



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

UNIDAD ACADEMICA DE EDUCACIÓN

COMERCIAL, ADMINISTRACIÓN Y CIENCIAS CARRERA:

TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**DISEÑO DEL PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE TECNÓLOGA EN**

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**PROPUESTA DE UN ESTUDIO ECONÓMICO DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA GUESUM S.A.**

Autora:

Joice Peralta Rendón

TUTOR

Ing. Com. Alcides Gómez, CPA

Guayaquil – Ecuador

2016

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas:
CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DEL TUTOR	ii
AUTORIA NOTARIADA	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE GENERAL.....	vi
ÍNDICE DE GRÁFICOS	viii
ÍNDICE DE CUADROS.....	ix
RESUMEN.....	x
ABSTRACT	xi
CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
Situación conflicto	2
Delimitación del problema.....	2
Formulación del Problema	3
Variables de investigación	3
OBJETIVOS.....	4
Objetivo general.....	4
Objetivos específicos	4
JUSTIFICACIÓN.....	5
CAPÍTULO II.....	7
MARCO TEÓRICO	7
Antecedentes históricos.....	7

Antecedentes referenciales	10
Fundamentación teórica	11
FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	23
Variables de la investigación	24
Definiciones conceptuales	24
Marco metodológico.....	27
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	32
TIPOS DE INVESTIGACIÓN	33
POBLACION Y MUESTRA	34
Población	34
Tipo de muestra.....	35
TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE LA INVESTIGACIÓN	35
PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN	37
CAPÍTULO IV.....	37
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	37
Cuadros y Gráficos	37
Plan de mejora.....	47
CONCLUSIONES	52
RECOMENDACIONES.....	53
BIBLIOGRAFÍA.....	54
ANEXO 1. CUESTIONARIOS.....	57
ANEXO 2. INFORMACIÓN FINANCIERA	58

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Contenidos:	Páginas:
Gráfico 1. Control laboral	37
Gráfico 2. Situación financiera	38
Gráfico 3. Utilizar los estados financieros	39
Gráfico 4. Conoce los estados financieros.....	40
Gráfico 5. Existencias de productos.....	41
Gráfico 6. Rentabilidad de la empresa.....	42
Gráfico 7. Productos que ofrece la empresa.....	43
Gráfico 8. Control y seguimiento de las cuentas por cobrar	44
Gráfico 9. Información financiera ha sido indispensable.....	45
Gráfico 10. Otorga de crédito.....	46

ÍNDICE DE CUADROS

Contenidos:	Páginas:
Cuadro 1. Población	34
Cuadro 2. Clima laboral	37
Cuadro 3. Situación financiera	38
Cuadro 4. Utilización de los estados financieros.....	39
Cuadro 5. Conoce los estados financieros	40
Cuadro 6. Existencias de productos	41
Cuadro 7. Rentabilidad de la empresa.....	42
Cuadro 8. Productos que ofrece la empresa	43
Cuadro 9. Control y seguimiento de las cuentas por cobrar	44
Cuadro 10. Información financiera ha sido indispensable.....	45
Cuadro 11. Otorga de crédito.....	46

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA**

TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Proyecto previo a la obtención del título de: Tecnóloga en Contabilidad y Auditoría.

Tema

“Propuesta de un estudio económico de los estados financieros de la empresa GUESUM S.A”

Autora: Peralta Rendón Joice

Tutor: Alcides Gómez Yépez

RESUMEN

En el complejo mundo de los negocios caracterizados por el proceso de la globalización y la competitividad en las empresas, la información financiera cumple un rol importante al producir datos indispensables para la administración y el desarrollo económico.

Esta información es mostrada por los estados financieros, que se elaboraron al finalizar un periodo contable con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa GUESUM S.A.

Es así que esta investigación se planteó como objetivo general analizar los estados financieros mediante la aplicación de índices financieros para determinar la rentabilidad de la empresa, con este fin se revisó el marco teórico de los estados financieros y de la rentabilidad, a través de la revisión bibliográfica de libros y la web, el tipo de investigación fue de campo y descriptiva. La técnica fue el análisis documental, los resultados obtenidos fue en base a un cuestionario., quien se beneficio fue el dueño de la empresa.

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA**

TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Proyecto previo a la obtención del título de: Tecnóloga en Contabilidad y Auditoría.

Tema

“Propuesta de un estudio económico de los estados financieros de la empresa GUESUM S.A”

Autora: Peralta Rendón Joice

Tutor: Alcides Gómez Yépez

ABSTRACT

In the complex business world characterized by the process of globalization and competitiveness in business, plays important financial information to produce information needed for the administration and economic development role.

This information is shown by the financial statements, which were developed at the end of an accounting period in order to provide information on the economic and financial situation of the company GUESUM S.A.

Thus this research general objective analyze financial statements by applying financial indices to determine the profitability of the company, for this purpose the theoretical framework of financial statements and profitability was revised, the technique used in the thesis was the literature review of books and the web, type of research was descriptive field.

The design was documentary, the results was based on a questionnaire. Who benefit was the owner of the company.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en contexto

Los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, tienen como objetivo revelar la real situación financiera de la empresa, lo que significa proporcionar información sobre la posición financiera, el rendimiento, los flujos de efectivo y los cambios en su capital contable o patrimonio, que sean útiles al usuario general para la toma de decisiones económicas.

Los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos encomendados a la administración de la entidad, por lo que, para satisfacer ese objetivo, deben proveer información sobre la evolución de los activos, pasivos, contable, ingresos, costos y gastos, así como de los cambios en el capital o patrimonio, y los flujos de efectivo

En Ecuador las Finanzas están íntimamente ligadas a los problemas sociales, por consiguiente el estudio que se haga de ella para analizarla y comprender de forma general es de vital importancia para cualquier ciudadano, en caso de que la entidad tenga la obligación pública de rendir cuentas

La información financiera de GUESUM se obtiene a través de los registros contable como resultados de las operaciones diarias del negocio, para que esta información brinde los resultados esperados es necesario su análisis e interpretación utilizando las herramientas financieras que faciliten la toma de decisión logrando así los resultados deseados.

Situación conflicto

La presente investigación se desarrolla en la empresa GUESUM S.A, dedicada a la compra y venta de suministro de oficina y de tecnología, la cual presenta problemas en el control contable que originan:

- Falta de liquidez, no hay control de las finanzas.
- Recuperación de cartera, no se tiene conocimiento exacto de las cuentas por cobrar de las deudas de sus clientes.
- Ausencia de control financiero, implica que el empresario no establece los mecanismos necesarios para monitorear las entradas y salidas del efectivo que se genera en la empresa.

Antecedentes que ocasionan que la empresa objeto de estudio no obtenga la rentabilidad económica deseada.

Delimitación del problema

Campo: Financiero

Área: Estados financieros

Aspectos: Rentabilidad de la empresa

Tiempo: 2015

Tema: Propuesta de un estudio económico de los estados financieros a la empresa GUESUM S.A.

Formulación del Problema

¿Como examinar los estados financieros para determinar la rentabilidad de la empresa GUESUM S.A durante el periodo 2015?

Variables de investigación

Variable independiente: Estados financieros

Variable dependiente: Rentabilidad

Determinación del Tema

Propuesta de un estudio económico de los estados financieros a la empresa **GUESUM S.A.**

Evaluación del problema

Resulta oportuno llevar a cabo una evaluación se debe considerar los objetivos de la empresa examinar los estados financieros, esta evaluación permitirá generar opiniones o ideas, voy a considerar seis aspectos importantes del problema en mención.

Delimitado El problema planteado se presenta en Ecuador provincia del guayas cantón Guayaquil en el ejercicio fiscal 2015.

Concreto	Con la examinación de los estados financieros me va a permitir tomar decisiones oportunas.
Relevante	Es importante llevar a cabo este proyecto porque ayudará generar y comunicar información útil para la toma de decisiones de los usuarios.
Original	Es la primera vez que se examina los estados financieros de GUESUM de ser así, se lo aplicara en el próximo ejercicio fiscal.
Factible	Es conveniente examinar los estados financieros y se espera que su resultado sea exitoso para satisfacción de los usuarios o dueños de la empresa.
Evidente	De acuerdo con la información presentada para la respectiva evaluación de los informes que se presentan al finalizar los estados financieros como resultados de periodos anteriores para ver la variación.

OBJETIVOS

Objetivo general

Analizar los estados financieros mediante la aplicación de índices financieros para establecer la rentabilidad de la empresa GUESUM S.A.

Objetivos específicos

- Fundamentar teóricamente los estados financieros.
- Diagnosticar la situación financiera actual de la empresa.
- Proponer acciones de mejorar la rentabilidad de la empresa.

JUSTIFICACIÓN

El trabajo de investigación referido está enfocado a los Estados Financieros básicos de las empresas, ya que es esencial el que cuente y conozcan herramientas que les ayuden a llevar un mejor control de la empresa.

El proyecto de investigación tiene relevancia social pues la propuesta está relacionada directamente a la empresa GUESUM S.A, cuya misión es resolver los problemas de la profesión en su ámbito de acción.

La aplicación de técnicas en la elaboración de los estados financieros, es fundamental ya que estos sirven como herramienta para que el gerente general, y las personas que trabajan en la empresa orienten su trabajo hacia la mejora de la liquidez, solvencia, y rentabilidad.

Tomando en cuenta los correctivos necesarios en estas áreas, se causara un impacto positivo en la estabilidad económica de la empresa, tendrá un aumento considerable en su rentabilidad, debido al buen manejo financiero.

Los beneficiarios del presente estudio serán el personal que labora en la empresa y los clientes, porque que se solucionará el problema que le afecta actualmente.

Por lo antes mencionado se justifica plena la mejora de este proyecto que contribuya el crecimiento y progreso empresarial.

Viabilidad técnica:

En el presente estudio como examinar los estados financieros para determinar la rentabilidad de la empresa, se van a utilizar herramientas tradicionales como es el Excel.

Viabilidad Económica:

La presente investigación es factible económicamente lo que significa que la inversión que se está realizando es justificada por la ganancia que se generará.

Viabilidad Financieros

Para la realización de la siguiente investigación se realizó un presupuesto de los recursos económicos y materiales que se van a utilizar para el desarrollo del presente estudio.

Viabilidad institucional y de gestión:

Una de las debilidades de la empresa es el control contable y de la manera que esto afecta en la productividad de la empresa.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos

Todo buen resultado debe haber pasado por varias etapas para poder convertirse en lo que es y la contabilidad es sin duda uno de ellos.

