNSCRIPCIÓN:
NOBOL / PIEDRAHITA CANTÓN ZONA: 1
NARCISA DE JESUS PARROQUIA




REFERENDUM Y CONSULTA POPULAR 2018

CIUDADANÍA (O)

ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED SUPRAGO EN EL REFERENDUM Y CONSULTA POPULAR 2018

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS EFECTOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

Graciela

F. PRESIDENTE DE LA JRV




COPIA DE: Que la copia presentada comparece a las hojas, es igual al original de me fue exhibido y que devolví al interesado.

Fecha: *09 de Febrero 2018*

Dr. Haco Ibarra Roman
NOTARIO PÚBLICO SEGUNDO
CANTÓN DAULE



Factura: 003-002-000030265



20190906002D00220

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20190906002D00220

Ante mí, NOTARIO(A) PACO RAMIRO IBARRA ROMAN de la NOTARÍA SEGUNDA , comparece(n) GRACIELA COLOMBIA CHIRIGUAYA ALMEIDA portador(a) de CÉDULA 0942016601 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en DAULE, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN, es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaria, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original. DAULE, a 8 DE FEBRERO DEL 2019, (12:11).



Graciela Chiriguaya Al.

GRACIELA COLOMBIA CHIRIGUAYA ALMEIDA
CÉDULA: 0942016601

NOTARIO(A) PACO RAMIRO IBARRA ROMAN
NOTARÍA SEGUNDA DEL CANTÓN DAULE

Dr. Paco Ibarra Román
NOTARIO PÚBLICO SEGUNDO
CANTÓN DAULE



CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESCIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES** del ITB.

Adolfo Carreño Acosta

Nombre y Apellidos del Colaborador

CEGESCYT

Firma

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA**

TEMA: “Análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa Optiglobal S.A”.

Autora: Chiriguaya Almeida Graciela Colombia

Tutor: Msc. Adolfo Carreño Acosta

RESUMEN

La investigación en la empresa Optiglobal S.A con el tema Análisis e interpretación de los estados financieros en la cual se cumplió el objetivo general realizar un análisis e interpretación de los estados financieros para establecer la incidencia en la mejora de la rentabilidad de la empresa Optiglobal S. A. La tesis consta de IV capítulos de los cuales se presenta una breve explicación. En el capítulo I se presenta el problema y la formulación, una situación conflicto entre las variables dependiente e independiente. En el capítulo II se fundamenta de los referentes teóricos el análisis financiero, concepto, definición, características y otros aspectos que sirvieron de base para entender el objeto de estudio. En el capítulo III se presenta una caracterización de la empresa su misión, visión, principales proveedores y clientes. En el diseño de la investigación se trabajó con la investigación descriptiva y explicativa, también la técnica de recolección de datos y el instrumento de análisis documental. En el capítulo IV se analiza y se interpreta los resultados financieros los cuales trajeron como resultado las siguientes conclusiones:

El análisis DAFO y el análisis de los estados financieros dan como resultado una mala gestión administrativa de la empresa.

Se hace necesario tomar medidas urgentes que mejoren los procesos productivos de la empresa, así como su gestión de cobro, recuperación de cartera y establecimiento de un plan de pagos con sus proveedores.

La investigación dio como resultado serias deficiencias administrativas que no garantizan la permanencia de la empresa en el mercado.

Palabras claves

Análisis

Plan

Deficiencia



INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

TEMA: “Análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa Optiglobal S.A”.

Autora: Chiriguaya Almeida Graciela Colombia

Tutor: Msc. Adolfo Carreño Acosta

ABSTRACT

The research in the company Optiglobal SA with the topic Analysis and interpretation of the financial statements in which the general objective was fulfilled to carry out an analysis and interpretation of the financial statements to establish the incidence in the improvement of the profitability of the company Optiglobal SA Thesis consists of IV chapters of which a brief explanation is presented. Chapter I present the problem and the formulation, a conflict situation between the dependent and independent variables. In chapter II the financial analysis, concept, definition, characteristics and other aspects that served as the basis for understanding the object of study are based on the theoretical referents. Chapter III presents a characterization of the company's mission, vision, main suppliers and customers. In the design of the research we worked with the descriptive and explanatory research, also the data collection technique and the documentary analysis instrument. Chapter IV analyzes and interprets the financial results which resulted in the following conclusions:

The SWOT analysis and the analysis of the financial statements result in poor administrative management of the company.

It is necessary to take urgent measures that improve the productive processes of the company, as well as its collection management, portfolio recovery and establishment of a payment plan with its suppliers.

The investigation resulted in serious administrative deficiencies that do not guarantee the permanence of the company in the market.

Keywords

Analysis

Plan

Deficiency

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas:
Portada	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	ii
Certificación de la aceptación del tutora	iii
Cláusula de autorización.....	iv
Certificación de aceptación del cegescit.....	v
Resumen	vi
Abstract.....	vii
Índice general	viii
Índice de figuras	xi
Índice de tablas.....	xi

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto	1
Situación del conflicto	3
Delimitación del problema.....	3
Planteamiento o formulación del problema	4
Variables de investigación	4
Objetivos de la investigación	4

Objetivo general.....	4
Objetivos específicos	4
Justificación e Importancia.....	5

CAPÍTULO II
MARCO TEÓRICO
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos.....	6
Antecedentes referenciales	14
Tipos de Análisis.....	17
Concepto de análisis e interpretación de los estados financieros.....	21
Estados financieros.....	22
Fundamentación legal.....	25
Variables de la investigación	29
Definiciones conceptuales	30

CAPÍTULO III
METODOLOGIA

Presentación de la empresa	33
Objeto Social.....	34
Misión	34
Visión	35
Diseño de la investigación	41

Tipo de Investigación	43
Procedimiento a seguir en la investigación	44
Técnicas e instrumentos de investigación	52
La técnica de recolección de datos y sus instrumentos	53

CAPÍTULO IV

Diagnóstico	55
Identificar las áreas a mejorar	77
Plan de acción	79
Conclusiones	81
Recomendaciones	82
BIBLIOGRAFÍA.....	83
ANEXOS.....	86

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Ubicación	34
Figura 2: Organigrama.....	35
Figura 3: Plantilla de trabajadores	36
Figura 4: Fases del Plan de acción.....	55
Figura 5: Diagnostico DAFO	56
Figura 6: Análisis de los estados financieros	58

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Total de Trabajadores.....	36
Tabla 2: Revendedores.....	37
Tabla 3: Variación absoluta y relativa de la cuenta caja	59
Tabla 4: Variación absoluta y relativa de la cuenta Inventarios	59
Tabla 5: Variación absoluta y relativa de la cuenta Activos	60
Tabla 6: Variación absoluta y relativa de Activo corriente.....	60
Tabla 7: Variación absoluta y relativa de Activo fijo	60
Tabla 8: Variación absoluta y relativa de Pasivo corriente.....	61
Tabla 9: Análisis vertical de Activo Corriente	62
Tabla 10: Análisis vertical de Pasivo corriente.....	63
Tabla 11: Análisis vertical de Pasivo fijo	64
Tabla 12: Análisis vertical de patrimonio.....	65
Tabla 13: Cuentas de análisis razón circulante o corriente.....	65
Tabla 14: Cuentas de análisis de razón rápida	66
Tabla 15: Cuentas de análisis de liquidez instantánea o prueba amarga	67
Tabla 16: Cuentas de análisis de capital neto de trabajo.....	68

Tabla 17: Cuentas de cálculo de rotación de activos.....	69
Tabla 18: Cuentas de cálculo de rotación de activo circulante	70
Tabla 19: Cuentas de cálculo de rotación de Activos fijos	71
Tabla 20: Cuentas de cálculo de rendimiento sobre la inversión.....	72
Tabla 21: Cuentas de cálculo de margen de utilidad sobre ventas.....	73
Tabla 22: Cuentas de cálculo de índice de costo de ventas	74
Tabla 23: Cuentas de cálculo de rentabilidad financiera.....	75
Tabla 24: Cuentas de cálculo de razón de endeudamiento	76
Tabla 27: Plan de acción	79

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto

El estudio financiero es un instrumento esencial del desempeño en la economía financiera de una entidad o empresa direccionado a una tarea establecida que conforme parte de la asimilación que tiene con las entidades que posean una igual rama que aquella estén encaminadas a las propiedades que conforman parte de la fundamentación y objetividad orientada al beneficio de las relaciones cuantitativas mismas del procedimiento de elección de las decisiones, mediante el empleo de métodos vinculados a la contabilidad que pueden ser modificados, dados a análisis e interpretados dependiendo de lo que constituyen específicos procesos. (Nava, 2009).

A partir del enfoque que comprende al análisis financiero se determina lo que se requiere de brindar una investigación de la condición financiera de la entidad o empresa Optiglobal S.A., aquella demostró que se requiere de una dirección que brinde una correcta rentabilidad, que comienza de desarrollar un valor vinculado a la actividad dentro del desarrollo. De aquella forma, se necesita determinar un estudio y análisis correcto de los estados que se relacionan con la entidad o empresa.

La rentabilidad se piensa como el vínculo que existe entre la utilidad y la inversión necesitada para obtenerla, ya que la misma da medición de la

eficacia de la gerencia de una entidad o empresa, en donde su evidencia se encuentra extensa vinculada a las utilidades conseguidas de las ventas efectuadas y dadas a desarrollo en el inicio de la inversión, por esta razón, la categoría que lo constituye comprende una preferencia relacionada a las utilidades y a la vez demuestran la finalidad de la administración y competitividad con la planeación integral de costos y gastos direccionados al cumplimiento de la producción de utilidades. (Faga & Ramos , 2017)

La rentabilidad es aquella variable esencial en las decisiones que comprende a la inversión que ayuda a dar comparación a los beneficios recientes de diversas inversiones en comprensión a los niveles de rentabilidad que se necesita para complacer con un porcentaje. (Nevado, 2014)

De esta forma, dependiendo de lo que se muestra a nivel de los estados financiero se establece la calidad que se relaciona a la elección o toma de decisiones que comprende el estudio de la intención que encierra la rentabilidad de una entidad, por lo que se plantea como conclusión el diseño de un plan de acción aquel que complemente el estudio y análisis de los estados financiero de la empresa.

La entidad Optiglobal S. A. , se establece como la producción y el comercio de los insumos agrícolas .Aquellos socios poseen el propósito de dar mejoramiento de la rentabilidad de la empresa, aquella que radica en lo esencial del estudio y que establece una importancia correspondiente al estudio y análisis de los estados financieros. Por esta razón, los procesos dados a desarrollo poseen el propósito de dar análisis y evaluación de la conducta financiera de la entidad a término del año económico o mientras transcurre el año, que encierre la identificación de la rentabilidad y el desarrollo adecuado que conforma parte de los beneficios que se busca.

Situación del conflicto

La presente investigación tiene como objetivo trabajar en el desarrollo de la problemática que engloba la necesidad de establecer una adecuada rentabilidad dentro del rol empresarial, que manifiesta condicionamientos ligados a la falta de una organización específica dentro del enfoque empresarial.

La empresa Optiglobal S. A, ubicada en el Cantón Nobol, provincia del Guayas se dedica a la producción y comercialización de insumos agrícola. En la actualidad, la entidad se ve afectada por la falta de revisión de información de resultados de forma periódica, que repercute en la presencia de un nivel de stocks grande y/o excedido que produce una carga negativa para el negocio, la cual ha tenido una notable baja en las ventas y genera un desenfoque en torno al objetivo de la rentabilidad, que es importante a nivel de la empresa. Por ende, desde lo desarrollado se determina la necesidad de generar una mejoría de la rentabilidad a través de la instauración de un análisis de los estados financieros que forman parte de la empresa.

Delimitación del problema

Campo: Financiero

Área: Estados Financieros

Aspectos: Rentabilidad, análisis, interpretación

Contexto: Sociedad Optiglobal

Provincia: Guayas

Cantón: Nobol

Período: 2016-2017

Planteamiento o formulación del problema

¿De qué manera el análisis e interpretación de estados financieros incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Optiglobal S. A, cantón Nobol, provincia del Guayas, ¿periodo fiscal 2016-2017?

Variables de investigación

Independiente: Análisis e interpretación

Dependiente: Rentabilidad

Objetivos de la investigación

Objetivo general

Realizar un análisis e interpretación de los estados financieros para establecer la incidencia en la mejora de la rentabilidad de la empresa Optiglobal S. A

Objetivos específicos

1. Analizar los fundamentos teóricos que se deben considerar para el análisis e interpretación de los estados financieros.
2. Determinar la influencia del diagnóstico financiero en la rentabilidad de la empresa Optiglobal S. A
3. Presentar un informe sobre el análisis e interpretación de los estados financieros.

Justificación e Importancia

Conveniencia: Es conveniente porque se direcciona a la solución de la problemática que engloba el análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa Optiglobal S. A, que requiere a su vez de la determinación de la rentabilidad que forma parte de la empresa.

Relevancia social: Es relevante porque desde su enfoque dirigido al análisis e interpretación de los estados financieros se proporciona una comprensión indispensable de las problemáticas que forman parte del ámbito empresarial.

Implicaciones prácticas: Presenta una implicación práctica que se concibe en el desarrollo que conlleva la aplicación de una adecuada investigación, que es importante para determinar un desarrollo adecuado.

Utilidad metodológica: La investigación sostiene su utilidad metodológica en la ejecución que representa ante la recopilación de información que engloba la reestructuración de los estados financieros desde una óptica investigativa.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos

Por lo general aquel análisis se hace uso para dar determinación de la perspectiva financiera de la entidad, haciendo diferencia de las fortalezas y las debilidades recientes y proponer actividades adecuadas en posibles conflictos venideros.

Aquel análisis desde un enfoque interno ayuda como soporte a la administración, al dar uso la información que se brinda de tal manera que las decisiones de financiamiento y la inversión aumenten la cantidad de la organización .Desde la perspectiva externa, los accionistas y los acreedores hacen uso del análisis para dar evaluación posible de las inversiones en la entidad, dando análisis a su capacidad de dar cubrimiento a sus compromisos financieras en la actualidad y sus obligaciones en el futuro . (Ortiz, 2013)

Tradicionalmente, aquel valor que se da a las entidades no ha sido de la creencia basta para dar reporte de un conocimiento extenso tanto a su nivel académico como profesional. Porque el valor aplicado a una técnica es diversa con el intervalo de tiempo, desde los procesos básicos que se basan en el contexto patrimonial hasta aquellos que son mucho más sofisticados sobre aquella plataforma de diversos ambientes de proyección.

