

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR

“SAN GABRIEL”



ÁREA: CONTABILIDAD

CARRERA: CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TEMA:

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO
TECNOLÓGICO SUPERIOR PARTICULAR “SAN GABRIEL”
UBICADA EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE
CHIMBORAZO DE LOS PERIODOS 2014 – 2015”**

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

“TECNOLÓGO EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN”

AUTOR:

LUIS RAMIRO ALMAGRO CHAFLA

TUTOR:

LIC. MYRIAM SANTILLÁN MSc.

RIOBAMBA- ECUADOR

2017

CERTIFICADO

Certifico que el Sr. **Luis Ramiro Almagro Chafía** con el número de cédula 060434638-7 ha elaborado bajo mi Asesoría el Proyecto de Investigación:

Análisis e interpretación los estados financieros para la toma de decisiones en el Instituto Tecnológico Superior Particular “San Gabriel” ubicado en la ciudad de Riobamba provincia de Chimborazo de los periodos 2014 – 2015.

Por lo tanto, autorizo la presentación para la calificación respectiva.

LIC. Myriam Santillán

ASESOR DEL PROYECTO

LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

“El presente Proyecto de Investigación constituye requisito para la obtención del Título de Tecnólogo en el Área de Contabilidad “

A Continuación, la declaratoria de autenticidad.

“Yo, Luis Ramiro Almagro Chafra, de cédula de identidad No. 060434638-7 declaro: que la investigación es absolutamente original, auténtica, personal mía y los resultados y conclusiones a los que he llegado son de mi absoluta responsabilidad.

FIRMA DEL ALUMNO

FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO

Tema de Investigación:

Análisis e interpretación los estados financieros para la toma de decisiones en el Instituto Tecnológico Superior Particular "San Gabriel" ubicado en la ciudad de Riobamba provincia de Chimborazo de los periodos 2014 – 2015.

APROBADO:

INTEGRANTES DEL TRIBUNAL	NOMBRES	FIRMA
Presidente del Tribunal		
Primer Vocal		
Segundo Vocal		
Secretaria		

DEDICATORIA

En primer lugar a Dios por haberme dado la vida y la salud, y en 2do lugar a mis padres por ser los guías fundamentales en mi formación profesional y en todo lo que soy, por su incondicional apoyo a través del tiempo, en todo lo realizado día a día,

A todos los docentes del Instituto "San Gabriel" que cada día participan con su labor educativa, quienes con sus conocimientos, y su agrado, supieron darme una acertada orientación, en fin, todas aquellas personas que de una u otra forma, y de manera desinteresada me brindaron toda la ayuda necesaria con la finalidad de lograr el desarrollo de mi vida profesional.

Luis Ramiro

AGRADECIMIENTO

A Dios y a mis padres que son mis guías fundamentales para mi formación profesional, ya que si no fuera por ellos no tuviese la oportunidad de ser mejor en lo humano y profesional.

Mi cordial Agradecimiento al Instituto “San Gabriel” en donde me forme como profesional tecnólogo en contabilidad y tributación durante estos años transcurridos.

Luis Ramiro

ÍNDICE GENERAL

PORTADA.....	I
CERTIFICADO	II
LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD.	III
FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO	IV
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTO	VI
ÍNDICE GENERAL	VI
ÍNDICE DE TABLAS	XIV
ÍNDICE DE GRÀFICOS.....	XVII
ÍNDICE DE ANEXOS.....	XVIII
RESUMEN.....	XIX
SUMMARY.....	XX
INTRODUCCIÓN.....	XXI
CAPÍTULO I	
MARCO REFERENCIAL	
1.1. El planteamiento del problema.....	1
1.2. Formulación del problema	1
1.3. Justificación.....	2
1.4. Objetivos.....	3
1.4.1. Objetivo general	3

1.4.2.	Objetivos específicos.....	3
1.5.	Antecedentes	3
1.6.	Reseña histórica del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”	4
1.7.	Ubicación	5
1.8.	Instalaciones	5
1.9.	Misión	5
1.10.	Visión	6
1.11.	Organigrama estructural y funcional del Instituto Tecnológico Superior “ San Gabriel”	7

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1.	Antecedentes de investigaciones anteriores con respecto del tema que se investiga.....	8
2.2.	Fundamentación teórica.....	9
2.2.1.	Estados Financieros.....	9
2.2.1.1.	Generalidades de los Estados Financieros	10
2.2.1.2.	Limitaciones de los Estados Financieros	10
2.2.1.3.	Características Cualitativas de los Estados Financieros	12
2.2.1.3.1.	Características primarias:.....	12
2.2.1.4.	Clases de los Estados Financieros	14
2.2.1.5.	Usuarios de los Estados Financieros.....	16
2.2.1.6.	Reglas de Presentación de los Estados Financieros	17