Se ha discutido mucho sobre la aparición de los primeros registros contables. Sin embargo, se puede decir que, desde la invención de los primeros sistemas de escritura, el hombre tuvo la necesidad de llevar a cabo el registro de aquellos datos de la vida económica que le eran preciso recordar. Estos registros primitivos se llevaron con el uso de *tablillas de madera y barro, papiro, piedras, quipu, etc.*

Los primeros registros contables fueron una consecuencia del proceso evolutivo de la humanidad, y por tal razón, en sus comienzos la contabilidad aparece en su forma más simple.

El primer sistema de que se vale la humanidad para medir o contar fueron de la mano, más tarde usaron el ábaco, hasta llegar a las máquinas electrónicas usadas en la actualidad.

Se tiene evidencia que los registros contables existen desde los tiempos de los babilonios, debido a que estos empleaban un sistema para llevar sus registros de contabilidad, y en algunos escritos los egipcios *anotaban* en rojo las pérdidas y los romanos empleaban, para llevar sus cuentas, tablas de cera.

Lo que no se ha podido demostrar con exactitud es cuándo aparecieron los primeros registros de contabilidad, existiendo escritos muy antiguos sobre el tema en el Código de Hammurabi del año 2285 ac.

En la Edad Media se presentan diversas razones por las que se hace necesario el uso de la contabilidad; por ejemplo:

1. La expansión y desarrollo de las operaciones económicas y comerciales de aquella época.
2. El mayor uso de la moneda como medio de pago, sustituyendo el trueque.
3. La introducción en Europa de los números arábigos.
4. La formación de las sociedades comerciales y mercantiles.
5. El desarrollo cultural de la época.

Estas circunstancias se dieron principalmente en las grandes ciudades italianas. Con este comercio tan ampliamente desarrollado se abre el camino para el desarrollo del sistema de doble entrada o partida doble. Es claro que la partida doble se desarrolló como respuesta a la expansión del capital italiano.

La estructura orgánica de las firmas italianas era tan compleja que no podían operar sin un eficiente sistema de registro. Una de las más famosas de estas firmas fue la de los Médicis, que tenían sucursales en las más importantes sociedades italianas de la época, así como también en Francia e Inglaterra.

El sistema de la partida doble tuvo como pionero a Benedetto Cotrugli, quien en su obra "De la Mercancía al Mercado Perfecto", en 1458, establece la identidad de la partida doble y señala el uso de tres libros: diario, mayor y borrador.

La primera obra describiendo el sistema de contabilidad por partida doble fue impresa y publicada en Venecia en 1494, por el Fray Luca Paccioli. La obra se llama: "Suma, Aritmética, Geometría, Proporción y

Proporcionalidad”, que fue originalmente escrita en latín. En la obra se expresa que cada transacción debe registrarse en forma sistemática, usando un registro de débito y otro de crédito; describe como debe utilizarse el libro Diario presentando asientos de ilustración; además, describe el uso correcto del libro Mayor. Es quien describe por primera vez el principio de contabilidad por partida doble, que son los mismos que rigen en la actualidad y en lo que se refiere a la ecuación fundamental de contabilidad ($A = P + C$). El principio de partida doble establece que todo registro contable debe tener dos partes: un débito y el otro crédito, las cuales deben ser matemáticamente iguales.

El sistema de la partida doble de Paccioli se extendió por toda Italia, invadiendo el mundo de aquella época: Francia, Holanda y, más tarde, Inglaterra.

Por su obra como iniciador de los principios básicos de contabilidad, se le considera al Fray Lucca Paccioli como el Padre de la Contabilidad.

El Primer centro de estudios de contabilidad se creó en Venecia en 1581. Entre los factores que contribuyeron a la difusión de la contabilidad tenemos:

1. Las relaciones de los comerciantes que iban más allá de sus fronteras.
2. El desplazamiento de los tenedores de libros que emigraban a otras ciudades ofreciendo sus servicios a los comerciantes.
3. Los libros y folletos escritos sobre la materia.

Ahora, ya para concluir, te presento un cuadro en el que aparecen los diversos métodos contables a través de la historia.

Periodo Histórico	Necesidades informáticas	Posibilidades Tecnológicas	Respuesta de la Contabilidad
Edad Media	Conocer los ingresos y gastos	Papiro. Escritura Uniforme.	Partida Simple. Teneduría de Libros.
Edad Moderna (inicio del comercio)	Con el avance comercial se requería registrar cada movimiento financiero.	Papel.	Surge la Partida Doble. Los primeros libros de contabilidad por Lucca Paccioli
Edad Moderna (Revolución Industrial)	Importancia de los activos y conocer el beneficio.	Papel. Imprenta.	Se perfecciona la partida doble. Origen de los Estados Financieros.
Edad Contemporánea.	Manejar más información con más rapidez. Obtener información financiera útil para la toma de decisiones. Información en tiempo real. Comercio electrónico.	Calculadoras. Computadoras. Programas y Software de contabilidad. Internet.	Se automatizan los sistemas contables manuales. Sistemas de información contable integrados en base de datos. Principios, normas, leyes.

Antecedentes referenciales

Se cita a continuación algunos informes de trabajos de tesis relacionados con el tema en estudio, que sustentarán con sus argumentos la siguiente investigación.

(Higuera Diaz, 2000) Análisis económico financiero en la Empresa operadora de azúcar y sus derivados. Centro universitario Vladimir Ilich Lenin.

Silva Olmedo Orlando (2014) La Contabilidad financiera como factor hacia la calidad total de la gestión financiera. Tesis presentada para optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad San Martín de Porres. Lima.

Prado Rentería Ángela (2014). Análisis de estados financieros y la situación empresarial. Tesis presentada para optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad Nacional Federico Villarreal. Lima.

Carmen Rosa Quispe Armijos (2013) Diagnostico financiero y propuesta de mejoramiento para la empresa comercial. Tesis Previa a Obtener el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor.

Jaramillo Eduardo (2001) Propuesta a un diseño metodológico de herramientas de análisis financiero y económico para empresas comerciales a través del análisis. Tesis para la obtención del título de master en alta gerencia.

Es decir, dentro de las citas antes mencionadas se incluye los análisis financieros que son de suma importancia para todo tipo de negocios sea de bienes o servicios, para poder medir la rentabilidad de económica financiera de la empresa.

Fundamentación teórica

La información financiera ha de ser presentada en un conjunto integrado de estados financieros conformados por el estado de situación, el estado de resultados integrales, el estado de evolución patrimonial y el de flujos de efectivo además de las notas explicativas, con el objetivo de revelar la posición financiera, el resultado de operaciones, los flujos de efectivos que garanticen el cumplimiento de las obligaciones de la entidad, y los cambios

en su evolución patrimonial. La importancia de la información financiera radica en el hecho de permitir a los usuarios dar sus conclusiones sobre el desempeño financiero de la entidad, por medio de esta información y otros elementos de juicio el usuario podrá evaluar inclusive el futuro de la empresa.

Estados financieros básicos

Los Estados Financieros básicos son: Estado de situación; El Estado de Resultados Integrales, el Estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo.

Según (Calderon, 2008) **Los estados financieros son cuadros sistemáticos que se presenta en forma razonable, diversos aspectos de la situación financiera de la gestión de la empresa, de acuerdo a principio de contabilidad generalmente aceptado. pág. 1**

Es decir son el informe final que al terminar el periodo contable debe presentar la administración de la empresa. Los estados financieros son el objetivo terminal de los registros contables

Estado de situación

Se define este E.F. como un resumen claro y sencillo sobre la posición financiera de la empresa a una fecha determinada.

Muestra todos los bienes propiedad de la empresa, de los cuales la entidad ejerce control, que dan beneficios económicos y provengan de un hecho pasado (activo), así como todas sus obligaciones presentes, las mismas que al ser canceladas deben asegurar beneficios económicos (pasivo)

Para (Carvalho, 2004) **Es en estado básico que tiene como fin indicar la posición financiera de un ente en una fecha determinada, comprende los activo, pasivo, y patrimonio de la empresa. pág. 84.**

Estado de resultados integrales

Según (Calderon, 2008) menciona que **es el resultado que presenta, el resultado de las operaciones de una empresa en un periodo determinado, pág. 57**

Además, tiene como elemento los ingresos y los egresos, los cuales deben cumplir también con su propósito a partir de la definición de sus elementos, a saber; Ingreso es el incremento de los beneficios económicos producidos a lo largo del ejercicio contable, en forma de entrada o de incremento del valor de los activos o como decremento de los pasivos que dan como resultado un incremento en el patrimonio, y los egresos en defecto son el decremento de los beneficios económicos producidos en forma de salida o disminución de los activos.

En ese mismo sentido para (Franco, 2004) menciona **este estado bien elaborado permite proporcionar información relevante relativa a la estructura de ingresos y gastos de la empresa. Es útil para diseñar medidas correctivas o esfuerzos dentro de la organización en término de la gestión administrativa, este reporte contable complementa la situación financiera al generar información referente a la utilidad o pérdida del periodo.**

Estado de evolución en el patrimonio de la empresa (capital).

Su elaboración podrá ser mensual, semestral o anual de acuerdo con las necesidades del propio gerente o empresario; Cuyo objetivo es mostrar los cambios en la inversión de los dueños de la empresa.

Según (Catacora, 2000) **define estado de movimiento al capital contable como: El que refleja el cambio o movimiento ocurrido entre dos fechas en todas aquellas cuentas que componen el patrimonio, tales como el capital social y las cuentas de superávit (Pág. 93)**

En otras palabras se expone que es un estado de cambio en el patrimonio en el que muestra los movimientos de las cuentas de patrimonio durante un periodo determinado.

Estado de flujo del efectivo

Según (Catacora, 2000) **define el Estado de Flujo de Efectivo. El que proporciona información relevante sobre los ingresos y desembolsos de efectivo equivalente de efectivo de una entidad durante un período determinado (Pág. 103).**

Con respecto al estado de flujo de efectivo, es el estado financiero que reparte la información referente a las entradas y salidas de efectivo de la empresa ocurrida en un periodo determinado.

Es decir la autora trata de explicar es que el tercer informe financiero que se debe presentar en una entidad y uno de los más importantes ya está presente cuanto ingresa y cuanto se gasta en efectivo, garantizando con este informe la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos y proyectos.

Notas

En relación con las notas para (Calderon, 2008) son declaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables o no, que forma parte integrante de todas y cada una de los estados financieros pueden ser descripciones narrativas o análisis detallados de importes, siendo su finalidad alcanzar una presentación razonable.

Objetivo de los estados financieros

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la situación financiera para asistir a una amplia gama de usuarios en la toma de decisiones económicas.

Una entidad que presenta estados financieros, es aquella para la cual existen usuarios que se sirven de los estados financieros como fuente principal de información de la empresa, a modo de ejemplo tenemos a los inversionistas, empleados, prestamistas (bancos y financieras), proveedores y acreedores comerciales, clientes.