Se mencionan las primordiales etapas por las que han pasado los instrumentos y los modelos para el análisis financiero hasta así alcanzar al estado reciente de evolución que se ubica. Aquella división en sus etapas está basada en la manera y su periodo de tiempo en la que se desarrolla la disciplina se va mostrando en la literatura especializada en la misma.

1ª. Etapa

La muestra de atención de las entidades se centraban en la de emitir las actividades y compromisos, siendo aquel su conflicto elemental para poder conseguir los fondos y las fuentes para la financiación, era natural que se originen para evolucionar innovadores instrumentos, que ayuden a dar estimación a los bancos el potencial del inversionista, la capacidad de endeudamiento de sus consumidores, la estructura o esquema financiero, su ubicación de cobertura y su peligro a un plazo extenso.

Los aspectos jurídicos y de institución de la difusión de las nuevas cantidades mobiliarias, a los que se brindaba la importancia, y se sugerían las nociones analíticas que después constituían la herramientas del analista de los valores que se basan en diferentes índices o los coeficientes tales como los índices de cobertura que se ligaban al cargamento establecido presente y futuro en base de los intereses, con la potencial generación considerada de utilidades de los índices de su estructura financiera ,que se ligaba a diversos tipos , el endeudamiento con el patrimonio de las tasas de la rentabilidad de la entidad ,que señalan el porcentaje de utilidades en base al capital o basado en la ventas , las utilidades por actividades ,etc.

Entre tanto aquella etapa, el siguiente paso está constituido por la evolución del analista de los valores. Con el problema constante de la rentabilidad de bonos y actividades o acciones, con una combinación entre las matemáticas

financieras y los análisis de los estados contables con un enfoque a dar proyección de las utilidades.

2da etapa

Aquella se ubica a mediados de 1930. A la profesión de contador público libre de dependencia ha realizado inmensos avances, se daba disposición cada vez en una escala más grande para así tener un excelente información para utilización externa de la entidad .El mismo hace dar variación un tanto al interés del análisis, aunque igual sigue estando principal el conflicto de las fuentes de los patrimonios o recursos, inicia una atención por los usos y la implementación de aquellos recursos. El conflicto inicia a ser una intranquilidad no solamente de los analistas externos sino que igualmente para los internos.

Este es el instante en que su efecto resulta exacto dar indicación de un progreso evidente en la evolución de la contabilidad de costos. El análisis de los estados financieros, que abandona la limitación a la utilización de los índices y hace uso cada vez más de los estados de origen y aplicación de los recursos o patrimonios. El establecimiento de aquellas agencias de información comercial o de crédito, en donde su meta es dar información para así dar evaluación el peligro bancario.

3ra. Etapa

Aquella fecha comprende 1935 hasta fines de 1940. Para dar descripción breve, es aquella etapa de establecimiento del evolución de las fuentes básicas que hasta ese entonces daba alimentación al análisis financiero. El análisis de valores mobiliarios; la contabilidad, particularmente la de los costos en su concepto más extenso, y los análisis financieros .Es especialmente en este periodo de tiempo, que el hecho de que aquella

información histórica y los instrumentos elaborados inicialmente para este estudio del pasado, comenzaran a usarse cada vez más en las proyecciones y los pronósticos. En esta literatura adelantada a su época inicia a dar estudio a los estados financieros que proyectaba, particularmente la proyección de su origen e implementación de los recursos o capitales con los objetivos de dar administración financiera.

4ta. Etapa

A términos del siglo XIX, la agrupación americana de banqueros celebró su convención de cada año, en aquella reunión fue exhibida una ponencia en la que se daba como planteo al conjunto de bancos requirieran como exigencia previa al recibimiento de un crédito, la exhibición de un balance por parte de los que solicitan, con el objetivo de que estas instituciones o asociaciones estén en condiciones para dar análisis a los estados financieros como una forma de dar como seguro a la recuperación de aquel crédito. (Vadéz, Noelis, & Pereira, 2015)

Aquella forma empírica de dar estudio al análisis de los estados financieros de entidades o empresas que pedían créditos, señaló un origen de la implantación de las técnicas analíticas que ayudan a dar detección de una manera más precisa para observar las debilidades financieras en un momento en particular, así puedan dar lugar a no poder dar recuperación al crédito accedido.

Después no solamente requerían de un balance, sino que asimismo requerían los tres o cuatro ejercicios primeros para poder dar comparación; consecutivamente se observó que se necesitaba anexar al estado de las bajas y sus ingresos; ya que estos datos de aquella documentación reporta; no ayuda a establecer con una mejor precisión la fluidez, estabilidad y la

producción del negocio; así también como el progreso de la administración de la entidad que hace una solicitud del crédito.

Asimismo el comercio y la industria vieron el uso de dar aplicación no solamente al análisis de la cantidad que reporta sus propios estados financieros, sino que también la interpretación que se consigue de los mismos. (Thompson Baldiviezo, 2013)

La razón o las razones que existe para que el método del análisis y su interpretación que se aplica a los estados financieros puedan ser de gran atención a los individuos e instituciones o negocios que se mencionan con anterioridad se comprenden en que aquella aplicación se consiguen en tres aspectos primordiales, tales como:

La solvencia que se da como definición como aquella situación de crédito vigente, quiere decir, que si se dice que un individuo es solvente, es debido a que en esos instantes no merece crédito.

La estabilidad, es esta la situación de crédito que se quiere en el futuro, quiere decir, que la solvencia que posee en el presente, continuará durante un periodo extenso o corto en similares o mejores condiciones.

La productividad, es aquella rentabilidad máxima de los resultados de las operaciones de una entidad, en otras palabras, establecer si se han dado provecho de los capitales con que posee la empresa o entidad para conseguir un uso óptimo.

Por los recientes aporte y las consecuencias que obtuvo en lo que actualmente es la administración financiera, aquella se puede denominar como la fase expansiva y podemos dar lugar en la época de los cincuenta y los principales, a los de la década de 1960.

Consideraron a los instrumentos como la investigación o estudio de operaciones. La evolución de las disciplinas de administración dieron un cambio muy importante en el aspecto de la administración financiera.

Los nuevos progresos en el análisis económico actual haciendo implementación de la estadística y herramientas matemáticas dan como una solución a los conflictos marcados de administración, financiera y económica. La evolución del sistema de cómputo a sola referencia del estudio de las operaciones da como explicación la contribución de aquel instrumento a la expansión.

El progreso de la implantación de los principales modelos matemáticos, que surgen en el transcurso de la Segunda Guerra Mundial; la consecuencia de la difusión que poseyó aquella disciplina hacia un método más exigente y cuantitativo de los conflictos de cada una de los departamentos que funcionan de la administración, y el surgimiento de la computadora ,que ayudó a agilizar ,en ciertos casos a que sea factible algunas aplicaciones ,estos son los componentes básicos que merecen ser dados a mención exclusiva y específica .Aquella administración financiera y posteriormente el análisis financiero, tomaron a favor esa consecuencia de difusión , en donde fue uno de los estímulos para modificar el contenido del área, cruzando desde su orientación descriptiva e institucional a otra que es mucho más como instrumento y cuantitativo.

El componente que posee es de gran influencia basado en el análisis financiero que fue el progreso de la administración financiera, tanto en los enfoques que forman a las variables encerradas en la entidad, como haciendo referencia a la externas, particularmente se vincula a los mercados financieros, la perspectiva que prevalece hasta mediados de la de década de

los años 50 era institucional, correspondiente a los artículos, se sigue realizando en base a los tópicos como las siguientes.

- a) Las Decisiones o medidas para la inversión bajo incertidumbre
- b) La teoría de la cartera de las inversiones y la hipótesis o teoría de los precios de aquellos activos.
- c) La estructura o esquema financiero y el costo del capital o de los recursos.
- d) Los mercados financieros.
- e) Las nuevas implementaciones de métodos o técnicas cuantitativas.

Estos elementos que dieron un cambio en la fisonomía y el contenido de la administración financiera y a su vez hicieron una revolución al análisis financiero fueron la implementación del instrumento matemático y el progreso o desarrollo de los sistemas de cómputo.

A mediados del siglo XX inició en EE.UU. La valoración por descuento de cash flow. Aquel método se ha ido mejorando y extendiéndose y se denomina hoy en día como la técnica adecuada y que hace referencia para toda valoración.

Esta temática de valor de la entidad está consiguiendo cada día un mayor interés, ya que a la evolución o progreso de los mercados financiero que ha pasado a un momento que da exigencia de prestar una importancia en gran medida a lo que se puede denominar la gestión del valor. . (Turmero Astros, 2015)

5ª Etapa

Es la presente etapa. En donde el analista cuenta con diversos instrumentos y tipos, en donde la mayoría han sido ya comprobados al implementarlos en la entidad. Esto le favorece al analista a confrontar cuantitativamente y con

una exactitud una extensa diversidad de conflictos. A la vez aumenta compromiso y pide una formación profesional cada vez más perfeccionada; debido a que las decisiones gerenciales, necesitan de cada vez más la base del análisis financiera, en el momento que vaya creciendo la cantidad de variables internas y externas y las interrelaciones y el transcurso de actividades posibles.

La designación de análisis financiero se aplica a un grupo de instrumentos que se relaciona con los aspectos económicos financieros de diferentes y esenciales decisiones gerenciales de la entidad actual. La perspectiva reciente del análisis de la información financiera, entiende el instrumental, del análisis macroeconómico, aquella parte que se denomina como contabilidad gerencial y al que comprende de información a los procesos de administración dentro de una entidad o empresa .La parte de instrumentos de la empresa. La parte de las herramientas de la administración financiera, el grupo de modelos o tipos en la investigación de operaciones, análisis e inferencia estadística y los aspectos de las matemáticas más usadas, exclusivamente, las matemáticas financiera.

El enfoque histórico brinda un marco adecuado para dar lugar a la valoración de las entidades bajo una correcta visión. En sus principios el análisis financiero se diferencia escasamente del método contable, siendo el beneficio un elemento esencial de todo planteo. El progreso o desarrollo de las finanzas comienza a volver más refinada el método o técnica de análisis, integrando factores adecuándose de la misma contabilidad y elaborando provisiones sobre el porvenir o futuro.

Es muy frecuente que los directivos de las pequeñas, medianas o grandes negocios o empresas, se tapen los ojos en el momento que su panorama de superiores beneficios se aproximan, sin calcular los efectos, suponiendo que

al seguir aumentando sin alguna medida, sus utilidades poseerán un igual comportamiento; pensamiento completamente equivocado, los costos establecidos requieren un alza de refuerzo de lo que ingresa para así obviar los desastres financieros ; sino que mantiene y analiza pausadamente sus gastos, especialmente las consecuencias que incitan los gastos fijados en sus utilidades (aquellas se mostrarán estancadas),se ingresa en una etapa circundante hacia una disminución de las mismas hasta que cause gastos sin ningún control. (Thompson Baldiviezo, 2013)

Antecedentes referenciales

En la siguiente investigación de Señalín & Ochoa en el año de 2016, en aquel estudio tuvo como objetivo demostrar el labor principal que tienen el análisis y la interpretación de los estados financieros para así daba medición a el rendimiento de la entidad en la toma de decisiones, transformándose en un instrumento contable, económica y financiera muy requerido para los individuos que son responsables de administrar, dar control y dirección de una entidad o empresa ,aquella que le favoreció en dar conocimiento de cómo se opera financieramente el negocio, ya sea corto, mediano o a un extenso plazo y así poder hacer las correcciones requeridas.

Se puede resaltar que la parte financiera se modifica en algo requería y primordialmente para dar desarrollo a un movimiento económico poseía como los protagonistas a los que son profesionales del área de finanzas y contable que se ocupaban de efectuar con todas las normativas contables que en ese tiempo del país, y así obviar que sean dadas a sanción las entidades en donde prestaban sus servicios ya sea a nivel local, nacional e internacional, para así concuerden con los cambios constantes de las normativas contables que eran vigentes en ese tiempo en el país que le ayudaban a mostrar los estados financieros conforme a la realidad para

tomar las decisiones que sean correctas por los accionistas o los socios ,o quizá los representantes legales de los organismos que constituían legalmente en la provincia o en nuestro país ejerciendo lo que era su profesión. (Señalín & Ochoa, 2016)

El fin primordial del labor de estudio:” Análisis e interpretación de estados financieros: instrumento clave para la toma de decisiones en las entidades de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, año 2013”, fue la de dar determinación de la influencia que posee el análisis e interpretación de estados financieros en la toma de las decisiones y así daba demostración del escenario en que se localizaba las entidades de aquel rubro con su objetivo de dar ayuda a los ejecutivos para la toma de decisiones que sean correctas para las inversiones , se utilizó el diseño metodológico no experimental transaccional y descriptivo .Se empleó el técnica descriptiva, estadística, de análisis –síntesis, y para la labor de campo se usó la aplicación de los métodos de la investigación que son :encuesta y la entrevista ,como una herramienta para investigar.

Como fin de aquella investigación se reflejó una escasa toma de decisiones mostrando que aquel centro crítico de las entidades de la industria metalmecánica es que carecía de un área que se encargaba del análisis e interpretación de estados financieros que comprendía la toma de decisiones que sean eficaces, y que ayudaba a usar estrategias y los mecanismos que se orientaban a perfeccionar y aumentar la productividad de los bienes y servicios. Esta escasez daba como un impacto en el desarrollo de la empresa o entidad y el sector industrial metalmecánica. (Ribbeck, 2014).

Según Rivera Jara en el año de 2015, El fin del trabajo de investigación que se denomina Análisis e Interpretación de los estados financieros de la

empresa Avícola el Cisne periodo 2013 era de dar análisis y evaluación a la información financiera de la entidad dando aplicación de las diversas técnicas de análisis financiero e indicadores financieros planteados.