Es decir los estados financieros de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la posición financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad. En la consecuencia de ese objetivo, los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizadas por los administradores con los recursos que se les han confiado.

Características cualitativas de los Estados Financieros

La información financiera contenida en los estados financieros debe reunir determinadas características cualitativas con la finalidad de ser útil para la toma de decisiones de los usuarios generales.

Comprensibilidad.-La información proporcionada en los estados financieros debe ser comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades contables y financieros.

Relevancia.-La información es relevante cuando ejerce influencia sobre las decisiones económicas, ayudando a evaluar sucesos pasados presente y futuro.

Materialidad o importancia relativa

La información es material y por ello es relevante si su omisión o presentación errónea puedan influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros.

La esencia sobre la forma.-Las transacciones y demás sucesos deben contabilizarse y presentar de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Fiabilidad.-La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo y representa fielmente lo que pretende representar o pueda esperarse razonablemente que represente.

Prudencia.-La inclusión de cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en excesos y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto, en síntesis la prudencia no permite sesgo.

Integridad.-Para ser fiable la información en los estados financieros debe ser completa, dentro de los límites de importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equivocada, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.

Comparabilidad.-Los Estados Financieros deben ser comparables a lo largo del tiempo, para identificar las tendencias de su situación y rendimiento financiero y también deben ser comparables con entidades diferentes, la medida y la presentación de transacciones deben ser llevadas de forma uniforme.

Oportunidad.-Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión de tal manera que no pierda relevancia.

Equilibrio entre el costo y beneficio.-Los beneficios deben exceder de los costos su evaluación es un proceso de juicio.

Apuntes del instituto tecnológico bolivariano dictado por el Dr. Alcides Gómez

Elementos de los estados financieros

Los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de una empresa, agrupándolos por categorías, según sus características económicas, a los que se les llama elementos.

En el caso del estado de situación, los elementos que miden la situación financiera son: el activo, el pasivo y el patrimonio neto. En el estado de ganancias y pérdidas, o estado de resultado los elementos son los ingresos y los gastos.

Las características esenciales de cada elemento se discuten a continuación.

a) Activo: recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener beneficios económicos.

b) Pasivo: obligación presente de la empresa, surgida de eventos pasados, en cuyo vencimiento, y para pagarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

c) Patrimonio neto: parte residual de los activos de la empresa una vez deducidos los pasivos.

d) Ingresos: son incrementos en los beneficios económicos, producidos durante el período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones que resultan en aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

e) Gastos: disminuciones en los beneficios económicos, producidos en el período contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien originados en una obligación o aumento de los pasivos, que dan como resultado disminuciones en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de ese patrimonio.

Medición de los elementos de los estados financieros

Las bases de medición, o determinación de los importes monetarios en los que se reconocen los elementos de los estados financieros son:

- **Costo histórico:** el activo se registra por el importe de efectivo y otras partidas que representan obligaciones, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición; el pasivo, por el valor del producto recibido a cambio de incurrir en una deuda, o, en otras circunstancias, por la cantidad de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda, en el curso normal de la operación.

- **Costo corriente:** el activo se lleva contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, que debería pagarse si se adquiriese en la actualidad el mismo activo u otro equivalente; el pasivo, por el importe, sin descontar, de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo, que se requeriría para liquidar el pasivo en el momento presente.

- **Valor realizable (de liquidación):** el activo se lleva contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que podrían ser obtenidas, en el momento presente por la venta no forzada del mismo. El pasivo se lleva por sus valores de liquidación, es decir, por los importes, sin descontar, de efectivo u otros equivalentes del efectivo, que se espera utilizar en el pago de las deudas.

- **Valor presente:** el activo se lleva contablemente a valor presente, descontando las entradas netas de efectivo que se espera genere la partida en el curso normal de la operación. El pasivo se lleva contablemente al valor presente, descontando las salidas netas de efectivo que se espera necesitar para pagar tales deudas, en el curso normal de operaciones.

Valor razonable. El valor razonable es el precio por el que puede ser adquirido un activo o pagado un pasivo, entre partes interesadas, debidamente informadas, en una transacción en condiciones de libre competencia. El valor razonable es preferiblemente calculado por referencia a un valor de mercado fiable; el precio de cotización en un mercado activo es la mejor referencia de valor razonable, entendiendo por mercado activo el que cumple las siguientes condiciones:

- los bienes intercambiados son homogéneos;
- concurren permanentemente compradores y vendedores y
- los precios son conocidos y de fácil acceso al público.

Además, estos precios reflejan transacciones de mercado reales, actuales y producidas con regularidad. En otros casos, a falta de la existencia de un mercado de referencia para medir el valor razonable, se aceptan otras formas de medición basadas en valores descontados de flujos de efectivo.

Rentabilidad (productividad)

Según (Nuñez & Vieites, 2009) especifica **que la rentabilidad financiera es un ratio que mide la remuneración de los fondos propios de la empresa.**

Es decir toma el resultado final de la empresa (ganancia o pérdida) una vez descontados todos los gastos e impuestos y se divide entre los recursos propios de la empresa (capital social, reservas).

Es claro de hacer énfasis al usuario general para valorar la utilidad neta o cambios de los activos netos de la entidad, en relación a sus ingresos, su capital contable o patrimonio contable y sus propios activos.

Cabe agregar por medio de esta información y de otros elementos de juicio que sean necesarios, el usuario general de la información financiera podrá evaluar las perspectivas de la entidad y tomar decisiones de carácter económico sobre la misma.

La rentabilidad es una relación porcentual que dice cuanto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También se puede definir como "cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Otros lo definen simplemente como la relación entre los ingresos y los costos.

Rentabilidad económica: (BRALEY, Richard y MYERS, Stewart) "es el motor del negocio y corresponde al rendimiento operativo de la empresa. Se mide por la relación entre la utilidad operativa, antes de intereses e impuestos, y el activo o la inversión operativa".

Rentabilidad financiera: corresponde a la rentabilidad del negocio desde el punto de vista del accionista, es decir cuánto se obtiene sobre el capital propio después de descontar el pago de la carga financiera.

Rentabilidad total: corresponde a la rentabilidad medida en términos de la relación entre la utilidad neta y el capital total.

Existen otras medidas de rentabilidad, tales como:

Rendimiento Sobre el Patrimonio (Return On Equito - ROE): El cual mide el rendimiento obtenido por el accionista sobre su inversión en el capital de la empresa. Se determina mediante la relación entre la utilidad neta, después de impuestos, y el patrimonio promedio.

Rendimiento Sobre la Inversión (Return On Investment - ROI): Mide el rendimiento obtenido por el accionista sobre la inversión total. Se mide por la relación entre la utilidad neta, después de impuestos, y el capital total empleado (patrimonio + préstamos).

Rentabilidad de una empresa

Se dice que una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre ellos es considerada como aceptable.

Pero lo correcto al momento de evaluar la rentabilidad de una empresa es evaluar la relación que existe entre sus utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que ha utilizado para obtenerlos.

Y para hallar esta rentabilidad, se hace uso de indicadores, índices, ratios o razones de rentabilidad, de los cuales, los principales son los siguientes:

ROA

El índice de retorno sobre activos (ROA por sus siglas en inglés) mide la rentabilidad de una empresa con respecto a los activos que posee. El ROA nos da una idea de cuán eficiente es una empresa en el uso de sus activos para generar utilidades.

La fórmula del ROA es:

$$\text{ROA} = (\text{Utilidades} / \text{Activos}) \times 100$$

Por ejemplo, si una empresa genera utilidades de \$4000, y cuenta con un total de activos de 30 000, aplicando la fórmula del ROA:

$$\text{ROA} = (4000 / 30\ 000) \times 100$$

Nos da un ROA de 13.3%, es decir, la empresa tiene una rentabilidad del 13.3% con respecto a los activos que posee. O, en otras palabras, la empresa utiliza el 13.3% del total de sus activos en la generación de utilidades.

ROE

El índice de retorno sobre patrimonio (ROE por sus siglas en inglés) mide rentabilidad de una empresa con respecto al patrimonio que posee. El ROE nos da una idea de la capacidad de una empresa para generar utilidades con el uso del capital invertido en ella y el dinero que ha generado.

La fórmula del ROE es:

$$\text{ROE} = (\text{Utilidades} / \text{Patrimonio}) \times 100$$

Por ejemplo, si una empresa genera utilidades de \$ 4 000, y cuenta con un patrimonio de 60 000, aplicando la fórmula del ROE:

$$\text{ROE} = (4\ 000 / 60\ 000) \times 100$$

Nos da un ROE de 6.6%, es decir, la empresa tiene una rentabilidad del 6.6% con respecto al patrimonio que posee. O, en otras palabras, la empresa utiliza el 6.6% de su patrimonio en la generación de utilidades.

Rentabilidad sobre ventas

El índice de rentabilidad sobre ventas mide la rentabilidad de una empresa con respecto a las ventas que genera.

La fórmula del índice de rentabilidad sobre ventas es:

$$\text{Rentabilidad sobre ventas} = (\text{Utilidades} / \text{Ventas}) \times 100$$

Por ejemplo, si una empresa genera utilidades de \$4 000, y en el mismo periodo obtiene ventas netas por \$20 000, aplicando la fórmula de la rentabilidad sobre ventas:

$$\text{Rentabilidad sobre ventas} = (4\ 000 / 20\ 000) \times 100$$

Nos da una rentabilidad sobre ventas de 20%, es decir, la empresa tiene una rentabilidad del 20% con respecto a las ventas. O, en otras palabras, las utilidades representan el 20% del total de las ventas.

Se analizó a diversas teorías que realizaron estudios tanto nacionales como extranjeros sobre los estados financieros y la rentabilidad de la empresa.

FUNDAMENTACIÓN LEGAL

CONTABILIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

En Ecuador a partir del año 2012 previo a un cronograma de aplicación que empezó en el año 2010 con las firmas auditoras y las que cotizan en bolsa, en el año 2011 las sociedades cuyos activos superaron los \$ 4'000.000 sus ingresos los \$ 5'000.000 y su nómina de empleados fue superior a 200, y en el año 2012 las demás empresas se pusieron en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones cuyo propósito fundamental es hacer que las entidades revelen en sus estados financieros la real situación financiera, y que cada uno de sus estados individuales cumplan con el propósito establecido, es así que el estado de situación tiene como propósito proporcionar información sobre la posición financiera de la empresa, el estado de resultados integrales proporciona información sobre el rendimiento de la entidad y el de flujo de efectivo revela información para determinar si la empresa está en condiciones de honrar sus deudas, pero cada uno de los elementos de estos estados financieros tienen que cumplir con su definición para lograr el gran objetivo, el de revelar la real situación financiera de la empresa, estas Normas fueron adoptadas por Ecuador y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas Normas comprenden:

- a) normas internacionales de información financiera,
- b) normas internacionales de contabilidad, y
- c) las interpretaciones elaboradas por el comité de interpretaciones de las normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el antiguo comité de interpretaciones (SIC). (Plan contable, 2007)

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, también sirve como fundamento legal para esta investigación, en la parte pertinente a la obligación de llevar contabilidad.

Variables de la investigación

Variable independiente: Estados Financieros

Los estados financieros son documentos del negocio que presenta información financiera en un período determinado, los estados financieros refleja la veracidad de lo que sucede en la empresa.

Variable dependiente: Rentabilidad de la empresa

La rentabilidad de una empresa es el beneficio más importante, para medir el estado del negocio, por ello es tan necesario el cálculo de la rentabilidad uno de los indicadores financieros aplicados por las empresas.

Definiciones conceptuales

Examinar

Es observar, registrar, investigar sobre un lugar, situación u objeto,

Hacer observaciones relacionadas con un problema claramente definido con el propósito de ayudar a determinar el diseño de una investigación, los métodos de adquisición de datos y selección de sujetos, etc.

Determinar

Significa para señalar la acción de establecer un tipo de dato o información, así como también fijar o hacer claros los elementos de una situación, cosa

o evento. La acción de determinar implica siempre una toma de decisión que tiene como consecuencia una resolución, que deberá ser tomada en cuenta a partir del momento.

Empresa

Entidad económica que tiene capacidad por derecho propio de poseer activos, contraer pasivos y realizar actividades económicas y transacciones con otras entidades.

Es una entidad compuesta por el capital de trabajo que se dedica a actividades de producción, comercialización y prestación de bienes y servicios de la colectividad.

Sociedad Anónima

La sociedad anónima es una sociedad mercantil con responsabilidad jurídica la que el capital está dividido según las aportaciones de cada socio. La denominación debe incluir Sociedad Anónima o la abreviatura S. A.

El capital que constituye la base de la sociedad anónima se distribuye mediante acciones que confieren a su titular la condición de socio. La característica fundamental de la sociedad anónima es que el socio solo aporta el capital y no responde de forma personal las deudas sociales arriesgando únicamente el aporte de las acciones suscritas sin comprometer su patrimonio social, es decir, las obligaciones sociales están garantizadas por un capital determinado y los socios están obligados por el monto de su acción.

Las acciones otorgan derechos económicos y políticos dentro de la empresa a los accionistas y, se diferencian unos de otros por el valor nominal de las acciones o los tipos de derechos que conceden cada acción.

Suministro de oficina

Se trata de la actividad que se lleva a cabo para satisfacer las necesidades de consumo de una estructura económica (una familia, una empresa).

Tecnología

Tecnología es el conjunto de conocimientos técnicos, ordenado científicamente, que permiten diseñar y crear bienes y servicios que faciliten la adaptación al medio ambiente y satisfacer tanto las necesidades esenciales como los deseos de la humanidad.

Período

Se utiliza regularmente para designar el intervalo de tiempo necesario para completar un ciclo repetitivo, o simplemente el espacio tiempo que dura algo.

Usuario general

Es cualquier ente involucrado en la actividad económica (sujeto económico), presente o potencial, interesado en la 'información financiera' de las entidades, para que en función a ella base su toma de decisiones económicas.

Ratio financiero

Conocidos también como indicadores financieros, son operaciones que nos ayudan en las evaluaciones de los estados financieros de una entidad, que dan resultados como medio comparativo para evaluar la eficiencia de la entidad, y la competitividad financiera.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

Marco metodológico

Metodología Contable Según (Elizondo, 2002) puntualiza Es el conjunto de etapas y métodos que sigue la contaduría para alcanzar sus objetivos. Las etapas de la contaduría están constituidas por el proceso contable
pág. 59

Presentación de la empresa

La empresa objeto de estudio GUESUM se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Doctor Piero Gastón Aycart, el 18 de noviembre del 2010, la misma que consta inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil, el 6 de Diciembre del 2010

Objeto social

El objeto social es la actividad económica principal de GUESUM S.A es la compra y venta de suministro de oficina y tecnología, para ser vendido en el mercado local.

Misión

Somos una empresa dedicada en atender necesidades de nuestros clientes en todo lo concerniente de suministros de oficina y alternativo de calidad a precios competitivo en el mercado GUESUM personas que brindan un excelente servicio.

Visión

Ser líder en la venta de suministro de oficina en la ciudad de Guayaquil, que distribuya una gama de productos tecnológicos para todo tipo de oficina con el fin de satisfacer las necesidades y expectativa del cliente.

Logotipo



Suministros y Tecnología

Estructura organizativa

Para estructurar su organización GUESUM S.A ha implementado una organización lineal. Los cargos observados a continuación.

Gerente general.- Está a cargo por el dueño de la empresa, su función es efectuar los pedidos de los clientes y velar por la administración de la microempresa y toma las decisiones que se presentan.

Contador.- Es la persona responsable de velar los registros contables que se generan en la empresa, es quien prepara los estados financieros básico, por ende su función básica es la de contabilidad; mantiene un control adecuado interno contable de archivo de documentos de respaldo de la contabilidad de la microempresa.

Bodeguero.- Se encarga de llevar el control de las entradas y salidas de los productos.

Vendedores.- Consigue vender los objetivos de ventas planteados para que la empresa consiga una rentabilidad, atendiendo y fidelizando a los clientes, impulsar los productos de la empresa a nuevos clientes.

Recepcionista.- Atiende a los clientes, su función consiste en proporcionar todo tipo de información y asistencia.

Clientes

Los clientes de la microempresa guesum s.a son sociedades y personas naturales que demanan de los diferentes productos que ofertan la microempresa, algunos de sus clientes son: La factoria, Guangala, Lancacao, Galapagueña, entre otros.

Proveedores

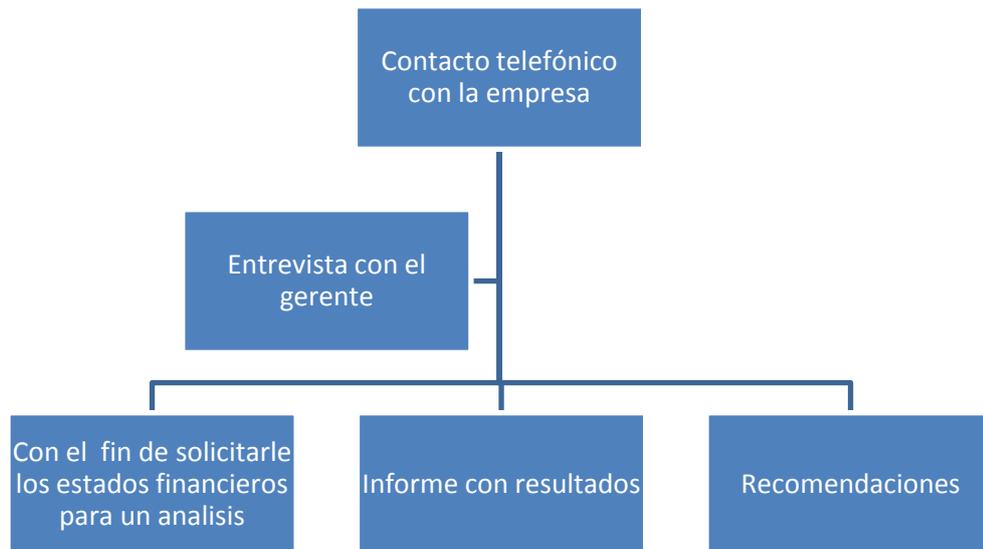
Los proveedores de guesum son : Regalado, Juan Marcet, Super Paco y Siglo xxi, Cartimex entre otros.

Principales productos

Los principales productos que comercializa la microempresa GUESUM son los archivadores, resmas, plumas, computadoras, rollos para impresoras, tintas, resaltadores, moja dedo y un sin número mas de suministro de oficina.



Descripcion del proceso objeto de estudio



a continuacion, se realiza un analisis a los estados financieros mediante la aplicaci3n de indicadores financieros, es decir por el metodo vertical.

GUESUM S.A Situaci3n financiera Al 31 / 12 /2015		
Cuenta	Valor	%
Activo corriente		
Caja	2000,00	16
Cuenta x cobrar	1500,00	12
Inventario	1000,00	8
TOTAL DE ACT.CORRIENTE	4500,00	36
Activo Fijo	8000.00	64
TOTAL DE ACTIVO	12500,00	100%
PASIVO CORRIENTE		
Cuenta `por pagar	2500,00	25
Pasivo a largo plazo	7500,00	75
TOTAL DE PASIVO	10000,00	100

PATRIMONIO		
Capital Social	2500,00	100%
TOTAL DE PATRIMONIO	2500,00	100%

Análisis vertical:

Según los porcentajes obtenidos en el análisis vertical de los estados financieros de la empresa, se observa que el activo corriente representa el 16 %; cuentas por cobrar 12 %, inventario 8 % los activo fijos 36 % y el total de activo 64% sumados todos ellos da 100%. Y

Dentro de los pasivos corriente, tenemos las cuentas por pagar 25 % pasivo a largo plazo de 75%, nos da un total de 100%, y con el patrimonio.

Su pasivo se forma exclusivamente de deudas a largo plazo: Todas sus deudas externas se tienen que pagar después de un año.

GUESUM S. A		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Ventas	2.1203,00	100%
Costo de venta	1.5832,00	74%
Gastos administrativos	4815,00	22%
TOTAL DE EGRESOS	2.0647,00	97%
Utilidad ante de impuesto	557,00	27%
Utilidad antes de imp. y reserva	472,00	23%
Utilidad ante de reserva	369,00	1,74%
Utilidad neta	332,00	2%

Aplicando la fórmula del porcentaje sobre las ventas se obtiene los siguientes datos. Las ventas de \$2.1203, que es base de 100% el costo de

venta de 74% los gastos administrativos de 22% total de egresos 97%, la utilidad ante de impuesto 27%.

El fin de toda empresa es la de generar utilidades para todos los que en ella invierten, pero fundamentalmente para los dueños; como bien lo ha conseguido la empresa GUESUM S.A que ha logrado obtener un rendimiento sobre el Patrimonio del 15.10% y respectivamente para el año estudiado; lo que indica que se está dando un correcto empleo a los recursos propios y las inversiones totales. De la misma manera se ha logrado un grado de eficiencia positivo en realización al empleo de los activos con un 64 % y de la ventas con un 74%; el resultado es el cumplimiento del objetivo de las finanzas, que es maximizar el valor de la empresa en base a una rentabilidad sostenida.