Al dar análisis a la información financiera de la empresa o entidad favorecería el conocer el significado de las cuentas y dar evaluación a la capacidad, fluidez rendimiento y solvencia par así generaría que los patrimonios o recurso en un tiempo corto o extenso para una adecuada y eficaz toma de las decisiones que favorezca la manejabilidad y aumento en la economía de la entidad.

Daban aplicación a las técnicas de análisis en forma vertical, horizontal e índices financieros a cada parte de las cuentas que estaban conformados en los estados financieros se estableció que: aquel área que necesitaba un mayor interés requería de la capacidad de la organización debido a que aquella se localiza por debajo del grado óptimo para dar operación de una forma eficaz; porque existía la enorme participación de la cuentas. (Rivera, 2015)

Después de haber realizado el respectivo análisis de los diferentes estudios realizados sobre el tema en cuestión, la autora de la presente investigación considera que independientemente de la entidad donde se realice un análisis financiero proporcionará información de total importancia, pues los antecedentes investigativos estudiados denotan la viabilidad de su estudio para un buen resultado.

Tipos de Análisis

Análisis horizontal: Es un tipo de análisis que consiste en la comparación de dos o más años de los estados financieros de una empresa. Dentro de ello, el analista concibe mediante la comparación de cifras y porcentajes las diferencias presentes en el año. Su variación se determina análisis de tendencias que concibe que el primer año que posee la empresa se determine un año base. Los porcentajes que integral los años de base presentan un 100% e implican un aumento y disminución de los porcentajes evidenciados.

Análisis vertical: El análisis vertical es un tipo de análisis que implica que las cifras financieras de la corporación se presenten una enumeración vertical del estado financiero. Es un tipo de análisis ligado al cálculo de porcentajes dentro de un estado financiero, que involucra una cuenta de resultados de la compañía y de la hoja de balance.

Análisis de ratios: El análisis de ratios es un tipo de análisis utilizado para ejecutar una interpretación de los estados financieros, realizado de forma anual y que el analista examina según la relación de los hallazgos. El análisis de la ratio de la hoja de balance involucra la capacidad que una empresa posee en el pago de las deudas, que la empresa posee ante los acreedores.

Determina un indicador elemental de la salud financiera de la empresa., lo cual implica que el coeficiente de liquidez evidencie que la empresa pueda convertir los activos en dinero en efectivo. De esta manera la evaluación del índice de liquidez. El capital de trabajo es una medida del flujo de caja y su cálculo produce un resultado positivo.

La ratio rápido presenta una medida de la liquidez y la capacidad del pago de la deuda. (Hunt, 2018)

- **Ratios de liquidez**

El ratio de liquidez general o razón corriente

Razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente.

El ratio de prueba ácida (o acid test)

Prueba ácida = (Activo corriente – Inventario) / Pasivo corriente.

El ratio de prueba defensiva

Prueba defensiva = (Caja y Bancos / Pasivo corriente) *100

El ratio de capital neto de trabajo

Capital de trabajo = Activo corriente – Pasivo corriente

- **Ratios de gestión o actividad**

Ratio de rotación de cartera (Cuentas por cobrar)

Rotación de cartera = Cuentas por cobrar promedio * 360 / Ventas

Rotación de inventarios

Rotación de inventarios = Inventario promedio * 360 / Costo de ventas

Periodo medio de pago a proveedores

Periodo de pago a proveedores = Promedio de cuentas por pagar * 360 /
Compras

Rotación de caja y bancos

Rotación de Caja y Bancos = Caja y Bancos * 360 / Venta

Rotación de activos totales

Rotación de activos totales = Ventas / Activos totales

Rotación de activo fijo

Rotación de activo fijo = Ventas / Activo fijo

- **Ratios de rentabilidad**

Rentabilidad de la empresa en general

Rentabilidad de la empresa = Beneficio Bruto / Activo neto total

Rentabilidad del capital

Rentabilidad del capital = Beneficio neto / fondos propios

Rentabilidad del capital propio

Rentabilidad del capital propio = Beneficio neto / Capital Propio

Rentabilidad de las ventas

Rentabilidad de las ventas = Beneficio bruto / ventas

- **Ratios de endeudamiento o apalancamiento**

Ratio de endeudamiento = (Pasivo / Patrimonio Neto)

A corto plazo:

Ratio de endeudamiento = (Pasivo corriente / Patrimonio Neto)

A largo plazo:

Ratio de endeudamiento = (Pasivo no corriente / Patrimonio Neto). (Holded, 2018)

Objetivos del análisis financiero

Las metas del estudio financiero no deben realizarse sin poder implicar las intenciones que posee la información financiera.

Aquellas metas buscan, por lo usual, dar información acerca de la situación económica de la empresa, las soluciones de las operaciones y las modificaciones en su contexto financiero, para así los varios individuos de la información puedan cumplir lo siguiente:

- Dar conocimiento, análisis, comparación y estudio de las preferencias de las diversas variables financieras que integran o son resultado de las operaciones en la economía de la empresa o entidad.
- Dar verificación de la coherencia de los datos de la información dada en los estados financieros con la situación verdadera de la economía y estructura de la entidad o empresa.
- Elegir decisiones para invertir y su crédito, con la meta de poder afirmar su rentabilidad y recuperación .
- Brindar evaluación a la gestión de los directivos y de los que administran la empresa, mediante de avalúos globales acerca de la manera en que han sido maniobrados sus activos y planeada su rentabilidad, liquidez y capacidad para poder dar crecimiento del negocio o la empresa.

Generalmente, el fin del estudio financiero se establece en buscar las medidas de la rentabilidad del negocio, mediante de sus resultados y en su situación real y fluidez del contexto financiero; para lograr establecer su estado reciente y dar predicción de su desarrollo en el futuro .Por esta razón, la tarea de aquellas metas pende de la calidad que tenga los datos, ya sea

cuantitativos y cualitativos; esta información financiera que requiere como base para su análisis financiero. (Valdez, 2018).

Concepto de análisis e interpretación de los estados financieros

Análisis Económico: Aquel división de los sucesos económicos en los tipos que lo integran y su análisis de cada parte determinada. Adentro del estudio de los estados financieros, el estudio económico reside primordialmente en establecer cuanto porcentaje de rentabilidad de su capital que se ha invertido en la empresa.

Interpretación: Valoración con respecto a la conceptualización y número de contenido de la situación financiera referente al análisis y su semejanza.

Técnicas para interpretar: Dar análisis y comparación.

Analizar: Dar división del todo en cada parte que contenga con el fin de investigar cada uno de sus componentes.

Comparar: Segundo método que se da aplicación por el que estudia para entender el significado de los estados financieros para así lograr expresar un juicio. Es el análisis de ambas cifras o aquellos aspectos para establecer sus puntos de similitud o diferencia.

Diferencia entre el Análisis y la Interpretación de la información contable

Aquellos contadores no distinguen entre el análisis y el estudio de la información contable.

El análisis o estudio de estados financieros es una labor dura que radica en desarrollar una cantidad ilimitada de operaciones matemáticas haciendo cálculos de las diferenciaciones en los saldos de los inicios en el transcurso

de los años, así también estableciendo las cantidades de porcentajes de cambio; se analiza las diversas razones financieras así como también los porcentajes integrales .

Al momento de realizar el análisis se procura dar detención de los puntos más relevantes y deficientes de la entidad, en donde los estados financieros se están estudiando y analizando. (Cevedo, 2015).

Estados financieros

El estudio de estados financieros, igualmente referidos como el análisis económico financiero, radica en hacer de utilidad un grupo de métodos que tiene como objetivo o meta dar diagnóstico del contexto y panorama de la empresa o entidad con la meta de la toma de decisiones correctas.

Desde un aspecto interno, la administración de la entidad puede elegir las decisiones que perfeccionen los puntos deficientes que puedan poner en amenaza a su futuro y a la vez poder dar provecho a los puntos vitales para que la entidad o empresa llegue a su meta.

Desde un enfoque externo, aquellos métodos son igual de enorme provecho para todas los individuos que muestran interés en entender la situación y analizar predecible del negocio. (Marnie, 2014).

Objetivos de los Estados Financieros

Dentro de aquellas metas de los estados financieros, se subraya los que ayudan a dar información correcta y acertada a los diversos clientes, basadas a todos los sucesos efectuados por un tiempo entregado y a un tiempo establecido. Mostrando interés a lo que requieren los diversos

consumidores, para ofrecer información y cuidar los patrimonios, se evidencia incluso, ya que ayuda como un sistema de información, obteniendo de forma exclusiva los respectivos objetivos esenciales:

- Brindar a los inversionistas y acreedores la información importante que les ayude a dar predicción, comparación y evaluación de las posibilidades referentes a los flujos efectivos.
- Brindar información útil para dar análisis a la capacidad que se posee para administrar y hacer uso con efectividad los patrimonios de la entidad que favorezcan a conseguir las metas planteadas.
- Brindar información referente al movimiento comercial y otro evento que ayuden a dar predicción, comparación y análisis de la capacidad productora de utilidades. (Blacio, 2018).

Características de los Estados Financieros

Siendo la meta principal de los estados financiero el ofrecer información correcta a las diversas personas. Para que la misma se pueda plasmar, estos estados financieros necesitan complacer algunas características tales como:

- Tener Comprensión: Debe comprender por general los movimientos u operaciones de la empresa o entidad.
- Tener Consistencia: La información incluida debe ser completamente coherente entre las diversas divisiones y entre las diversas actividades financieras.
- Tener Relevancia: Deben favorecer a demostrar los aspectos primordiales del desempeño que posee la empresa o entidad.
- Ser Confiable: Deben ser fiables de la realidad de la situación financiera de la entidad.

- Comparabilidad: Necesitan poder ser comparablemente con otros periodos de la propia empresa o entidad con otras rubricas del propio movimiento o actividad.
- Brindar una información útil para dar análisis a la capacidad de la administración al dar uso con efectividad a los patrimonios de la entidad que admiten conseguir las metas que se proponen.
- Brindar información referente a las transacciones y otro evento que necesiten para dar predicción, comparación y evaluación de la capacidad productora de las utilidades. (Blacio, 2018).

Importancia de los estados financieros

Los estados financieros son esenciales ya que son aquellas fotografías o representaciones de la entidad que figura, y los mismos son la fuente principal de la información para los accionistas y terceros que posean alguna tendencia en la empresa, pero ,aquellos usuarios a simple observación no logren descifrar la indudable información que está creada en los mismos.

Tipos de rentabilidad

Desde una perspectiva contable, el análisis del rendimiento se elabora en dos niveles:

Rentabilidad económica. – El rendimiento en la economía o de su inversión es aquella medida de su rentabilidad de los activos de una entidad o empresa que no posea dependencia de su financiamiento, proporcionado en un tiempo establecido, por esto se comprende como aquel indicador estándar para dar juzgamiento de la efectividad de la empresa, porque al no considerarse la incompatibilidad financiera ,ayuda a observar que tan eficaz o factible ha sido el resultado en base al progreso de su movimiento económico .En otras palabras, el rendimiento económico mostraría la tasa en

la que se da remuneración general de los patrimonios usados en la explotación. Los ratios más usados en la medida se vinculan 4 variables de su gestión esenciales para el empresario: ventas, activos, capital y utilidades

Rentabilidad financiera. – Es aquella medición basada en un establecido tiempo, de la rentabilidad conseguida por los capitales de los mismos, por lo general careciendo de dependencia de la distribución de su consecuencia. El rendimiento financiero se puede denominar así como una medición de la renta más próxima a los accionistas que el rendimiento económico, a partir de ahí que teóricamente y dependiendo de la opinión más desarrollada, sea señal de rentabilidad que los directivos dan búsqueda para expandir en utilidad de los propietarios. (Bautista, 2015)

Fundamentación legal

Elementos de estados financieros bajo NIIF

Para Flores (2016), la contabilidad financiera culmina con la formulación de los estados financieros de las empresas; para lo cual se deben tener en cuenta las Normas Internacionales de Contabilidad. Al respecto, la Norma Internacional de Contabilidad.

1- Presentación de estados financieros; establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades.

Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos

sobre su contenido. Esta norma también establece que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las Normas e Interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas Normas comprenden: (a) Normas Internacionales de Información Financiera; (b) las Normas Internacionales de Contabilidad; (c) Interpretaciones CINIIF; y, (d) Interpretaciones del SIC

La NIC-1, establece que los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad.

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

(a) activos; (b) pasivos; (c) patrimonio; (d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas; (e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y, (f) flujos de efectivo. Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

La NIC-1, establece que conjunto completo de estados financieros comprende:

- (a) Un estado de situación financiera al final del periodo; (b) un estado del resultado y otro resultado integral del periodo; (c) un estado de cambios en el patrimonio del periodo; (d) un estado de flujos de efectivo del periodo; (e) notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa; e) Información comparativa con respecto al periodo inmediato anterior. (Hernandez Celis , 2016)

NIC PARA PYMES

Sección 1

Pequeñas y medianas entidades

Alcance pretendido de esta NIIF

- 1.1** Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

- 1.2** Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- (a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- (b) publican estados financieros con propósito de información general.

Para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

- 1.3 Una entidad tiene obligación pública de rendir cuentas si:**

- (a) sus instrumentos de deuda o de patrimonio se negocian en un mercado público o están en proceso de emitir estos instrumentos para negociarse en un mercado público (ya sea una bolsa de valores

nacional o extranjera, o un mercado fuera de la bolsa de valores, incluyendo mercados locales o regionales), o

(b) una de sus principales actividades es mantener activos en calidad de fiduciaria para un amplio grupo de terceros. Este suele ser el caso de los bancos, las cooperativas de crédito, las compañías de seguros, los intermediarios de bolsa, los fondos de inversión y los bancos de inversión.