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El diseño de la investigación está conformado por un conjunto de aspectos que han de considerarse, entre ellos se tienen:

Definir el tipo de estudio considerando son: documental y campo, los pasos a seguir para abordar cada uno de los objetivos, las técnicas recolectar el dato e información, las fuentes de información (primarias y secundarias).

De acuerdo con (MOREIRA, 2002), dice: "El interés primordial de esa investigación está en la definición de los conceptos imputados por las personas a sus labores en una realidad socialmente edificada, a través de observación participativa, es decir, el investigador queda inmerso en el fenómeno de interés".

TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Para este proyecto el tipo de investigación se divide en documental, de campo y descriptiva.

Documental.- esta investigación es aquella que se realiza a través de la consulta de documentos, es cualquier testimonio que revela que existe un determinado hecho o fenómeno como ejemplo de libros, revistas, web, documentos.

Campo.- esta investigación es la que se efectúa en el lugar y tiempo en que ocurren los hechos, los datos obtenidos llamados de primera mano, sus principales fuentes son la observación, la entrevista, la encuesta.

De esta manera la investigadora toma contacto en forma directa con la realidad para obtener información de acuerdo con los objetivos de proyecto.

Descriptiva.- para (Hernandez Sampieri, 2010) detalla busca especificar propiedades características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencia a un grupo o población pag 80.

En consideración a lo expuesto por los autores citados, se puede decir que la presente investigación es de carácter descriptivo en tanto que ella busca no sólo conocer o descubrir lo referente a la situación contable de la empresa GUESUM S.A. Sino también obtener un nivel de conocimiento de esta problemática, que permite plantear, sugerir, proponer alternativas a las fallas que presentan los Estados Financieros de la empresa.

En tal sentido se puede decir que la investigación descriptiva es una de las más importantes ya que a través de ella se describe el problema objeto de estudio.

En conclusión estos son los tipos de investigación que se utilizarán para evaluar la relevancia de la información que se considerará para la tesis,

relacionada con los estados financieros y la rentabilidad de la microempresa GUESUM S.A.

POBLACION Y MUESTRA

Población

Según (Areas, 2012) revela Es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Esta queda delimitada por problemas y objetivos de estudios pag 81. y para (Hernandez Sampieri, 2010) conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones pag 174.

En la presente investigación se va a trabajar con toda la población por lo que no se sacará la muestra.

Tal como se observa, en el caso de la microempresa de Guesum, su población es finita, porque el número de integrantes es limitado.

Cuadro 1. Población

Item	Informantes	Poblacion
1	Directivo	1
2	Administrativos	3
3	Operativos	4
	TOTAL	8

Fuente:Guesum

Elaborado por:Joice Peralta

Muestra

Para (Areas, 2012) es un conjunto representativo y finito que se extrae de la población accesible, p 83

Cabe agregar que para (Hernandez Sampieri, 2010) define , en esencia un subgrupo de la población, digamos que es un subgrupo de elementos que pertenece a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población, p 175

Tipo de muestra

Muestra probabilística.- según (Hernandez Sampieri, 2010) es un subgrupo de la población en el que todos sus elementos de esta tiene la misma posibilidad de ser elegidos, y se obtiene definiendo las características de la población y el tamaño de la muestra y por medio de una elección aleatoria o mecánica de las unidades de análisis ,p 176.

Muestra no probabilística.- para (Hernandez Sampieri, 2010) define como la elección de elementos no dependen de la probabilidad sino de causas relacionadas con las características de la investigación o de quien hace la muestra. Aunque el procedimiento no es necesario ni con base en fórmulas de probabilidad, sino que depende del proceso de toma de decisiones de un investigador, pag 176.

TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE LA INVESTIGACIÓN

Para realizar la investigación, se usaron técnicas que permitieron obtener información fue la revisión bibliográfica de libros, web y cuestionarios, que sirvió para recopilar información para analizarla en lo posterior.

Cuestionarios.-Según (Hernandez Sampieri, 2010) consiste en un grupo de preguntas respecto de una o más variables a medir, debe ser congruente con el planteamiento pág. 217.

Esta técnica se utilizará para recoger información sobre el tema a tratar, por lo que se elabora un listado de preguntas escritas que se entregan al personal de la empresa, es decir al gerente, contador y a los colaboradores de la microempresa GUESUM para obtener la información requerida de los problemas internos que tiene la empresa.

Investigación bibliográfica

Según lo señala Luis Herrera (2002:134), tiene el propósito de conocer comparar ampliar y profundizar los diferentes enfoques, teoría de diversos autores basándose en documentos o fuentes primarias de la información.

La información bibliográfica nos permite conocer ampliamente sobre los conocimientos para fundamentar el marco teórico del proyecto o tesis, mediante las diversas fuentes de información que se recopiló de libros, internet, apuntes, documentos de la empresa y entre otros. Los mismos que ayudarán a una mejor comprensión sobre la investigación que se está realizando, permitiendo obtener herramientas necesarias para resolver el problema planteado.

MÉTODOS

Los métodos utilizados en el desarrollo del presente trabajo de tesis, son los siguientes:

Matemático

El estudio de este método valió para efectuar los diferentes cálculos y procedimientos aritméticos con el propósito de obtener valores y resultados exactos de las actividades desarrolladas en cada uno de los formas para el análisis Vertical.

Analítico

Fue empleado para analizar e interpretar la información de los resultados que se obtuvieron luego de la aplicación de los cuestionarios que se formuló para saber de buena tinta la situación de la empresa.

PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

Para realizar este trabajo de investigación se utilizaron las técnicas de la revisión bibliográfica y la de cuestionarios, para lo cual se elaboró el material de 10 preguntas. Se la aplicó al personal de la empresa.

Para la tabulación de la información se utilizó la herramienta de Excel, que facilita el proceso por ser una hoja electrónica de cálculo, elaborando cuadros y figuras, de cada una de las preguntas del cuestionario, las mismas que fueron interpretadas de manera porcentual.

Para la técnica de la revisión bibliográfica se analizó lo del marco teórico para ponerlo en práctica, es decir ir recogiendo y relacionando información, que permitió una fundamentación teórica para sustentar con la práctica realizada.

Finalmente, es importante reconocer la realización de este proyecto conto con la participación de apoyo del personal de la empresa GUESUM quienes permitieron disponer de la información que ameritaba.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Cuadros y Gráficos

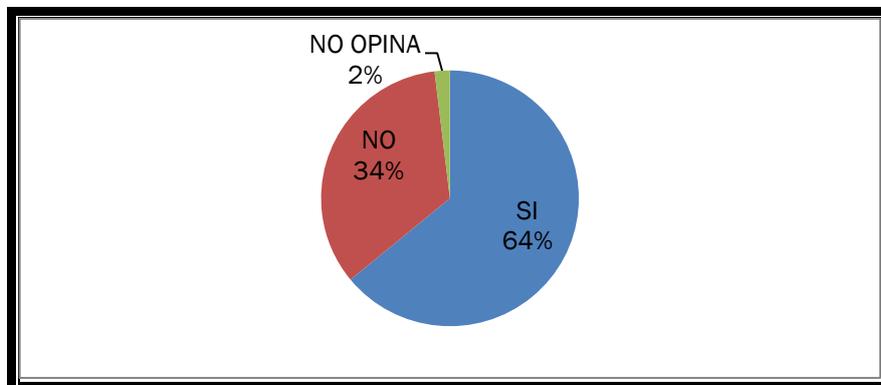
1) ¿Existe un adecuado clima laboral en la empresa?

CLIMA LABORAL

Cuadro 2. Clima laboral

Alternativa	Indicadores	Porcentaje
SI	3	64
NO	3	34
NO OPINA	2	2
TOTAL	8	100

Gráfico 1. Control laboral



Elaborado por: Joice Peralta

Análisis

El 64 % opina que si existe un clima adecuado laboral, el 34 % opino que no hay un ambiente laboral y el 2 % no opino.

Es decir que si existe un adecuado clima en la empresa, es lo que manifiesta los colaboradores.

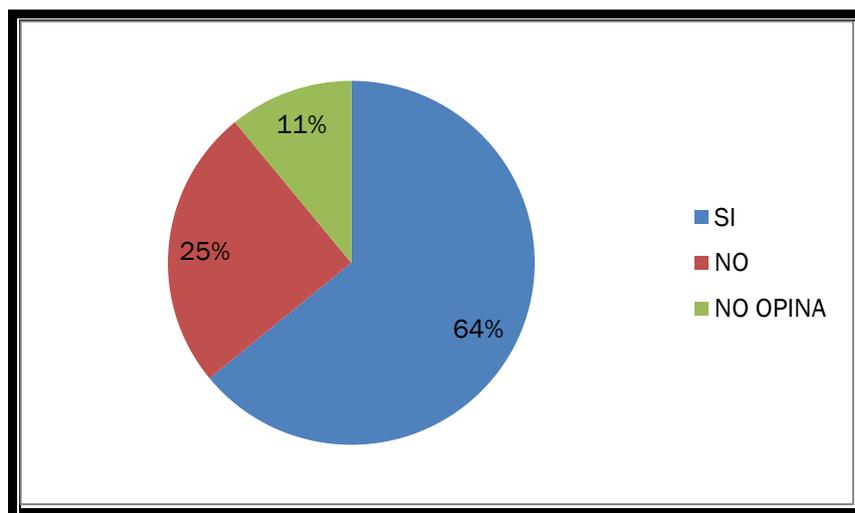
2) ¿Conoce la situación financiera de la empresa?

SITUACION FINANCIERA

Cuadro 3. Situación financiera

Alternativas	Indicadores	Porcentaje
SI	5	64%
NO	2	25%
NO OPINA	1	11%
TOTAL	8	100%

Gráfico 2. Situación financiera



Elaborado por: Joice Peralta

Análisis

El 64% si conoce la situación financiera de la empresa, mientras que el 25% desconocen sobre la situación de la misma, y no opinan el resto.

Como se puede observar la mayoría conoce la situación financiera, del negocio.

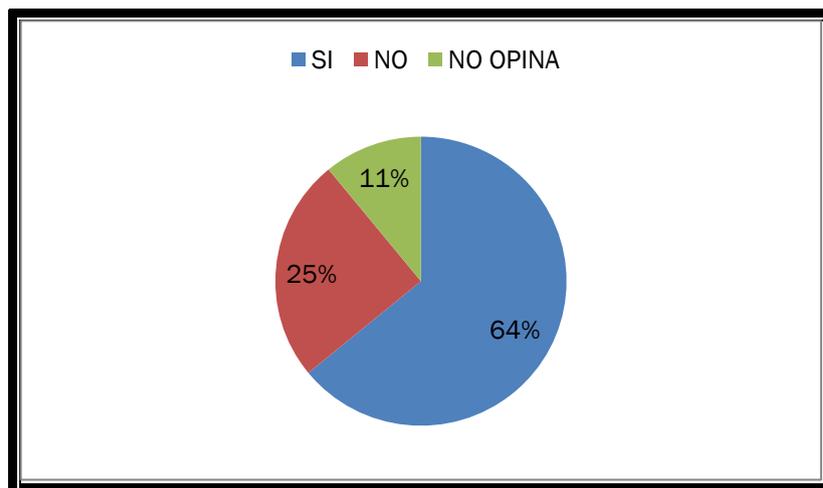
3) ¿Son utilizados los estados financieros para tomar decisiones?

UTILIZADOS LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cuadro 4. Utilización de los estados financieros

Alternativas	Indicadores	Porcentaje
SI	5	64%
NO	2	25%
NO OPINA	1	11%
TOTAL	8	100%

Gráfico 3. Utilizar los estados financieros



Elaborado por. Joice Peralta

Análisis

El 48% del personal de la empresa no opina si son utilizados los estados financieros para la toma de decisiones, el 28 % no conoce si son utilizados y la diferencia si saben.

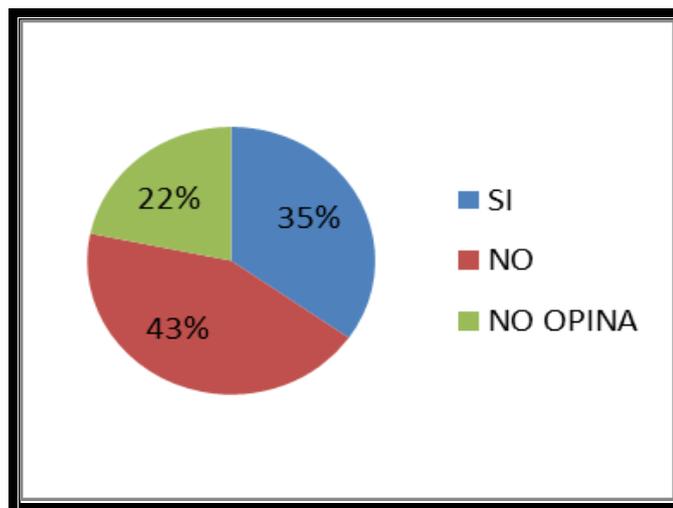
4) ¿Tiene conocimiento el dueño de la empresa de los estados financieros Básico?

DUEÑO CONOCE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cuadro 5. Conoce los estados financieros

Alternativas	Indicadores	Porcentaje
SI	3	22%
NO	5	35%
NO OPINA	2	22%
TOTAL	8	100%

Gráfico 4. Conoce los estados financieros



Elaborado por. Joice Peralta

Análisis

El 35 % dice conocer que el dueño de la empresa conoce los estados financieros básico, de su empresa, el 43% desconoce si el empresario conoce los estados financieros, el 22 % no aprecia.

Lo que significa que el empresario conoce a su empresa.

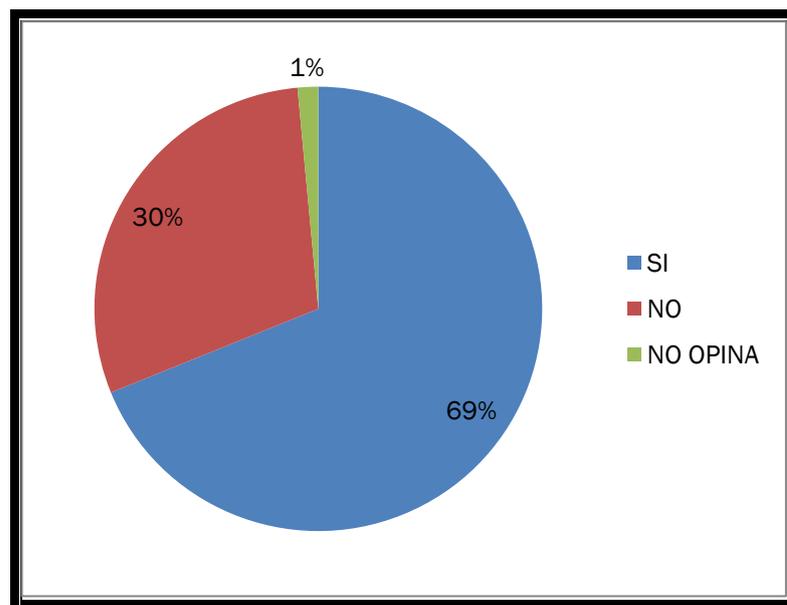
5) ¿En la empresa existen productos que tienen tiempo y no se venden?

EXISTENCIA DE PRODUCTOS

Cuadro 6. Existencias de productos

Alternativas	Indicadores	Porcentaje
SI	4	69%
NO	3	30%
NO OPINA	1	1%
TOTAL	8	100%

Gráfico 5. Existencias de productos



Elaborado por: Joice Peralta

Análisis

En la existencia de productos el 1 % no opina de los productos que no se venden, el 69 % expresan conocer de los bienes que no se venden, y el 30 % no estar al corriente.

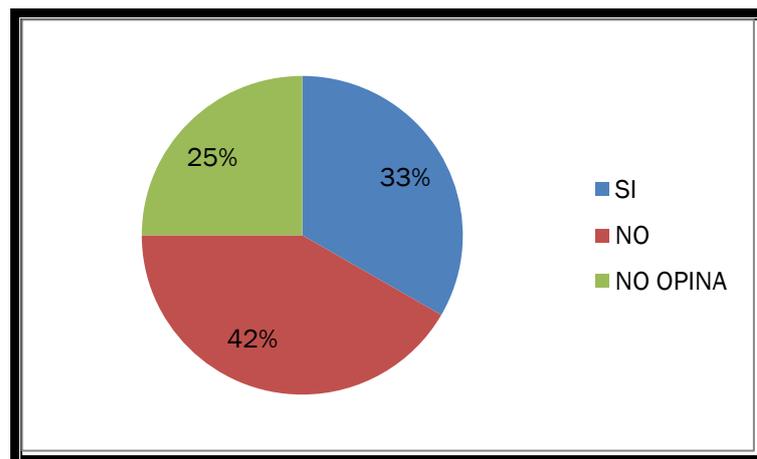
6) ¿Los gastos no programados afectan directamente a la rentabilidad de la empresa?

RENTABILIDAD DE LA EMPRESA

Cuadro 7. Rentabilidad de la empresa

Alternativas	Indicadores	Porcentaje
SI	5	33%
NO	3	42%
NO OPINA	0	25%
TOTAL	8	100%

Gráfico 6. Rentabilidad de la empresa



Elaborado por: Joice Peralta

Análisis

El 25% de los encuestados no enjuicia que conozcan de la rentabilidad de la empresa, el 33% estar al tanto de lo rentable de la empresa y desconocen el 42%. Ahora bien, la rentabilidad es conocida por los colaboradores de la empresa. Al mismo tiempo esto no significa que la empresa deba entender lograr la más alta calidad posible, pero si debe elegir el nivel más apropiado de rendimiento para clientes y el posicionamiento de la competencia, es

decir el mejor equilibrio entre la calidad y la rentabilidad que se desea obtener.

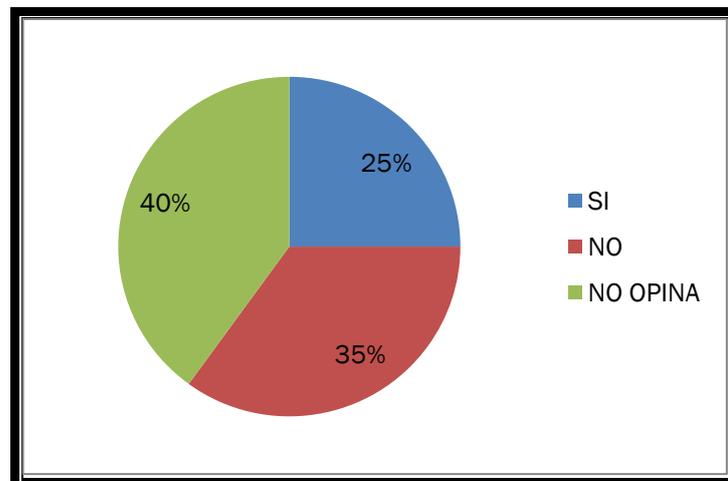
7) ¿Conoce los productos que ofrece la empresa?

PRODUCTOS QUE OFRECE LA EMPRESA

Cuadro 8. Productos que ofrece la empresa

Alternativas	Indicadores	Porcentaje
SI	3	25%
NO	5	35%
NO OPINA	0	40%
TOTAL	8	100%

Gráfico 7. Productos que ofrece la empresa



Elaborado por: Joice peralta

Análisis

De los encuestadores el 25 % si conocen los productos que ofrecen en la empresa, el 35% dicen que no estar al tanto y 40 % no opina.

Es decir el 75 % de los encuestados carecen del desconocimiento de los productos que ofrece la empresa. La principal excelencia de organizar a la

fuerza de ventas por producto es que cada comerciante se familiariza con los atributos técnicos, los cuidados y los métodos eficaces para ofrecer determinado producto o mercancías afines.

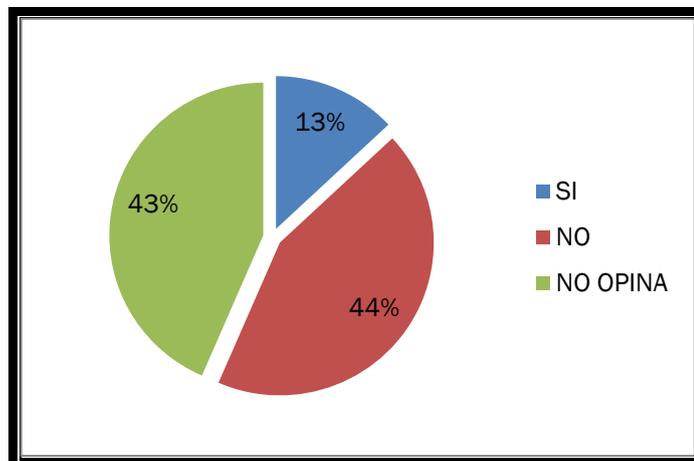
8) ¿La empresa tiene control y seguimiento de las cuentas por cobrar?