1.4 Es posible que algunas entidades mantengan activos en calidad de fiduciaria para un amplio grupo de terceros porque mantienen y gestionan recursos financieros que les han confiado clientes o miembros que no están implicados en la gestión de la entidad. Sin embargo, si lo hacen por motivos secundarios a la actividad principal (como podría ser el caso, por ejemplo, de las agencias de viajes o inmobiliarias, los colegios, las organizaciones no lucrativas, las cooperativas que requieran el pago de un depósito nominal para la afiliación y los vendedores que reciban el pago con anterioridad a la entrega de artículos o servicios como las compañías que prestan servicios públicos), esto no las convierte en entidades con obligación pública de rendir cuentas.

1.5 Si una entidad que tiene obligación pública de rendir cuentas utiliza esta NIIF, sus estados financieros no se describirán como en conformidad con la NIIF para las PYMES, aunque la legislación o regulación de la jurisdicción permita o requiera que esta NIIF se utilice por entidades con obligación pública de rendir cuentas.

1.6 No se prohíbe a una subsidiaria cuya controladora utilice las NIIF completas, o que forme parte de un grupo consolidado que utilice las NIIF completas, NIIF

Utilizar esta NIIF en sus propios estados financieros si dicha subsidiaria no tiene obligación pública de rendir cuentas por sí misma. Si sus estados financieros se describen como en conformidad con la NIIF para las PYMES, debe cumplir con todas las disposiciones de esta NIIF. (SMEs, 2009)

Variables de la investigación

Independiente: Análisis e interpretación

El análisis e interpretación contable posee una representación que se relaciona a la actividad económica y financiera que forma parte de la empresa, que involucre el enfoque empresarial en relación al análisis e interpretación de los recursos empresariales. De esta manera, la profundidad que caracteriza a los recursos integra a la empresa desde la actividad a nivel de la estructura financiera. (Blacio, 2018)

El análisis e interpretación contable que caracteriza a la contabilidad determina desde un enfoque económico y financiero un enfoque interpretativo de la actividad empresarial, que conlleva la necesidad de integrar un rol estructurar de la actividad financiera. Por ello, es importante efectuar un desarrollo que integre los recursos empresariales.

Dependiente: Rentabilidad

La rentabilidad es un elemento que se da aplicación a cualquier actividad en la economía en donde se da movimiento a los medios ya sea materiales, individuos y/o financieros con el objetivo de conseguir algunos efectos, se puede dar evaluó haciendo una comparación de su resultado final y el valor que posee los medios laborados para dar producción de aquellos lucros. (Bautista, 2015).

La rentabilidad se comprende a partir del vínculo que integra el ámbito financiero, que conlleva la obtención de recursos dirigidos a la instauración de beneficios que determinen la inversión que el capital representa desde los recursos financieros. Por ende, es importante establecer un direccionamiento que forme parte de la actividad rentable, lo cual es elemental en el rol financiero.

Definiciones conceptuales

Estados financieros: Los estados financieros son aquellos informes sintetizados que demuestran cómo esta entidad ha usado los fondos que le encargan sus accionistas y los acreedores, y de cuál es su posición financiera reciente. (Perez, 2018).

Balance de situación: Aquella igualmente se lo conoce como un balance general o un balance contable; el mismo da información en base a los activos de una entidad o empresa, pasivos y patrimonio neto o fondos de los mismos en un tiempo ofrecido.

Cuenta de resultados: Así mismo se lo llega a conocer como una cuenta de gastos y ganancias y da información acerca de lo que ingresa de una entidad, aquellos gastos y sus ganancias en el transcurso de tiempo, comprende ya sea las ventas y varios gastos en que se ha incumplido para poder obtenerlas.

Estado de cambios en el patrimonio neto: Manifiesta las modificaciones en los fondos propios de la institución en el tiempo que se investiga.

Estado de flujos de efectivo: Explica acerca de la actividad de los flujos de efectivos de la institución en contraste con la cuenta de soluciones que hace uso del criterio del devengo y no toma en consideración las actividades procedentes de la inversión y la financiación.

Informe de gestión: Radica en un análisis y estudio de los datos más importantes de los estados primeros y de las decisiones que han tomado, incluso también las decisiones y las expectativas de la empresa o entidad para el futuro. (Perez, 2018).

Notas de los estados financieros: La manifestación de los estados financieros estándar es complicada y por lo que incorpora un extenso grupo de notas con la interpretación de las políticas financieras y los diferentes criterios que se han dado continuamente. (Perez, 2018).

Solvencia: Es la capacidad para devolver en la actualidad o a futuro las deudas y así hacer frente a las compromisos financieros. (Caballero, 2018)

Liquidez: Es la capacidad de una inversión para ser convertida en efectivo sin que se provoque una pérdida de su valor. (Caballero, 2018)

Analizar: Dividir en partes elementales, distanciar o apartar las partes de algo que se relaciona con un todo .Dar análisis es el método principal ajustable para poder comprender y dar entendimiento a lo que quiere dar a entender en los estados financieros. (Marnie, 2014)

Análisis financiero: Este análisis financiero es el grupo de métodos usados para dar diagnóstico del entorno y panorama de la empresa, en otras palabras, es el análisis de la información contable de una entidad, a través del uso de los indicadores y las razones financiera; su meta principal es

lograr tomar las decisiones correctas en favor de la empresa o entidad. (Salazar, 2017).

Rentabilidad: Son los beneficios económicos que se han adquirido o se pueden adquirir de una inversión. (Kiziryan, 2018)

Contabilidad: se encarga de cuantificar, medir y analizar la realidad económica de la entidad, con el fin de facilitar la dirección y el control una vez presentada la información.

CAPÍTULO III

METODOLOGIA

Presentación de la empresa

Optiglobal S. A es una empresa que se dedica a la producción y comercialización de insumos agrícolas. Nace de la idea de dos jóvenes hermanos que teniendo un capital propio deciden invertir ya que tenían conocimiento empírico del negocio, teniendo como ventaja que dicho local se encuentra ubicado dentro de una zona arrocera teniendo buena acogida dentro del mercado agrícola.

- Nombre completo de la empresa o institución: OPTIGLOBAL S.A

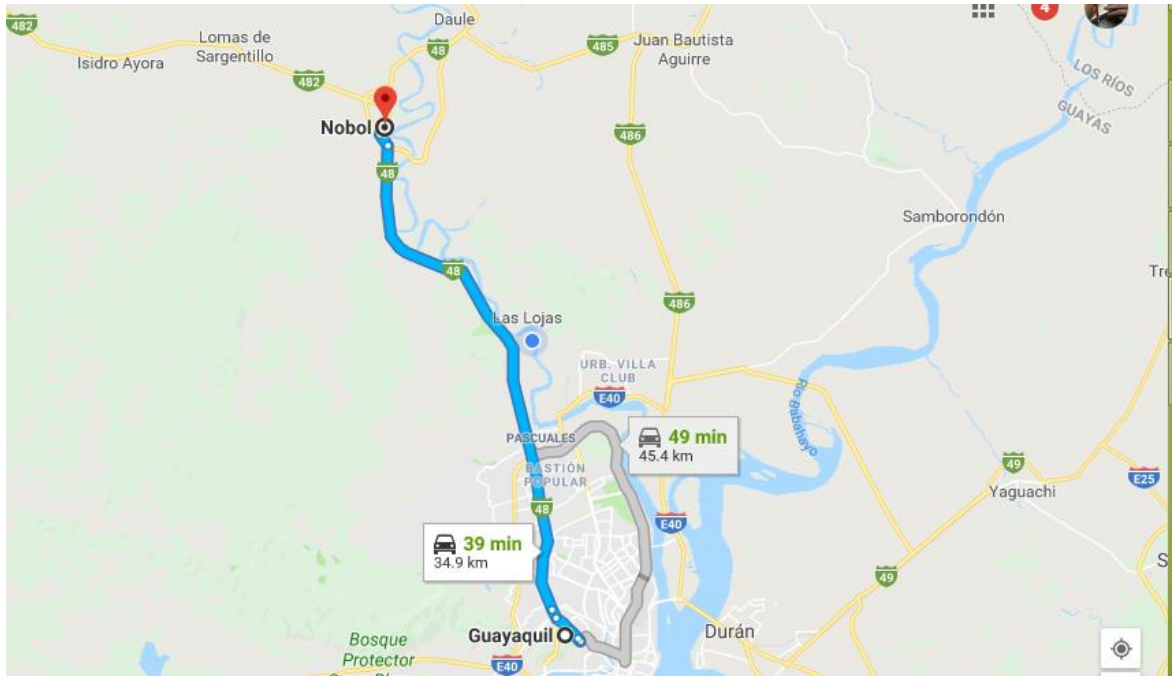
- Rama y/o ministerio al que pertenece: Industrial, ventas al por mayor y menor de insumos agrícolas.

- Fecha, ley o resolución en que fue aprobada o constituida: 14-06-2010

Ubicación

Optiglobal S.A. se encuentra ubicada en el Cantón Nobol (Thomas Martínez y Juan Álvarez), provincia del Guayas a 34.9 Km. de la ciudad de Guayaquil.

Figura 1: Ubicación



Objeto Social

Comercializar insumos agrícolas de excelente calidad que satisfagan la necesidad del cliente.

Misión

Ser una empresa proveedora de soluciones agrícolas en armonía con la salud y creando practicas socialmente responsables con el medio ambiente.

Visión

Convertirse en un modelo rentable y exitoso en mercados competitivos.
Brindando productos de bajo precio sin descuidar la alta calidad.

Estructura Organizativa. Principales áreas de la Empresa.

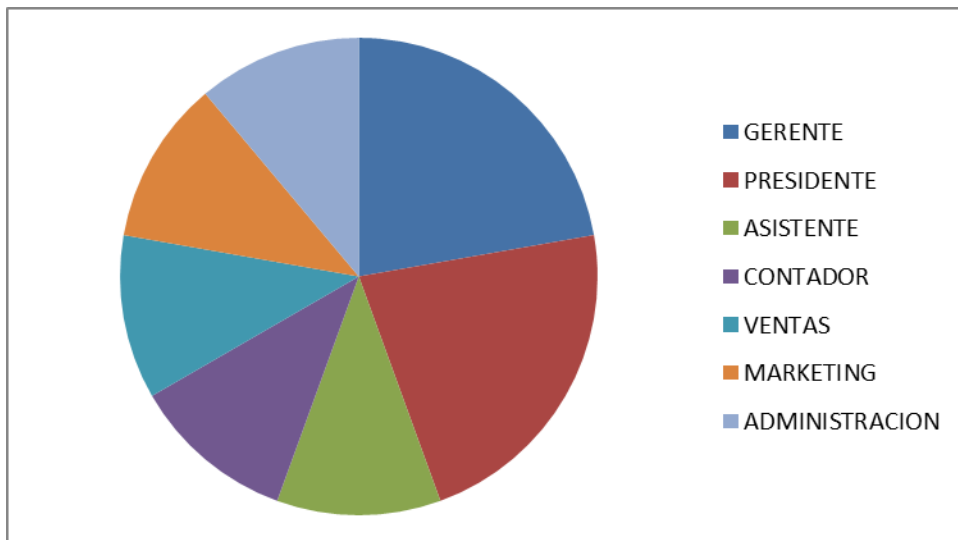
Figura 2: Organigrama



Fuente: *Elaboración propia*

Plantilla total de trabajadores

Figura 3: Plantilla de trabajadores



Fuente: *Elaboración propia*

Cantidad de trabajadores por categoría ocupacional

Tabla 1: *Total de Trabajadores*

GRUPO EMPRESARIAL	
PUESTO	N. DE TRABAJADORES
Gerente general	1
Presidente	1
Asistente	2
Contador	1
Administración	2
Ventas	2
Total de trabajadores	9

Fuente: *Elaboración propia*

Cientes, proveedores y competidores más importantes.

Cientes

Los clientes en sí, son los grandes y pequeños agricultores de la región costa a los cuales se dirigen, ya que estos son los principales clientes en los que la empresa está enfocada para brindarles un mejor producto y servicio.

Mercado de Reventa

La Empresa cuenta con varios clientes que hacen la reventa del producto ya finalizado.

- En Nobol agroquímicos Bazurto, agroquímicos Barcelona y agroquímicos Moscoso
- En Machala Agrocorpasur S.A
- En Quevedo Ing. Carlos Tapia
- Revendedores

La empresa distribuye también a varios minoristas, que hacen la reventa del producto ya finalizado entre ellos se encuentran:

Tabla 2: *Revendedores*

Nombre	N. cedula	Teléfono	Ubicación
Julio Campuzano	0926707274	992084892	Petrillo
Lucio López	1710376417	985924389	Quevedo
Leonardo Jurado	0908711617	980423524	Junquillar
Luis Holguín	0906126248	991539565	Pedro Carbo

Fuente: *Elaboración propia*

Proveedores

La empresa para poder desarrollar los productos cuentan con materiales tales como:

Sacos y piolas

Comercial Zúñiga cel. 0989528050

Ubicados en el kilómetro 6 ½ de la vía Daule: para el empaque de los fertilizantes

Fertilizantes- materia prima

- Zeas Maldonado Marianita de Jesús Cel.: 0987036241 Guayaquil-Ecuador
- IMPORTEN Cía. Ltda. Ruc: 0791753295001 Telf.: 2931765 Machala-Ecuador
- José Luis Rodríguez Espinoza Ruc: 1714192646001 Machala-Ecuador
- Agrícola LOMAQUIL S.A Dirección: Vía a la Costa, km 32.5 telf. 09999373151-0999619417 e-mail: venta@lomaquil.com

Mantenimiento maquinaria

IMPORTADORA POVEDA Telf. 6015806 Cel. 0993417229 Dirección: Boyacá y Luque

Competidores más importantes

Optiglobal S.A, cuenta con varios competidores directos en la cartera de negocios ya que se dedican a las ventas de fertilizantes e insumos agrícolas y son una competencia dura por su posicionamiento y reconocimiento en el mercado tales como:

- Fertisa- fertilizante, terminales y servicios S.A
- Agripac S.A
- Delcorp S.A
- Manuchar S.A

Principales productos o servicios

Producto

Producto de Optiglobal S.A cuenta con alta calidad.

Elaborados con un material de empaque que permita que el producto se conserve en un ambiente fresco y seco, donde no haya humedad.

Variedad en producto:

- UREA
- D.A.P
- Muriato
- Abono completo 8-20-20
- Sulfato de amonio
- Sulfato de magnesio
- Sulfato de calcio

Fertilizante: UREA

Característica: La urea es uno de los fertilizantes más económico en el mercado y el más concentrado en nitrógeno.

Fertilizante: D.A.P

Característica: El D.A.P es un abono completo el cual se aplica un poco antes de la siembra, es adecuado para suelos neutros o básicos.

Fertilizante: MURIATO

Característica: El muriato de potasio es un fertilizante granulado con alto contenido de potasio, recomendado para corregir deficiencias de este elemento en el suelo.

Fertilizante: 8-20-20

Característica: Es un fertilizante granulado con alto contenido de fosforo y es muy efectivo en el desarrollo de la raíz. También conocido como abono completo.

Fertilizante: Sulfato de amonio

Característica: El sulfato de amonio es aplicado directamente al suelo como mono producto, contiene baja concentración de nitrógeno y es recomendable aplicar en suelos calcáreos.

Fertilizante: Sulfato de magnesio

Característica: Es un fertilizante libre de cloro y sodio, el cual aporta gran cantidad de magnesio y azufre.

Fertilizante: Sulfato de Calcio

Característica: El sulfato de calcio es un fertilizante que nos permite corregir las carencias de calcio en los cultivos, el cual protege a la planta de adquirir a través de su raíz hongos y parásitos, obteniendo así como resultado una planta vigorosa.

Descripción del proceso objeto de estudio o puesto de trabajo

La empresa Optiglobal S.A posee las herramientas necesarias para realizar un análisis financiero ya sea este horizontal, vertical o ratios financieros, lo cual nunca se ha realizado por motivo desconocido.

Análisis económico financiero de periodos anteriores de la empresa a través de indicadores (ingresos, costos, liquidez, rentabilidad, rotación de inventarios, entre otros)

La empresa Optiglobal S.A nunca ha realizado un análisis de ningún tipo.

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

La presente investigación se desarrollará en la empresa Optiglobal S.A. En el diseño para aquel estudio se determinó se basará en dos etapas a utilizar que son los enfoques Cuantitativo y Cualitativo para así profundizar dicho estudio. Ambos manejan procedimientos adecuados, metodológicos y empíricos para así lograr producir un conocimiento de la realidad del proyecto.

El enfoque cuantitativo es un procedimiento secuencial y probatorio. Tiene como meta dar análisis y comprobación de los datos y la información específica, realizando planteamientos de problemáticas, creando hipótesis para sacar resultados, sin embargo, su objetivo primordial es la de estudiar los diseños de investigación que son las variables o los fenómenos que pueden ser cuantificables o más fáciles para ser mensurables. (Sarduy Domínguez, 2017)

Según Sampieri (2006) menciona que: Cuando nos referimos a una investigación con enfoque cuantitativo, damos a entender como un

aspecto estadístico, quiere decir en lo que se basa este enfoque, es la de dar análisis de un entorno real con la meta de iniciar las mediciones numéricas y dar análisis estadísticos para comprobar las predicciones de la problemática establecida. Aquel enfoque usa la recolección de los datos y la información para dar comprobación de las hipótesis establecidas, que es esencial indicar. Para así conseguir una conclusión del problema determinado.

La presente investigación con enfoque cuantitativo estará basada en las técnicas para que ayuden al proyecto de análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa Optiglobal S.A. para examinar los pasos o proceso de la entidad mencionada y cumplir las actividades establecidas con la meta de conseguir una información y obtener resultados de lo que se realiza.

La investigación cualitativa es el proceso metodológico que hace uso de palabras, textos, imágenes, discursos para poder elaborar un conocimiento del entorno real de la sociedad, desde un enfoque holístico trata de comprender el grupo de las cualidades interrelacionadas que determinan un suceso. La perspectiva cualitativa que tiene del presente estudio es de querer acercarse a lo que es el presente en el momento de usar los datos no cuantitativos. (Álvarez , y otros, 2013)

Según Sampieri (2006) denomina al enfoque cualitativo como: El enfoque cualitativo lo que nos señala es que es un procedimiento inductivo basado en un entorno natural, aquella razón se debe a que al momento de recolectar la información se realiza una unión estrecha entre los que participan en el estudio quitando las experiencias y las ideologías en detrimento del empleo de herramienta de medición establecido. En aquel enfoque las variables que presenta no se

concretan con el objetivo de manejarse de una forma experimental, aquellos nos señalan que se da análisis de una realidad que es subjetiva aparte de poseer un estudio sin algún potencial de réplica y sin tener algún fundamento estadístico.

Con este enfoque cualitativo se tiene una mayor extensión por las ideas y los análisis que favorecen y enriquecen la meta de la investigación que consiste en poder comprender un fenómeno complejo de la sociedad o de una empresa como es el análisis e interpretación de los estados financieros, aparte de medir las variables que se involucran, se quiere que se comprendan las mismas para llegar a una conclusión.

Comprendiendo el problema dado se ubica especialmente en el análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa Optiglobal S.A. ubicado en la ciudad de Guayaquil. Se toma como evidencia que con este enfoque con metas diversas se obtendrá una información o datos concretos, para poder dar soluciones en el levantamiento del estudio del presente proyecto para así realizar el debido análisis e interpretaciones de lo conseguido.

Tipo de Investigación

Descriptiva: Según Sampieri (2003) define a la investigación descriptiva como: “Aquellos estudios que tienen la intención de dar medición y recolecta de la información de un forma no dependiente o grupal basado en la conceptualización o las variables que se describen”.

Por esta razón, puede vincular las mediciones elaboradas o la información de las variables indicadas para poder dar una referencia de cómo es y cómo se manifiesta aquellos fenómenos de suma importancia; su finalidad es la de no

dar indicaciones de cómo se relacionan las variables medidas, sino que se realiza la descripción deseada.

Aquel estudio descriptivo es esencial primordialmente porque inspecciona los casos que se están dando en la empresa de Optiglobal S.A. Su finalidad es la de manifestar una elección para elaborar el análisis e interpretación de los estados financieros de dicha entidad.

Explicativa: Según Sampieri (2003) define como que “va mucho más allá de lo que se describe de la conceptualización o lo sucesos, están enfocados a que respondan a los suceso de los eventos, hechos o los fenómenos ya sea físicos o los sociales”.

Así como su nombre lo dice, su centro de atención es la de dar explicación de la razón del por qué el fenómeno y de las condiciones en que se da; asimismo de la razón porque se vinculan ambas o más variables.

La presente investigación explicativa determina las causas que producen unos fenómenos establecido, esencial para la realización del estudio del proyecto para el análisis e interpretación de los estados financieros ya que busca el por qué y para qué de un fenómeno específico.

Procedimiento a seguir en la investigación

La investigación realizada se basa en una adecuación de pasos de análisis e interpretación de los Estados Financieros de la autora (Marisol, 2017)

Análisis Horizontal

El análisis horizontal se basa en la comparación de los Estados Financieros de los dos últimos años, con la finalidad de evaluar la variación sufrida en determinada partida o grupo de partidas.

Procedimiento:

- Se toma de base los dos últimos años ya que se trata de un análisis comparativo.
- La primera columna se utiliza para los datos más recientes y se toma de base al más antiguo de los dos años.
- La variación absoluta es la diferencia entre las dos cifras de los dos últimos años.
- La variación relativa es el porcentaje que da la diferencia de ambos años se divide para el primer año y se multiplica por 100

Análisis Vertical

Consiste en relacionar un solo estado financiero, (puede ser un balance general o un estado de pérdida y ganancias), y relacionar cada una de sus partes con un total determinado del mismo estado denominado cifra base. Por ejemplo se puede comparar un determinado activo en relación al valor total de activos con la finalidad que porcentaje le corresponde en relación al grupo.

Procedimientos:

- Se toma como cifra base **ACTIVOS CORRIENTES**, esta cifra corresponde al 100% del grupo.
- Para obtener el porcentaje que corresponde a la cuenta Caja-Bancos se realiza una regla de tres: el valor de la cuenta **DIVIDO** por la cifra base por 100.

Razones de Liquidez

Las razones de liquidez nos permiten identificar el grado o índice de liquidez que posee la empresa a través de indicadores que miden que capacidad tiene la empresa para responder ante obligaciones a corto plazo.

1. Razón Circulante.
2. Razón Rápida o Prueba Ácida.
3. Razón de Liquidez Instantánea o prueba Amarga.

Para poder desarrollar las siguientes razones de liquidez necesitaremos el balance general de nuestra empresa correspondiente a los dos últimos años.

1. Razón circulante

Su cálculo se realiza dividiendo los activos circulantes entre los pasivos circulantes.

Formula:

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes.}}$$

2. Razón rápida o Prueba ácida

La razón rápida o prueba ácida se calcula restando los inventarios y pagos anticipados de los activos circulantes y su resultado dividirlo entre los pasivos circulantes. Esto se debe a que el inventario es menos susceptible de tornarse líquido entre los activos circulantes de una empresa por lo que es probable que existan pérdidas en inventarios al presentarse un caso de liquidación.

Formula:

$$\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activos circulantes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos circulantes}}$$

3. Razón de liquidez instantánea o prueba amarga

Mediante esta prueba podemos conocer los recursos con que cuenta la empresa para pagar las deudas que vencen este día.

Formula:

$$\text{Prueba amarga} = \frac{\text{Efectivos}}{\text{Pasivos circulantes.}}$$

4. Capital neto de trabajo

Son los fondos con los que opera una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, es decir, es lo que posee una entidad para pagar las deudas a corto plazo, este ratio debe ser positivo, siempre sus activos circulantes deben ser mayores que sus pasivos circulantes.

Formula:

$$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activos circulantes} - \text{Pasivos circulantes.}$$

Razones de actividad

Las razones de actividad miden la efectividad con que la empresa emplea los recursos de que dispone. En ellas intervienen comparaciones entre el nivel de ventas y la inversión en diversas cuentas de activos.

1. Rotación de los inventarios

La rotación de inventario muestra la eficiencia con que la empresa utiliza sus inventarios, mientras más alta rotación más favorable es para la misma.

Fórmula:

$$\text{Rotación del inventario} = \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventario promedio (Inv.inicial+Inv.final/2)}}$$

2. Razón de ciclo de inventarios (días)

El ciclo de los inventarios expresa la conversión en días de la rotación de los inventarios, es decir, nos muestran cada cuántos días rotan los inventarios dentro del período contable.

Fórmula:

$$\text{Ciclo de inventario} = \frac{360}{\text{Rotación del inventario}}$$

3. Rotación de cuentas x cobrar

La rotación de las cuentas por cobrar expresan cada cuántas veces rotan al año las cuentas por cobrar, mientras mayor sea esta razón mejor será.

Fórmula:

$$\text{Rotación de cuentas. x Cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de ctas. x cobrar}}$$

4. Ciclo de cobro

El ciclo de cobro tiene como objetivo determinar el período promedio entre las ventas y cobro. Mientras menos días transcurra mejor será el ciclo.

Fórmula:

$$\text{Ciclo de cobro} = \frac{360}{\text{Rotación de ctas. x cobrar}}$$

5. Rotación de cartera

Es un indicador financiero que determina el tiempo en que las cuentas por cobrar toman en convertirse en efectivo, o en otras palabras, es el tiempo que la empresa toma en cobrar la cartera a sus clientes.

Fórmula:

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Promedio de ctas. por cobrar}}$$

6. Gestión de cobro

La gestión de cobro mide la efectividad de la gestión de la Empresa para efectuar los cobros. La gestión de cobros tiene como objetivo mostrar los cobros por cada dólar de venta. Este índice debe ir en crecimiento para indicar una mejoría en la gestión de cobro de la empresa.

Fórmula:

$$\text{Gestión de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio}}{\text{Ventas netas}}$$

7. Rotación de cuentas por pagar

La interpretación de las Cuentas por Pagar muestra las veces que rotan las cuentas dentro del período contable.

Fórmula:

$$\text{Rotación de ctas. x pagar} = \frac{\text{Compras netas}}{\text{Promedio de ctas. x pagar}}$$

8. Ciclo de pago

El ciclo de pago es el tiempo promedio que media entre la compra y su pago, es decir, cuántos días demoramos en pagar.

Fórmula:

$$\text{Ciclo de pago} = \frac{360}{\text{Rotación de ctas. x pagar}}$$

9. Gestión de pago

Este radio nos indica cuánto está pendiente por pagar por cada dólar de compra.

Fórmula:

$$\text{Gestión de pago} = \frac{\text{Ctas. x pagar promedio}}{\text{Compras netas}}$$

10. Rotación de activos

Muestra el comportamiento de todos los activos de la empresa, expresando la cantidad de veces al año que estos rotan.

Fórmula:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos totales}}$$

11. Rotación de activos circulantes

La rotación de los activos circulantes expresan la cantidad de veces que rota su capital de trabajo.

Fórmula:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos circulantes}}$$

12. Rotación de activos fijos

La rotación de los activos fijos mide la eficiencia con que la Empresa puede utilizar sus activos fijos para generar ventas y por consiguiente utilidades, mientras más alta sea la rotación más eficiente se han utilizado estos.

Fórmula:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos fijos}}$$

Razones de rentabilidad

Las razones de rentabilidad en comparación con el resto de las razones estudiadas hasta el momento proporcionan claves útiles que nos permiten conocer que tan efectivamente está operando la Empresa, como consecuencia de su administración.

1. Rendimiento sobre la inversión

Mide la capacidad de los Activos Totales para generar Utilidades.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

2. Rendimiento sobre la inversión

El margen de utilidad sobre ventas representa las utilidades puras de la Empresa, lo que gana ésta por cada dólar de venta.

Fórmula:

$$\text{Margen de la utilidad sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

3. Razón de costo de venta o índice

El índice de costo de venta expresa cuánto cuesta cada dólar de venta y mide cómo está la Empresa generando los costos por cada dólar de venta.

Fórmula:

$$\text{Índice de costo de venta} = \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Ventas netas}}$$

4. Rentabilidad Financiera General:

La rentabilidad general expresa la relación entre los gastos totales y los ingresos totales del período analizado en toda la Empresa y muestra en qué por ciento de eficiencia general funcionó la entidad.