CONTROL Y SEGUIMIENTO DE LA CTAS X COBRAR

Cuadro 9. Control y seguimiento de las cuentas por cobrar

Alternativas	Indicadores	Porcentaje
SI	3	13%
NO	5	44%
NO OPINA	0	43%
TOTAL	8	100%

Gráfico 8. Control y seguimiento de las cuentas por cobrar



Elaborado por: Joice Peralta

Análisis

El 13 % opina que la empresa tiene un control de las cuentas por cobrar, un 44% opina no conocer y 43% no opino.

Lo que se puede observar de los colaboradores de la empresa solo el 13 % opinen que la empresa lleva el control de cuentas por cobrar. Cabe

destacar que las Cuentas por cobrar constituyen hoy en día la clave en el desarrollo exitoso de los negocios,

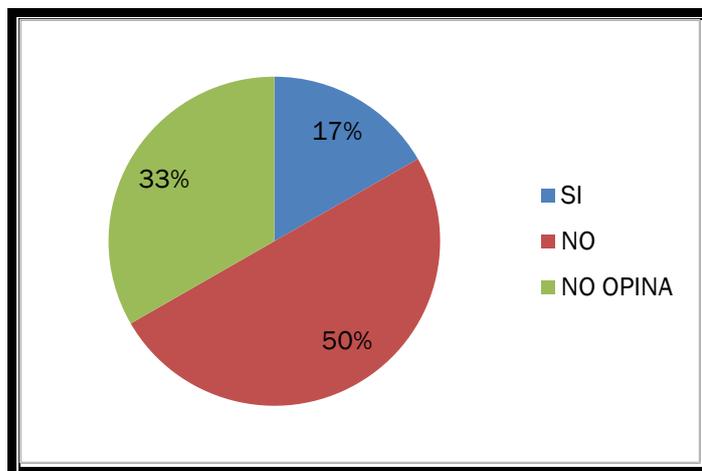
9) ¿Cree usted que la información financiera ha sido indispensable para el éxito del negocio?

INFORMACION FINANCIERA HA SIDO INDISPENSABLE

Cuadro 10. Información financiera ha sido indispensable

Alternativas	Indicadores	Porcentaje
SI	5	17%
NO	3	50%
NO OPINA	1	33%
TOTAL	9	100%

Gráfico 9. Información financiera ha sido indispensable



Elaborado por: Joice Peralta

Análisis

Se observa que el 17 % de los encuestados creen que ha sido indispensable esta información para el éxito de la empresa, el 50 % nos comenta que no ha sido indispensable y el resto prescindieron su acuerdo.

Estos resultados reflejan que el 50 % no la creen relevante la información pueda efectivamente ser usada en la toma de decisiones de los usuarios, dado que es importante y que ha sido presentada en forma oportuna.

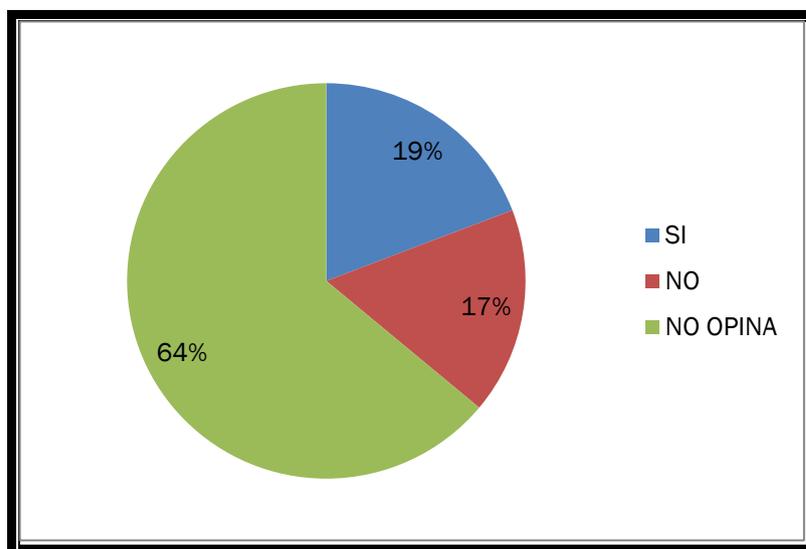
10) ¿La empresa cuenta con una política para otorgar crédito?

OTORGAR CREDITO

Cuadro 11. Otorga de crédito

Alternativas	Indicadores	Porcentaje
SI	3	19%
NO	4	17%
NO OPINA	1	64%

Gráfico 10. Otorga de crédito



Elaborado por. Joice Peralta

Análisis

De los 19 % de los encuestadores opinaron que la empresa cuenta con una política para otorgar crédito, el 17 % no estar al tanto y el resto no considero.

Lo ante mencionado con el único fin de captar más clientes y aumentar sus niveles de ventas y con ello obtener utilidad y que la empresa pueda subsistir en el medio en que desarrolla.

Plan de mejora

El plan de mejoras no es un fin, o una solución sencillamente es un mecanismo para identificar riesgos e incertidumbres dentro de la entidad.

Área de Contabilidad

Dada la existencia en los Estados Financieros de la microempresa GUESUM como respuesta se plantea un análisis cuenta a cuenta de los estados financieros para verificar su confiabilidad.

Objetivo Estratégico: Lograr que la contabilidad refleje los hechos económicos de forma veraz y oportuna.

Criterio de Medidas: Propuestas para el año 2017

Se garantiza con la entrega de los estados financieros la certificación del 100% de las cuentas reales.

Se justifican el 100% de las transacciones que afectan las cuentas nominales en los Estados Financieros.

Estrategia Específica: Diseñar un sistema de depuración, asesoramiento y control sistemático en el área contable de la organización de la empresa.

Área de Resultados: Estructura del Departamento financiero.

Luego de depurada la contabilidad es necesario establecer un escenario que sirva de soporte para la consiguiente depuración financiera y el mantenimiento de la confiabilidad de los Estados Financieros por lo cual es indispensable diseñar estrategias con enfoque económico y financiero que den respuesta a las necesidades actuales de esta empresa.

En su área de financiera que responda a tales demandas, lo que ocasiona que se estén administrando deficientemente los recursos financieros y que se carezcan de herramientas claves de organización, utilización y control de los mismos que permitan atacar a tiempo las dificultades y proponer soluciones inmediatas que ayuden en la toma de decisiones, y necesidades de mejoras en la eficiencia y eficacia de la gestión económico – financiera.

La estructura actual que presenta el departamento Financiero de esta empresa no responde a las necesidades que tiene la misma, toda vez que genera diariamente cantidad de operaciones vinculadas a la actividad financiera, unido a la prácticamente nula realización de estudios de factibilidad, de análisis de su situación y de presentación de informes donde se ofrezcan soluciones o alternativas con el fin de mejorarla, lo que provoca la necesidad de reorganizar la estructura del departamento ante mencionado, de comprometer más al personal de esa área con las responsabilidades financieras que permitan la emisión de informes más precisos y la mejor administración y control.

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

Área de Resultado Meta: Estructura del Departamento Financiero.

Objetivo Estratégico: Lograr un funcionamiento eficiente de toda el Área financiera con la incorporación de un especialista en finanzas que contribuya al beneficio de la actividad financiera dentro de la organización.

Propuestas para el año 2017

Se implementa la nueva estructura del departamento financiero. Se logra capacitar al 100% de los trabajadores del área contable

Estrategia Específica: Rediseñar la estructura del Área contable, incorporando un Especialista en Finanzas y que responda a las necesidades actuales de análisis, administración y control que esta empresa presenta en la actividad financiera.

Área de Resultados Claves: Organización Financiera

Aunque es cierto, lo que provocaría un tenaz mejoramiento de las razones de liquidez, solvencia, endeudamiento, unido a que se podrían recomendar mejoras en los niveles y calidad de las producciones y las venta como principal fuente de ingresos. Pero si no se planifican, controlan y administran adecuadamente los ingresos y gastos y no se estudian las necesidades reales de cada área de la empresa se volvería al inicio del problema; por lo que surge la necesidad imperiosa de la elaboración objetiva y la aplicación de dos herramientas fundamentales en la administración financiera:

El presupuesto de ingresos y gastos

El flujo de caja.

Área de Resultado Clave: Planificación financiera.

Objetivo Estratégico: Garantizar que las finanzas actúen como reguladoras de la administración de los recursos de la microempresa.

Propuestas para el año 2017

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

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

Estrategia Específica: Elaborar y aplicar el presupuesto de Ingresos y Gastos y el Flujo de Caja como herramientas para el adecuado control y supervisión de los recursos financieros.

Área de Resultados Claves: Gestión de Cobros

Teniendo en cuenta además sobre la situación económica y financiera de la microempresa, influye su deficiente servicio comercial en Cuentas por Cobrar y es que se proponen alternativas para el mejor desempeño de la

misma, implementando la contratación económica con el objetivo de posibilitar el logro de la salud financiera de la organización y la aplicación práctica de las políticas de crédito comercial y factoraje utilizando los instrumentos de obligatorio, cumplimiento requeridos.

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

Propuestas para el año 2017

Se logra contratar el 100% de la producción planificada.

Se otorgan créditos comerciales al 100% de los principales clientes, siempre que presenten favorable situación financiera y ofrezcan las garantías necesarias.

No existen cuentas por cobrar fuera de término (mayores de 30 días).

Estrategias Específicas:

1. Establecer una adecuada política de negociación económica que posibilite tener asegurada la venta, las condiciones y términos para el cobro de las producciones realizadas.
2. Aplicar una política de crédito comercial que ofrezca condiciones de ventas distintas para cada tipo de comprador y asegure los cobros de los por cientos pactados en los créditos otorgados.
3. Realizar operaciones de factoring con el fin de garantizar el cobro de las cuentas de algunos clientes de difícil acceso.

Todas estas alternativas o estrategias financieras a aplicar en la empresa, están encaminadas al mejoramiento de su situación económica y financiera.

La problemática actual con las finanzas que presenta esta entidad y su deficiente política de administración financiera que la ha llevado a ubicarse prácticamente en manos de sus acreedores.

Objetivo Estratégico: Lograr una eficiente e independiente estructura financiera comprometiendo a cada unidad con los resultados finales de su actividad, que posibilite la salud financiera.

CONCLUSIONES

La microempresa debe desarrollar una adecuada gestión financiera para llevar a cabo su misión y actividad fundamental con resultados favorables en sus indicadores económicos y financieros.

Los Estados Financieros de la microempresa carecen de confiabilidad, al no reflejar de forma veraz los hechos económicos.

La empresa carece de una estructura organizativa que contenga un departamento financiero que responda a las necesidades de análisis, planificación y control de los recursos.