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Gastos totales}}{\text{Ingresos totales}}$$

Razones de endeudamiento

Las razones de endeudamiento miden el nivel de deudas de una empresa. La deuda incluye pasivos circulantes y todas las obligaciones.

1. Razón de endeudamiento

La razón de endeudamiento mide el porcentaje de recursos totales proporcionados por los acreedores. Dado esta razón los acreedores prefieren razones moderadas de endeudamiento, ya que cuanto más baja sea esta razón, mayor será el margen de protección contra las pérdidas de los acreedores en caso de liquidación. En contraste con la preferencia de los acreedores por una baja razón de endeudamiento, los propietarios pueden buscar un alto apalancamiento, ya sea para aumentar las utilidades o porque la obtención de nuevo capital contable significa ceder algún grado de control. Si la razón de endeudamiento es demasiado elevada existe peligro de irresponsabilidad por parte de los propietarios.

Fórmula:

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Deuda total}}{\text{Activos totales}}$$

Técnicas e instrumentos de investigación

Para Hernández Sampieri (1997) dice que: La medición es un proceso de vincular conceptos abstractos con indicadores empíricos, mediante un plan explícito y organizado de clasificación y cuantificación de los datos disponibles.

Para realizar esta clasificación y cuantificación contamos con técnicas e instrumentos que permitirán la recolección y análisis de los datos en forma válida y confiable.

Las técnicas obedecen a un método establecido de investigación que mediante técnicas específicas y concretas tienen como objetivo obtener información.

Las técnicas recolectan, conservan, analizan y transmiten los datos de los fenómenos u objetos de estudio mediante el acercamiento a los datos y el acceso al conocimiento que estos pueden brindar para la consecución de los objetivos de la investigación.

La técnica de recolección de datos y sus instrumentos

Para Hernández Sampieri (1997). Las técnicas recolectan, conservan, analizan y transmiten los datos de los fenómenos u objetos de estudio mediante el acercamiento a los datos y el acceso al conocimiento que estos pueden brindar para la consecución de los objetivos de la investigación.

El análisis documental es el instrumento que se va a utilizar para realizar la investigación

Instrumento del análisis documental

La Investigación documental juega un rol de suma importancia en cualquier proyecto de investigación, esta ayuda a conocer los acontecimientos tanto históricos, espaciales y temporales en la que se encuentra un estudio. Esta técnica de la puede utilizar para poder familiarizarse con el problema que se está estudiando y poder detectar posibles escenarios y estrategias.

Para Hernández Sampieri, Fernández & Baptista (2000) dice que la investigación documental es:

La que permite detectar, obtener y consultar los datos bibliográficos y otros insumos que forman parte de otros conocimientos o informaciones que se recopilan de manera moderada de cualquier realidad de forma selectiva que sean útiles para el cumplimiento del objetivo de la investigación.

La investigación de tipo documental se tiene que enfocar estrictamente al tema principal del estudio sin desviarse del mismo.

En la semiótica, la investigación documental tiene muchos significados, la información receptada se la evalúa de manera diversa dependiendo de las características del investigador. Por ejemplo, un investigador social y un crítico receptan la misma información, pero cada uno lo puede interpretar de diferentes maneras dependiendo del contexto en el que se desarrollan.

Con la Ayuda de la investigación documental podemos formar parte de un contexto determinado sin pertenecer exclusivamente a él. Reconstruir situaciones pasadas y continuar con eventos que iniciaron en un momento determinado y se encuentran en desarrollo.

En la presente investigación, se obtuvo información bibliográfica, de documentos sobre los estados financieros de la empresa Optiglobal S.A.

Entre otros materiales documentales que se utilizó se encuentran los diversos libros, artículos de revistas científicas que guardan relación con el tema a tratar.

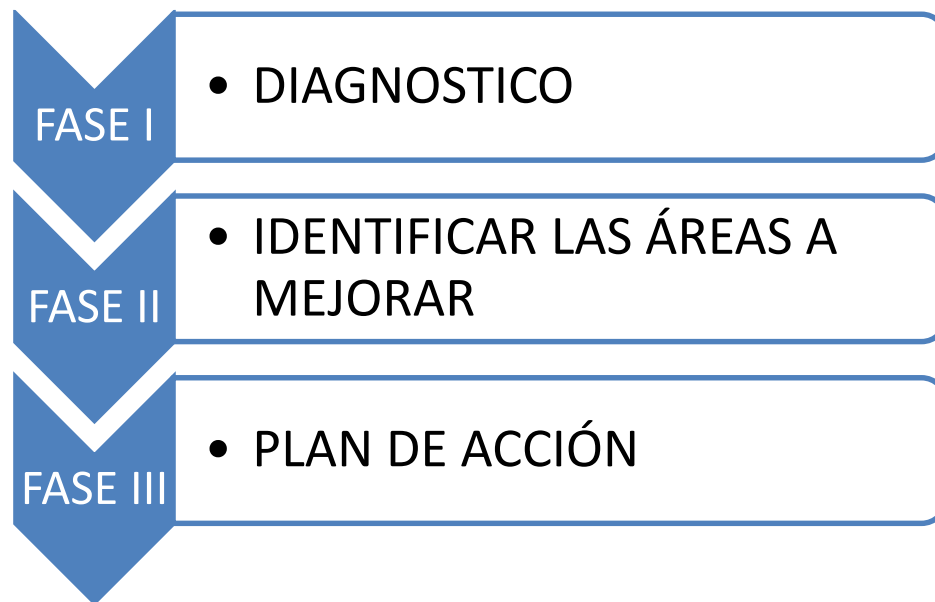
Los documentos en ciertos casos pueden ser limitantes ya que al utilizar únicamente instrumentos escritos se pierde una parte de la historia. Los documentos no recogen exactamente los diversos puntos de vista de las personas que no tienen acceso a publicar y a escribir documentos o generar informes, pero que tienen conocimiento del tema, por lo que esta técnica se ayuda con la investigación de campo.

CAPÍTULO IV

Diagnóstico de la situación actual de la empresa Optiglobal S.A periodo 2016-2017

FASES DEL PLAN DE ACCIÓN

Figura 4: Fases del Plan de acción

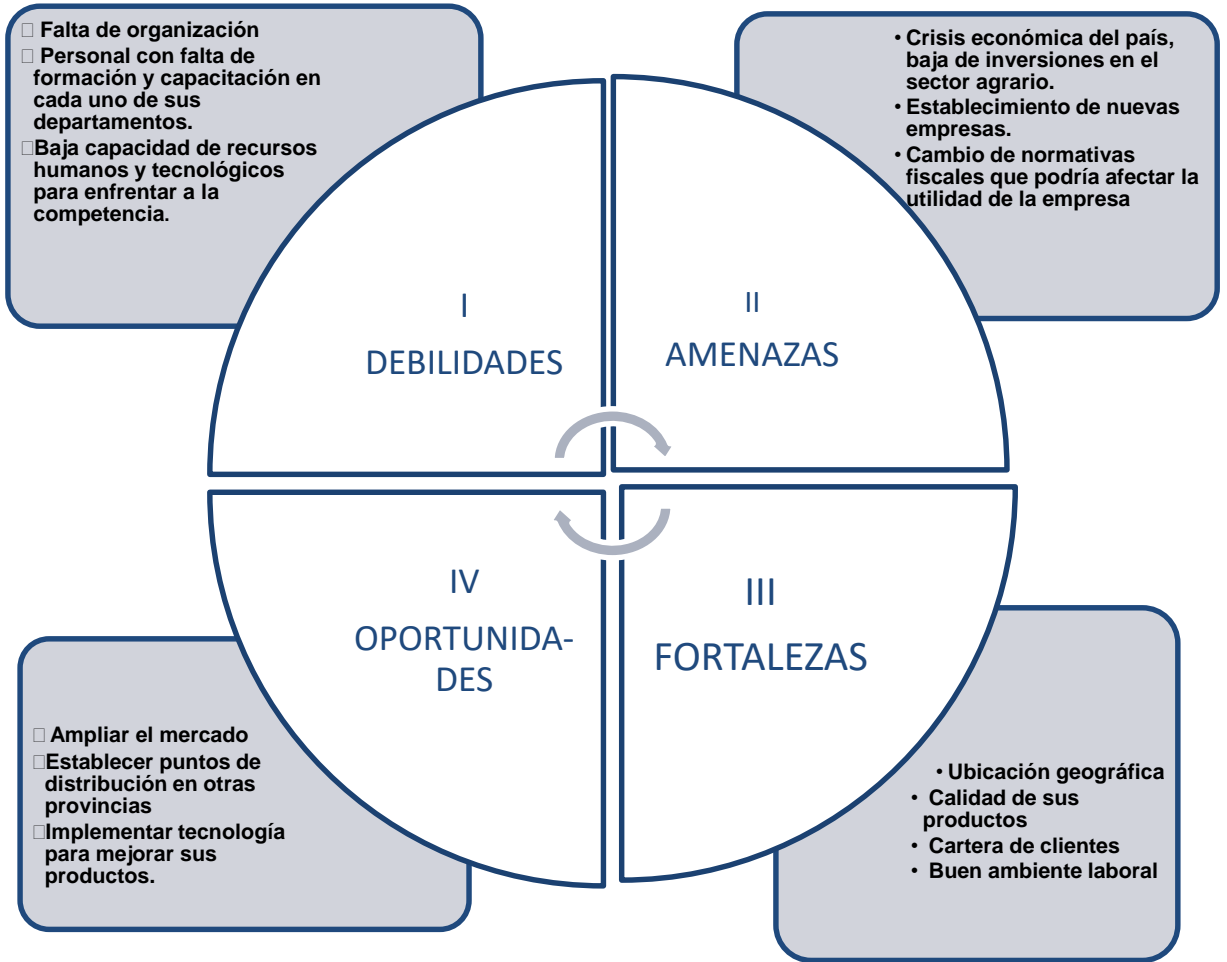


Fuente: *Elaboración propia*

Diagnóstico general a través de la herramienta DAFO

El diagnóstico DAFO tiene como finalidad conocer los problemas y necesidades de la empresa, atendiendo a los siguientes factores: Debilidades, Amenazas, Fortalezas y Oportunidades, que, junto a otros elementos internos y externos, permite direccionar a la empresa en base al establecimiento de objetivos y metas para su crecimiento y desarrollo.

Figura 5: Diagnostico DAFO



Fuente: *Elaboración propia*

El análisis DAFO realizado permite concluir que la empresa se encuentra en una situación inestable, debido a que debilidades y amenazas de los cuadrantes I y II presentan fuertes impactos negativos que ponen en riesgo la estabilidad de la empresa. En los cuadrantes III y IV la empresa debe aprovechar sus fortalezas para enfrentar las amenazas.

Una de las fortalezas más significativas es la ubicación geográfica en la que se encuentra, pues la mayoría de sus clientes que se dedican principalmente

al cultivo de arroz se encuentran en la zona arrocera de Daule – Nobol – Santa Lucía.

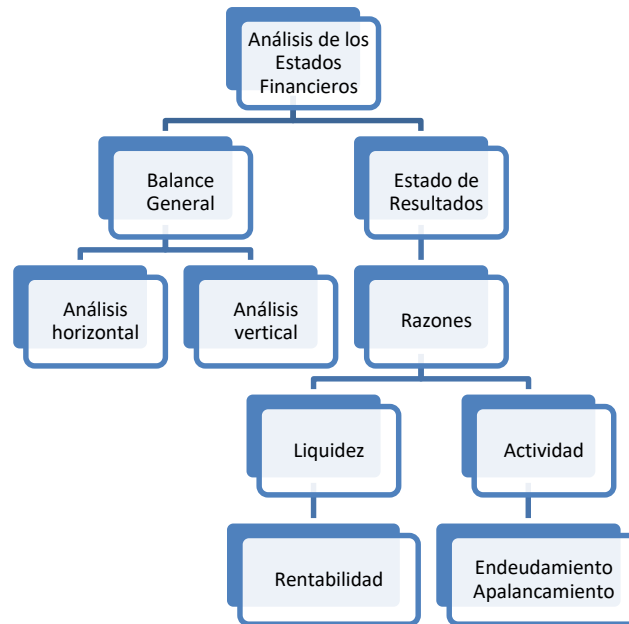
Las debilidades con mayor impacto que es la falta de organización y enfoque empresarial. Esta situación se debe a no poseer una estructura organizativa bien definida con enfoque claro hacia lo que se desea llegar en un futuro. Una de las causas es el no contar con instrumentos de evaluación que arroje información objetiva que sirva como base para tomar decisiones. La carencia de personal con buena formación y capacitación, lleva a la empresa a cometer errores tanto en el trabajo de campo como el administrativo que junto a la falta de recursos tecnológicos hacen de la empresa un organismo débil en situación de riesgo.

El presente diagnóstico nos permite deducir que se necesitan implementar estrategias en todas las áreas de tal manera que se reduzca el impacto negativo de las amenazas de tal manera que se pueda revertir la condición de vulnerabilidad en la que se encuentra.

Diagnóstico específico a través del análisis e interpretación de los estados financieros

Para realizar el análisis se toma en cuenta el procedimiento descrito en el Capítulo III realizado por (Marisol, 2017)

Figura 6: Análisis de los estados financieros



Fuente: *Elaboración propia*

Los estados financieros son informes que dan a conocer la situación económica y financiera de la empresa, así como los cambios presentados en periodo determinado. La información proporcionada por los estados financieros es utilizada por los directivos y administradores para la toma de decisiones como para informar a los reguladores financieros del estado y a los accionistas o propietarios cuando es el caso.

Los Estados financieros son elaborados por los contadores públicos debidamente registrados en las entidades de control y para presentar sus informes llevan la contabilidad basándose en principios y normas contables generalmente aceptadas.

Los Estados Financieros analizados serán el Balance General y el Estado de Resultado. En el primero se harán los análisis vertical y horizontal, mientras que en el segundo se elaborarán las siguientes razones:

- Razones de Liquidez.
- Razones de Actividad.
- Razones de Rentabilidad.
- Razones de Endeudamiento o Apalancamiento

Análisis horizontal

Tabla 3: Variación absoluta y relativa de la cuenta caja

Cuenta	2017		2016
Caja	17.480,65		34.876,36
	Variación absoluta: 17.395,71		
	Variación relativa : 49.88%		

Fuente: *Elaboración propia*

Interpretación

- El análisis horizontal nos permite observar que la cuenta de Caja del año 2017 es inferior con respecto al año 2016 con una diferencia de 49.88% lo que es totalmente desfavorable para empresa.

Tabla 4: Variación absoluta y relativa de la cuenta Inventarios

Cuenta	2017	2016
Inventarios	720.114,83	700.765,76
	Variación absoluta: 19.349.07	
	Variación relativa : 2.76%	

Fuente: *Elaboración propia*

Interpretación

- Con respecto a la cuenta inventario se observa que en el 2017 hay un incremento de 2,76% con respecto al año anterior, esto quiere decir que ha habido efectividad en la rotación de inventarios.

Tabla 5: Variación absoluta y relativa de la cuenta Activos

Cuenta	2017	2016
Activos	1.615.707,20	1.982.061,09
Variación absoluta: 366.353,89		
Variación relativa : 18.48%		

Fuente: *Elaboración propia*

Tabla 6: Variación absoluta y relativa de Activo corriente

Rubro	2017	2016
Activo corriente	772.720,22	781.408,33
Variación absoluta: 8.688,11		
Variación relativa : 8.99%		

Fuente: *Elaboración propia*

Tabla 7: Variación absoluta y relativa de Activo fijo

Rubro	2017	2016
Activo fijo	842.986,98	1.200.652,76
Variación absoluta: 357.665,78		
Variación relativa : 29.79%		

Fuente: *Elaboración propia*

Interpretación

- Además se observa en sus activos fijos con una disminución del 29.79 %, cifra muy contraria a sus activos corrientes del 8.99%, esto se debe a que si bien hubo un aumento de inventarios, no hubo reposición de maquinarias y equipos dañados u obsoletos y por depreciación de los mismos que le van restando valor.

Tabla 8: *Variación absoluta y relativa de Pasivo corriente*

Rubro	2017	2017
Pasivo corriente	480.000,00	299.444,30
Variación absoluta: 180.555,70		
Variación relativa : 60,30		

Fuente: *Elaboración propia*

Interpretación:

- En el pasivo corriente se observa que las deudas aumentan en un 60,30%, debido a nuevas obligaciones contraídas en el 2017 que se reflejan en cuentas por pagar, documentos por pagar así como préstamos bancarios e hipotecas con sus respectivos intereses. Este indicador conlleva a replantear nuevas estrategias que dinamicen las ventas y permitan el aumento de los valores en efectivo.

Análisis Vertical

Tabla 9: Análisis vertical de Activo Corriente

2017			
Cuenta	Valor	Cifra base	%
Caja	17.480,65	772.720,22	2,26
Cuentas por cobrar	35.124,74		4,55
Inventarios	720.114,83		93,19
			100
2016			
Cuenta	Valor	Cifra base	%
Caja	34.876,36	781.408,33	4,46
Cuentas por cobrar	45.766		5,86
Inventarios	700.765		89,68
			100

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

- En el análisis vertical para el año 2016 se observa que la caja representa el 2,26% del total del activo corriente, cuentas por cobrar el 4,55% e inventarios el 93,19% del total de activo corriente siendo el de mayor peso las cuenta de inventario. En el año 2017 la caja disminuyó un 2,20% del total del activo corriente, cuentas por cobrar el 1,31%, mientras que los inventarios aumentaron el 3,51%.

Tabla 10: *Análisis vertical de Pasivo corriente*

2017			
Cuenta	Valor	Cifra base	%
Cuentas por pagar	230.000,00	480.000,00	47,92
Documentos por pagar	247.000,00		51,46
Intereses por pagar	3.000,00		0,63
			100,00
2016			
Cuenta	Valor	Cifra base	%
Cuentas por pagar	120.876,65	299.444,30	40,37
Documentos por pagar	176.913,39		59,08
Intereses por pagar	1.654,26		0,55
			100,00

Fuente: *Elaboración propia*

Interpretación

- En los pasivos circulantes tenemos en el año 2016 las cuentas por pagar representan 40,37% del total mientras que en el 2017 es del 47,92%, aumentando en un 7,55% mientras que los documentos por pagar el 2016 era de 59,08%, y en el 2017 es de 51,46%, con una disminución de 7, 62%.

Tabla 11: *Análisis vertical de Pasivo fijo*

2017			
Cuenta	Valor	Cifra base	%
Préstamos bancario	150.000	350.000	42,86
Hipoteca	200.000		57,14
			100,00
2016			
Cuenta	Valor	Cifra base	%
Préstamos bancario	100.000,00	300.000,00	33,33
Hipoteca	200.000,00		66,67
			100,00

Fuente: *Elaboración propia*

Interpretación

- Con respecto al pasivo fijo los préstamos bancarios constituían el 33,33% del total de pasivo fijo, mientras que en año 2017 el 42,86 con un aumento del 9.53%. Con respecto a la hipoteca en el 2016 constituía el 66,67%, y en el 2017 el 57,14% disminuyendo el 9,53% debido a los dividendos pagados.

Tabla 12: *Análisis vertical de patrimonio*

2017			
Cuenta	Valor	Cifra base	%
Capital social	600.000,00	785.707,20	76,36
Ganancia/Pérdida	185.707,20	785.707,20	23,64
			100,00

2016			
Cuenta	Valor	Cifra base	%
Capital social	600.000,00	1.382.616,79	43,40
Ganancia/Pérdida	782.616,79	1.382.616,79	56,60

Fuente: *Elaboración propia*

Interpretación:

- En el año 2016 la ganancia fue de 56,60% en relación al patrimonio, mientras que en el 2017 fue de apenas el 23,84% en relación al patrimonio. Esto implica una disminución drástica del 32,96% que de no tomarse los correctivos necesarios llevarán posteriormente a registrar pérdida.

Razones de liquidez

1. Razón circulante o corriente

Tabla 13: *Cuentas de análisis razón circulante o corriente*

2017		2016	
ACTIVO CIRCULANTE	PASIVO CIRCULANTE	ACTIVO CIRCULANTE	PASIVO CIRCULANTE
772.720,22	480.000,00	781.408,33	299.444,30

Fuente: *Elaboración propia*

Formula:

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes.}}$$

Análisis año 2017:

$$\text{Razón circulante} = \frac{772.720,22}{480.000,00} = 1,61$$

Análisis año 2016:

$$\text{Razón circulante} = \frac{781.408,33}{299.444,30} = 2,60$$

Interpretación:

- Al cierre del año 2016 la empresa contaba con 2,60 de liquidez disponible de los activos circulantes por cada cuenta del pasivo circulante, bajando notablemente a 1,61 en el año 2017. Este indicador nos muestra variaciones significativas de un año al otro, lo que nos permite deducir inestabilidad en sus operaciones.

2. Razón rápida o prueba ácida

Tabla 14: Cuentas de análisis de razón rápida

2017		
ACTIVO CIRCULANTE	INVENTARIOS	PASIVO CIRCULANTE
772.720,22	720.114,83	480.000,00
2016		
ACTIVO CIRCULANTE	INVENTARIOS	PASIVO CIRCULANTE
781.408,33	700.765,76	299.444,30

Fuente: Elaboración propia

Formula:

$$\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activos circulantes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos circulantes}}$$

Análisis año 2017:

$$\text{Razón rápida} = \frac{772.720,22 - 720.114,83}{480.000,00} = 0,1095945625$$

Análisis año 2016:

$$\text{Razón rápida} = \frac{781.408,33 - 700.765,76}{299.444,30} = 0,269307414$$

Interpretación:

- La razón rápida o la prueba acida en ambos años es menor que 1 por lo que entendemos que la empresa no posee liquidez para cubrir las obligaciones inmediatas. En ambos casos el inventario es el que lleva el mayor peso, lo que no favorece a la empresa, debido al exceso de recursos que puede afectar su rentabilidad.

3. Razón de liquidez instantánea o prueba amarga

Tabla 15: Cuentas de análisis de liquidez instantánea o prueba amarga

2017		2016	
CAJA	PASIVO CIRCULANTE	CAJA	PASIVO CIRCULANTE
17.480,65	480.000,00	34.876,36	299.444,30

Fuente: *Elaboración propia*

Formula:

$$\text{Prueba amarga} = \frac{\text{Caja}}{\text{Pasivos circulantes.}}$$

Análisis año 2017:

$$\text{Prueba amarga} = \frac{17.480,65}{480.000,00} = 0,0364180208$$

Análisis año 2016:

$$\text{Prueba amarga} = \frac{34.876,36}{299.444,30} = 0,116470275$$

Interpretación:

La prueba amarga nos muestra que en ambos años es menor que 1, en el año 2017 el índice es de 0,03 comparado al año 2016 de 0,11 en el que se nota un claro decrecimiento, lo que genera alarma pues la empresa no cuenta con liquidez necesaria para pagar sus deudas a corto plazo.

4. Capital neto de trabajo**Tabla 16:** *Cuentas de análisis de capital neto de trabajo*

2017		2016	
ACTIVO CIRCULANTE	PASIVO CIRCULANTE	ACTIVO CIRCULANTE	PASIVO CIRCULANTE
772.720,22	480.000,00	781.408,33	299.444,30

Fuente: *Elaboración propia*

Formula:

Capital neto de trabajo= Activos circulantes Vs Pasivos circulantes.

Interpretación:

El capital de trabajo en ambos años es positivo ya que sus activos circulantes son mayores que sus pasivos circulantes, sin embargo, existe una reducción de activos en el año 2017 respecto del 2016, mientras que los pasivos han aumentado en el 2017 respecto del 2016, lo que indica una disminución en el capital de trabajo.

Razones de actividad

1. Rotación de activos

Tabla 17: Cuentas de cálculo de rotación de activos

2016	
VENTAS NETAS	ACTIVOS TOTALES
1.142.756,34	1.982.061,09
2017	
VENTAS NETAS	ACTIVOS TOTALES
237.987,27	1.615.707,20

Fuente: *Elaboración propia*

Fórmula:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos totales}}$$

Análisis año 2016:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{1.142.756,34}{1.982.061,09} = 0,57$$

Análisis año 2017:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{237.987,27}{1.615.707,20} = 0,14$$

Interpretación:

En el año 2016 podemos observar que la empresa está utilizando todos sus activos para la obtención de ingresos lo cuales son utilizados solo en 0,57% mientras que el 2017 prácticamente los activos no están trabajando para obtener ingresos, pues solo registra una rotación insignificante de 0,14%.

2. Rotación de activo circulante

Tabla 18: Cuentas de cálculo de rotación de activo circulante

2016	
VENTAS NETAS	ACTIVO CIRCULANTE
1.142.756,34	781.408,33
2017	
VENTAS NETAS	ACTIVO CIRCULANTE
237.987,27	772.720,22

Fuente: *Elaboración propia*

Fórmula:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo circulante}}$$

Análisis año 2016:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{1.142.756,34}{781.408,33} = 1,46$$

Análisis año 2017:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{237.987,27}{772.720,22} = 0,30$$

Interpretación:

La empresa no explota al máximo su capital de trabajo ya que se observa según su cálculo de esta razón que los índices no son altos en ambos años, y que más bien cae dramáticamente en el último, indicando que no existe efectividad alguna en el empleo del capital para generar ingresos.

3. Rotación de Activos Fijos

Tabla 19: Cuentas de cálculo de rotación de Activos fijos

2016	
VENTAS NETAS	ACTIVO FIJO
1.142.756,34	1.200.652,76
2017	
VENTAS NETAS	ACTIVO FIJO
237.987,27	842.986,98

Fuente: *Elaboración propia*

Fórmula:

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos fijos}}$$

Análisis año 2016:

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{1.142.756,34}{1.200.652,76} = 0,95$$

Análisis año 2017:

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{237.987,27}{842.986,98} = 0,28$$

Interpretación:

Como podemos observar en la empresa que sus activos fijos se explotaban adecuadamente en el 2016 al darle buena utilidad; sin embargo, esta utilización decayó notablemente en el 2017.

Razones de rentabilidad:**Rendimiento sobre la inversión.**

Tabla 20: Cuentas de cálculo de rendimiento sobre la inversión

2016	
UTILIDAD NETA	ACTIVOS TOTALES
782.616,79	1.982.061,09

2017	
UTILIDAD NETA	ACTIVOS TOTALES
185.707,20	1.615.707,20

Fuente: *Elaboración propia*

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

Análisis año 2016:

$$\text{Rendimiento sobre la inversión} = \frac{782.616,79}{1.982.061,09} = 0,39$$

Análisis año 2017:

$$\text{Rendimiento sobre la inversión} = \frac{185.707,20}{1.615.707,20} = 0,11$$

Interpretación:

Se evidencia que todos los recursos que cuenta la empresa generan ingresos insuficientes, llegando en el 2017 a un casi nulo rendimiento, por lo que está al borde de la quiebra.

Rendimiento sobre la inversión

Tabla 21: Cuentas de cálculo de margen de utilidad sobre ventas

2016	
UTILIDAD NETA	VENTAS NETAS
782.616,79	1.158.444,03
2017	
UTILIDAD NETA	VENTAS NETAS
185.707,20	242.974,77

Fuente: *Elaboración propia*

Fórmula:

$$\text{Margen de la utilidad sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Análisis año 2016:

$$\text{Margen de la utilidad sobre ventas} = \frac{782.616,79}{1.158.444,03} = 0,68$$

Análisis año 2017:

$$\text{Margen de la utilidad sobre ventas} = \frac{185.707,20}{240.974,77} = 0,77$$

Interpretación:

Podemos observar en ambos años que la empresa tiene buena cantidad de utilidades al efectuar ventas que se encuentran por encima del 50%, aunque podrían ser mayores estas utilidades lo cual no es así por su nivel de estancamiento en sus inventarios.