La microempresa falta de políticas de administración financiera que le posibiliten prever el futuro financiero de la misma.

No existe una adecuada política de gestión de cobro que contribuya al logro de la salud financiera de la entidad.

La importancia de la hipótesis se demuestra pues con la aplicación de la estrategia funcional al área de resultados claves de economía y finanzas se logran mejorar los niveles de riesgo, rendimiento, solvencia, liquidez, alcanzando una eficaz y eficiente gestión económica y financiera.

RECOMENDACIONES

Con el plan de que la dirección de la microempresa GUESUM ir a una política que aporten a la administración eficiente de los recursos económicos y financieros, recomendamos:

Plantear a la Gerencia de la microempresa GUESUM la aplicación de estos métodos y técnicas de análisis, que muestren la situación económica financiera de la entidad y le apruebe la eficiencia del proceso de toma de decisiones.

Continuar con la evaluación financiera y económica de la gestión empresarial, con el sano propósito de mejorar y contribuir a que la gestión administrativa – financiera alcance las metas y objetivos predeterminados por la organización.

La Empresa debe desarrollar una adecuada gestión financiera para llevar a cabo su misión y actividad fundamental con resultados favorables en sus indicadores económicos y financieros.

La reestructuración de la área de Contabilidad y la inserción de un profesional de la rama contable permitirá que la microempresa cuente con información financiera confiable, veraz y oportuna para que la Gerencia tome decisiones eficientes y eficaces.

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

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

BIBLIOGRAFÍA

Aristizabal, J. (2002). *Cinco estados financieros*. Armenia: Grafica Buda LTDA.

Calderon, J. (2008). *Estados Financieros* (segunda ed.). Lima: JCM.

Catacora, F. (2000). *Sistemas y procedimientos contables*. McGraw Hill.

Elizondo, A. (2002). *Metodología de la investigación contable* (tercera ed.). Mexico: Paraninfo.

Flores, J. (2008). *Estados financieros*. Lima: Real Time.

Franco, P. (2004). *Evaluación de los sistemas financieros*. Lima: universidad del pasifico.

Hernandez Sampieri, R. (2010). *metodología de la investigación* (quinta ed.). (Sponso, Ed.) Mexico: Mc Graw Hill.

Guajardo, G. (s.f.). *Contabilidad Financiera* (quinta ed.). Mexico: McGraw Hill.

Nuñez, A., & Vieites, R. (2009). *Diagnostico financiero de la empresa*. CEEI GALICI.

Romero, A. (2010). *Principios de contabilidad financiera* (cuarta ed.). Mc Graw Hill.

Tanaka Nakasone, G. (2005). *Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones*. PERU: Pontificia Universidad Católica del Perú.

Zeballos, E. (2007). *Fundamentos de contabilidad* (tercera ed.). Arequipa Juve.

Rodríguez Morales, Leopoldo. 2000. Análisis e interpretación de la información Financiera. Diplomado en toma de decisiones Financieras Administrativas y Fiscales

Internet:

www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC01

[www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/download toma-de-Decisiones/](http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/download_toma-de-Decisiones/)

www.gestiopolis.com/analisis-financiero-mediante-indicadores-para-la-

ANEXOS

ANEXO 1. CUESTIONARIOS

Cuestionario dirigido a los colaboradores de la empresa

Nombre:

1) ¿Existe un adecuado clima organizacional en la empresa?

SI	NO	NO OPINA	TOTAL
----	----	----------	-------

2) ¿Conoce la situación financiera de la empresa?

SI	NO	NO OPINA	TOTAL
----	----	----------	-------

3) ¿Son utilizados los estados financieros para tomar decisiones?

SI	NO	NO OPINA	TOTAL
----	----	----------	-------

4) ¿Tiene conocimiento el dueño de la empresa de los estados financieros básico?

SI	NO	NO OPINA	TOTAL
----	----	----------	-------

5) ¿En la empresa existen productos que tienen tiempo y no se venden?

SI	NO	NO OPINA	TOTAL
----	----	----------	-------

6) ¿Los gastos no programados afectan directamente a la rentabilidad de la empresa?

SI	NO	NO OPINA	TOTAL
----	----	----------	-------

7) ¿Conoce los productos que ofrece dentro de la empresa?

SI	NO	NO OPINA	TOTAL
----	----	----------	-------

8) ¿La empresa tiene control y seguimiento de las cuentas por cobrar?

SI	NO	NO OPINA	TOTAL
----	----	----------	-------

9) ¿Cree usted que la información financiera ha sido indispensable para el éxito del negocio?

ANEXO 2. INFORMACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS

AL 30 DE Julio 2015 Y 2014

Capital neto de trabajo

Activo – pasivo / circulante

$$2015 = 1.400 - 850 = 550$$

$$2014 = 1.150 - 500 = 640$$

El CNT de 2015, disminuyó en relación a 2014 en un 15 %, esto es debido a que el PC de 2015 creció en un 70 % (incremento en cuentas por pagar).

Índice de solvencia

Activo circulante / pasivo circulante

$$2015 = 1.400 / 850 = 1,6$$

$$2014 = 1.150 / 500 = 2,3$$

La empresa presenta un grado de solvencia de 2.3 en 2014 lo que significa que por cada DÓLAR de pasivo la compañía cuenta con 2.3 de activo circulante, pudiendo cancelar sus deudas inmediatas.

En 2015 experimento una baja del 30 %. Aun así su solvencia es satisfactoria

Razón de prueba rápida

Activo circulante – inventario / pasivo circulante

$$2015 = 1.400 - 600 / 850 = 0.90$$

$$2014 = 1.150 - 700 / 500 = 0.90$$

La razón para el año 2015 significa que por cada dólar de deuda la empresa está en capacidad de responder con 0.90 centavos, si esta decidiera no entregar sus inventarios. El mismo resultado presenta en 2014.

Rotación de inventarios

Costo de venta / inventario

$$2015 = 200 / 600 = 0.33$$

$$2014 = 100 / 700 = 0.14$$

El índice o razón expresa que la entidad no ha realizado sus inventarios ni una sola vez en el curso de un año. La realidad de 2014 es igual para el año 2015

Rotación de inventario en meses

$$2015 = 12 / 0.33 = 36 \text{ meses}$$

$$2014 = 12 / 0.14 = 86 \text{ meses aproximadamente para poder vender}$$

Rotación de inventario en forma directa

$$RI = \text{inventario} \times 12 / \text{costo de venta}$$

$$2015 = 600 * 12 / 200 = 36 \text{ meses}$$

$$2014 = 700 * 12 / 100 = 84 \text{ meses}$$

Rotación de cuentas por cobrar

Ventas netas al crédito / cuentas por cobrar netas

$$2015 = 900 / 600 = 1,5$$

$$2014 = 800 / 300 = 2,67$$

Periodo medio de cobro = 12 meses / rotación

$$2015 = 12 \text{ meses} / 1,5 = 8 \text{ meses}$$

$$2014 = 12 \text{ meses} / 2,67 = 4,5 \text{ meses}$$

La rotación de 2014 significa que la compañía está realizando su cobranza 2.6 veces por año o sea que cobra efectivamente cada 4.5 meses, sin embargo para 2015 la empresa está cobrando cada 8 meses. Es mejor la

política de cobro de la empresa en 2014 y debe mantenerla o disminuirla en el 99.

Si la empresa cobra tardíamente en esa misma forma paga a sus acreedores lo que no es conveniente.

El período promedio de cobro se puede calcular en forma directa así:

En meses = cuenta por cobrar x 12 / ventas netas al crédito

$$2015 = 600 * 12 / 900 = 8 \text{ meses}$$

$$2014 = 600 * 12 / 800 = 4.5 \text{ meses}$$

Período de pago promedio =

En meses = cta. * pagar * 12 / compras anuales

$$2015 = 800 * 12 / 200 = 48 \text{ meses}$$

$$2014 = 400 * 12 / 100 = 48 \text{ meses}$$

El resultado de 48 meses expresa que la empresa no realiza pago sus cuentas por pagar ni una sola vez en el período es decir que realmente está pagando cada 48 meses, tanto para 2014 y 2015

Rotación de activos fijos =

Ventas / activos fijos netos

$$2015 = 900 / 700 = 1,29$$

$$2014 = 800 / 550 = 1,45$$

El índice del año 2015 indica que por cada dólar invertido en activos fijos netos proporciona 1.29 en ventas, para 2014 por cada dólar de activo fijo neto proporcionaba 1.45 en ventas, lo cual nos induce a observar tendencia negativa, hay una ligera disminución de la producción de ingresos hasta en un 11 %.

Rotación de activos totales =

Ventas / activos totales

$$2015 = 900 / 2,400 = 0.38$$

$$2014 = 800 / 2.100 = 0,38$$

Al dividir entre la inversión concentrada en los activos totales se determina que cada dólar invertido es activo es capaz de generar 0.38 centavos de ingresos por ventas.

Razón de deuda total =

Pasivo total / activos totales

$$2015 = 1,000 / 2,400 = 0.42$$

$$2014 = 1,000 / 2,000 = 0,50$$

Para 2014 observamos que por cada DÓLAR de inversión en activos totales nuestra deuda total es de 0.50 centavos, dicho índice disminuyó de manera no significativa en 2015 a 0.42 centavos.

Razón de activo – capital

Pasivo a largo plazo / capital social

$$2015 = 150 / 800 = 0.19$$

$$2014 = 500 / 700 = 0.71$$

El índice de 0.71 para 2014, explica que prácticamente el 71 % de nuestro capital social representa el pasivo a largo plazo lo que consideramos muy elevado, sin embargo para 2015 este disminuyó considerablemente a 19 % en beneficio para la empresa.

Margen de utilidad bruta

Ventas – costo de ventas / ventas = utilidad bruta / ventas

$$2015 = 900 - 200 / 900 = 0.78$$

$$2014 = 800 - 100 / 700 = 1.00$$

La utilidad bruta es bastante elevada en relación a las ventas para 2014 representa el 100 %, sin embargo esta relación disminuyó en 2015 al 78 %.

Margen de utilidad de operación

Utilidades de operaciones / ventas netas

$$2015 = 300 / 900 = 0.33$$

$$2014 = 300 / 800 = 0.38$$

Para el año 2014 la utilidad de operación representaba el 38 % de las ventas, es decir 38 centavos por cada dólar a en venta. En el año 2015 esta relación disminuyó a 33 centavos.

Margen de utilidad neta

Utilidad después de impuesto / ventas netas

$$2015 = 400 / 900 = 0.44$$

$$2014 = 400 / 800 = 0.50$$

La utilidad neta en 2014, es de 50 centavos por cada dólar en venta fue mejor que el año de 2015 de solo 44 centavos.