Razón de costo de venta o índice

Tabla 22: Cuentas de cálculo de índice de costo de ventas

2016	
COSTO DE VENTAS	VENTAS NETAS
271.389,43	1.158.444,03

2017	
COSTO DE VENTAS	VENTAS NETAS
48.875,76	240.974,77

Fuente: *Elaboración propia*

Fórmula:

$$\text{Índice de costo de venta} = \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Ventas netas}}$$

Análisis año 2016:

$$\text{Índice de costo de venta} = \frac{271.389,43}{1.158.444,03} = 0,23$$

1.158.444,03

Análisis año 2017:

$$\text{Índice de costo de venta} = \frac{12.875,76}{140.974,77} = 0,20$$

Interpretación:

El índice de costo de venta nos demuestra que por cada unidad obtiene sus utilidades en el año 2016 con \$0,23 dólares y en el año 2017 con \$0,20 dólares, debido a que el costo de sus adquisiciones son aceptable.

Rentabilidad financiera general:

Tabla 23: Cuentas de cálculo de rentabilidad financiera

2016	
GASTOS TOTALES	INGRESOS TOTALES
104.437,81	1.158.444,03

2017	
GASTOS TOTALES	INGRESOS TOTALES
6.391,81	240.974,77

Fuente: *Elaboración propia*

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Gastos totales}}{\text{Ingresos totales}}$$

Análisis año 2016:

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{104.437,81}{1.158.444,03} = 0,09$$

Año 2017:

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{6.391,81}{240.974,77} = 0,02$$

Interpretación:

Con esta última razón podemos concluir que la empresa es rentable debido a que sus gastos son menores a sus ingresos, en el año 2016 reciben \$0,09 dólares por cada venta y en el año 2017 reciben \$0,02 dólares por cada venta.

Razones de endeudamiento o apalancamiento

Razón de endeudamiento

Tabla 24: Cuentas de cálculo de razón de endeudamiento

2016	
DEUDA TOTAL	ACTIVOS TOTALES
599.444,30	1.782.061,09

2017	
DEUDA TOTAL	ACTIVOS TOTALES
833.000,00	1.557.707,20

Fuente: *Elaboración propia*

Fórmula:

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$$

Análisis año 2016:

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{599.444,30}{1.782.061,09} = 0,34$$

Análisis año 2017:

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{833.000,00}{1.557.707,20} = 0,53$$

Interpretación:

Podemos observar que la razón de endeudamiento ha aumentado significativamente en el 2017 en relación al 2016, lo que no es buena referencia para los dueños o inversionistas

FASE II:**Identificar las áreas a mejorar**

Consiste en determinar cuál es el problema, cuáles son sus causas y cuáles serían las posibles soluciones, identificando las áreas susceptibles de mejoras.

Para lo cual nos vamos a basar en el análisis DOFA, y las interpretaciones del análisis de los estados financieros.

Determinación de problemas y consecuencias

Los principales problemas de Optiglobal S.A. son:

- Falta de organización y fallas administrativas
- Personal con falta de formación y capacitación en cada uno de sus departamentos.

- Baja capacidad de recursos humanos y tecnológicos para enfrentar a la competencia.

Consecuencias

- No hay control sobre los inventarios en relación a las ventas, generando baja rotación y exceso de inventarios
- Falta de liquidez
- Cuentas y documentos por pagar exorbitantes impagables a corto plazo en relación a las cuentas por cobrar que cada vez disminuyen y de lenta rotación para su conversión en efectivo
- Mala gestión de cobro
- Ineficiencia en la utilización de activos y recursos
- Aumento del costo de ventas
- Disminución de ganancias en relación al patrimonio
- Reducción del capital de trabajo
- Riesgo inminente de quiebra.

Áreas a mejorar

- Administrativa
- Recursos humanos
- Publicidad y Ventas
- Cobranzas
- Compras
- Bodega
- Producción
- Atención al cliente

FASE III

PLAN DE ACCIÓN

Tabla 25: Plan de acción

Prioridad	Área a mejorar	Acción	Responsable
1	Administrativa	Alta capacitación al gerente de la empresa. Revisar y renegociar los contratos con los proveedores para reestructurar el plan de pagos.	Junta Directiva
2	Recursos humanos	Depuración de la nómina y contratación de personal calificado	Gerente
3	Cobranzas	Mejorar sistema de cobranzas y capacitación al personal	Gerente
4	Bodega	Mejorar el sistema de control de inventarios	Contador
5	Compras	Mejorar el procedimiento para realizar las compras Realizar un estudio de demanda para elaborar un plan de abastecimiento a mediano y largo plazo	Asistente de presidencia

		de materia prima	
6	Publicidad y ventas	<p>Elaborar y ejecutar un Plan de marketing.</p> <p>Realizar estudios de mercado que permita determinar precios y establecer estrategias de ventas.</p> <p>Realizar un estudio sobre la satisfacción de los clientes así como determinación de indicadores de calidad.</p> <p>Determinar procesos de evaluación de la opinión del cliente.</p> <p>Contratar la creación de una página Web.</p>	Gerente
7	Producción	Mejorar procesos de control de calidad	Jefe de producción
8	Atención al cliente	<p>Establecer sistema de Call Center</p> <p>Establecer procesos de servicios de post-venta y atención personalizada a los clientes</p>	Gerente

Fuente: *Elaboración propia*

CONCLUSIONES

1. La investigación dio como resultado serias deficiencias administrativas que no garantizan la permanencia de la empresa en el mercado. El análisis DAFO y el análisis de los estados financieros dan como resultado una mala gestión administrativa de la empresa.
2. La mala administración incide en la baja en las ventas, reducción de cobros y alta tasa de endeudamiento que baja notablemente la rentabilidad de la empresa poniéndola en riesgo de quiebra.
3. Se hace necesario tomar medidas urgentes que mejoren los procesos productivos de la empresa, así como su gestión de cobro, recuperación de cartera y establecimiento de un plan de pagos con sus proveedores.
4. Por lo expuesto se concluye que es necesario realizar un Plan de acción con acciones a seguir en la búsqueda soluciones a los problemas planteados.

RECOMENDACIONES

Implementar el plan de acción para la empresa Optiglobal S.A. con el fin de mejorar procesos administrativos que permitan superar la situación actual de la empresa.

Establecer un proceso de capacitación permanente del personal tanto administrativo como operativo de tal manera que se esté a la vanguardia de todos los conocimientos que tienen que ver con la labor que se realiza así como la atención al cliente requerida para conseguir su fidelidad.

Socializar la propuesta con los directivos y personal de la empresa con la finalidad de lograr su participación en todos los procesos que se plantean en la misma.

BIBLIOGRAFÍA

- Álvarez , Camacho, Maldonado, Átala, Olguín, & Pérez. (2013). *La investigación Cualitativa*. México: Universidad Autónoma del Estado Hidalgo .
- Bautista, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Area finanzas y mercados de capitales* , 341.
- Blacio, C. (15 de 07 de 2018). *Informacion financiera*. Recuperado el 15 de 07 de 2018, de informacion financiera: <http://www.informacionfinanciera.es/financiera-estados-financieros---objetivos-y-caracteristicas.html>
- Caballero, F. F. (2018). economipedia. *economipedia*.
- Cevedo. (26 de 05 de 2015). *el contador virtual*. Obtenido de el contador virtual: <http://elcontadorvirtual.blogspot.com/2010/05/diferencia-entre-el-analisis-y-la.html>
- Faga , H., & Ramos , M. (2017). *Análisis de los Estados financieros en las empresas*.
- Hernandez Celis , D. (2016). *FORMULACIÓN,ANÁLISIS E INTERPRERCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES* . PERÚ.
- Hernández Sampieri , R. (2003). Metodología de la Investigación. En *Metodología d ela investigación Tercera Edición* (pág. 22). México: McGaw Hill.
- Hernández Sampieri , R. (2006). *Metodología de la Investigación* . México: McGraw Hill.
- Holded. (11 de 07 de 2018). *Holded Newsletter*. Recuperado el 20 de 11 de 2018, de Holded Newsletter: <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas/>
- Hunt, J. (01 de Febrero de 2018). *Tipos de análisis de estados financieros*. Obtenido de Geniolandia:

<https://www.geniolandia.com/13175277/tipos-de-analisis-de-estados-financieros>

Kiziryan, M. (2018). Economipedia. *Economipedia*.

Marisol, V. (2017). *Analisis Financiero*. Guayaquil.

Marnie, R. M. (09 de 10 de 2014). *gestiopolis*. Obtenido de gestiopolis: <https://www.gestiopolis.com/analisis-e-interpretacion-de-estados-financieros/>

Nava, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 607.

Nevado, D. (2014). *La Rentabilidad en las empresas*.

Ortiz, A. K. (2013). *ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS*. Cuenca-Ecuador: FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Perez, A. B. (18 de 03 de 2018). *ENCICLOPEDIA FINANCIERA* . Recuperado el 15 de 07 de 2018, de ENCICLOPEDIA FINANCIERA : <https://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros.htm>

Ribbeck, G. C. (2014). *ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS:HERRAMIENTA CLAVE PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DE LA INDUSTRIA METALMECÁNICA*. LIMA-PERÚ: FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS.

Rivera, J. G. (2015). *ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA "AVICOLA DEL CISNE "EN EL CANTÓN DE TRONCAL AÑO 2013*. CUENCA: UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA EXTENSIÓN.

Salazar, H. (03 de 11 de 2017). *Rankia Mexico*. Obtenido de <https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3728061-puntos-para-desarrollar-analisis-financiero>

- Sarduy Domínguez, Y. (2017). El análisis de información y las investigaciones cuantitativa y cualitativa. *Revista Cubana de Salud Pública*.
- Señalín, L. O., & Ochoa, M. R. (2016). *Análisis e interpretación de los estados financieros para medir la rentabilidad de la empresa para la toma de decisiones*. Machala: Universidad Técnica de Machala.
- SMEs, I. f. (2009). *NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS ,MEDIANAS ENTIDADES*. UNITED KINGDOWN.
- Thompson Baldiviezo, J. M. (2013). *Historia de la Contabilidad*. Obtenido de Promonegocio: <https://www.promonegocios.net/contabilidad/historia-contabilidad.html>
- Turmero Astros, I. J. (2015). *Decisiones de inversión*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos106/decisiones-inversion-enfoque-economico-social/decisiones-inversion-enfoque-economico-social2.shtml>
- Vadéz, Noelís, F. G., & Pereira, E. (2015). *Decisiones de Inversión*. Puerto Díaz: Universidad Nacional Experimental Politécnica.
- Valdez, C. A. (15 de 07 de 2018). *Tema de clases*. Obtenido de tema de clases: http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capuno/anal1_2.htm

ANEXOS

OPTIGLOBAL S.A		
Estado de Situación Financiera		
al 31 de diciembre de 2017-2018		
(Cifras expresadas en dólares)		
ACTIVO		
Activo Circulante		
Caja	\$ 17.480,65	\$ 34.876,36
Cuentas por cobrar	\$ 35.124,74	\$ 45.766,21
Inventarios	\$ 720.114,83	\$ 700.765,76
Total de activo circulante	\$ 772.720,22	\$ 781.408,33
Pasivo Fijo		
Propiedades, planta y equipos	\$ 842.986,98	\$ 1.200.652,76
Total Pasivo fijo	\$ 842.986,98	\$ 1.200.652,76
Total activo	\$ 1.615.707,20	\$ 1.982.061,09
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo circulante		
Cuentas por pagar	\$ 230.000,00	\$ 120.876,65
Documentos por pagar	\$ 247.000,00	\$ 176.913,39
Intereses por pagar	\$ 3.000,00	\$ 1.654,26
Total pasivo circulante	\$ 480.000,00	\$ 299.444,30
Pasivo fijo		
Prestamos bancarios	\$ 150.000,00	\$ 100.000,00
Hipoteca	\$ 200.000,00	\$ 100.000,00
Total pasivo fijo	\$ 350.000,00	\$ 300.000,00
Total pasivo	\$ 830.000,00	\$ 599.444,30
Patrimonio		
Capital social	\$ 600.000,00	\$ 600.000,00
Ganancia/Pérdida	\$ 185.707,20	\$ 782.616,79
Total patrimonio	\$ 785.707,20	\$ 1.382.616,79
Total pasivo y patrimonio	\$ 1.615.707,20	\$ 1.982.061,09

Fuente: Departamento contabilidad

OPTIGLOBAL S.A			
Estado de Resultado			
al 31 de diciembre de 2017-2018			
(Cifras expresadas en dólares)			
Ingresos por ventas		\$ 237.987,27	\$ 1.142.756,34
Ingresos por servicios		\$ 2.987,50	\$ 15.687,69
Total de ventas		\$ 240.974,77	\$ 1.158.444,03
(-) Costo de ventas		\$ 48.875,76	\$ 271.389,43
Utilidad Bruta		\$ 192.099,01	\$ 887.054,60
(-) Gastos de operación			
Gastos de venta		\$ 5.130,67	\$ 67.490,37
Gastos de administración		\$ 873,87	\$ 24.680,41
Gastos financieros		\$ 387,27	\$ 12.267,03
Total de gastos de operación		\$ 6.391,81	\$ 104.437,81
Ganancia o Perdida		\$ 185.707,20	\$ 782.616,79

Fuente: Departamento contabilidad

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA**

CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DEL TUTORA

En mi calidad de Tutor (a) del Proyecto de Investigación, nombrado por la Comisión de Culminación de Estudios del Instituto Superior Tecnológico Boliviano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **“Análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa Optiglobal S.A.”** y problema de investigación: **¿De qué manera el análisis e interpretación de estados financieros incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Optiglobal S. A, cantón Nobol, provincia del Guayas, periodo fiscal 2016-2017?**, presentado por **Chiriguaya Almeida Graciela Colombia** como requisito previo para optar por el título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.

Graciela Chiriguaya Al.
Egresada:

Chiriguaya Almeida Graciela Colombia

Tutor:

Msc. Adolfo Carreño Acosta
Msc. Adolfo Carreño Acosta

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESCIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES** del ITB.

Adolfo Carreño Acosta

Nombre y Apellidos del Colaborador

CEGESCYT

Adolfo Carreño Acosta

Firma



INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
itb) BOLIVARIANO
DE TECNOLOGÍA
CEGESICTT
GUAYAQUIL ECUADOR