2.2.1.7.	Elementos de los estados financieros	17
2.2.1.7.1.	Objetivos de los Estados Financieros.....	19
2.2.1.7.2.	El Balance General.....	22
2.2.1.7.3.	El Estado de Pérdidas y Ganancias	28
2.2.1.8.	Análisis de los Estados Financieros.....	33
2.2.1.8.1.	Objetivos del Análisis de los Estados Financieros.....	34
2.2.1.8.2.	Métodos de Análisis Financieros.....	34
2.2.1.8.3.	Análisis Horizontal	35
2.2.1.8.4.	Análisis Vertical	37
2.2.1.8.5.	Índices Financieros.....	38
2.2.1.9.	Ventajas que ofrece el análisis financiero a los usuarios	47
2.2.1.10.	Toma de decisiones.....	48
2.2.1.10.1.	Diseño de Toma de Decisiones	48
2.2.1.10.2.	Modelos de Toma de Decisiones.....	52
2.2.1.10.3.	Modelo Racional	52

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1.	Método Científico	55
3.2.	Diseño de la investigación	55
3.3.	Tipo de la Investigación.....	55
3.3.1.	Documental. - Estado Financieros 2014 – 2015.....	55

3.3.2.	De Campo. - Departamento de Contabilidad.....	55
3.4.	Nivel de investigación.....	55
3.4.1.	Población: 4 balances (2 del periodo 2014 y 2 del periodo 2015)	55
3.4.2.	Muestra: UNIVERSO.....	55
3.5.	Técnicas e instrumentos para la recolección de datos	55
3.5.1.	Técnicas	55
3.5.1.1.	La observación.....	55
3.5.1.2.	Entrevista	56
3.5.1.3.	Textos.....	56
3.5.1.4.	Internet.....	56
3.5.2.	Instrumentos.....	56
3.5.2.1.	Cálculo	57
3.5.2.1.1.	Método Vertical.....	57
3.5.2.1.2.	Método Horizontal	57
3.6.	Técnicas para el procesamiento e interpretación de datos.....	59

CAPITULO IV

DIAGNÒSTICO Y ANÁLISIS

4.1.	Análisis FODA	60
4.1.1.	Factores Externos.....	60
4.1.2.	Factores Internos.....	61
4.1.3.	Matriz ponderada.....	62

4.1.4.	Estrategias a través del FODA cruzado	64
4.2.	Análisis Vertical.....	65
4.2.1.	Análisis vertical balance general 2014	65
4.2.2.	Análisis vertical estado de resultado 2014	67
4.2.3.	Análisis vertical balance general 2015	69
4.2.4.	Análisis vertical estado de resultado 2015	70
4.3.	Análisis Horizontal.....	72
4.3.1.	Análisis horizontal balance general 2014 – 2015	72
4.3.2.	Análisis horizontal estado de resultado 2014 – 2015	74
4.4.	Interpretación del análisis comparativo “Estado de Resultado” 2014 – 2015	76
4.5.	Interpretación del análisis comparativo “Balance General” 2014 – 2015.....	82
4.6.	Aplicación de índices financieros.....	87
4.6.1.	Ratios de Liquidez	87
4.6.1.1.	Ratio de liquidez Corriente.....	87
4.6.1.2.	Ratio de liquidez absoluta o Ratio de efectividad o Prueba Superácida.....	87
4.6.1.3.	Capital de trabajo	87
4.6.2.	Ratios de Endeudamiento, Solvencia o de Apalancamiento	88
4.6.2.1.	Ratio de endeudamiento a corto plazo	88
4.6.2.2.	Ratio de endeudamiento total	88

4.6.2.3.	Ratio de endeudamiento de activo	89
4.6.3.	Ratios de rentabilidad	89
4.6.3.1.	Ratio de rentabilidad del activo (ROA).....	89
4.6.3.2.	Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE)	90
4.6.3.3.	Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas.....	90
4.6.3.4.	Ratio de rentabilidad neta sobre ventas	90
4.6.4.	Ratios de Gestión, Operativos o de Rotación	91
4.6.4.1.	Ratio de rotación de cobro.....	91
4.6.4.2.	Ratio de periodo de cobro	91
4.7.	Interpretación de los índices financieros	92
4.8.	Diseño de un modelo de toma de decisiones.....	92
4.8.1.	Método Racional (Toma de Decisiones).....	92
4.8.1.1.	Definición y diagnóstico	92
4.8.1.2.	Establecimiento de metas	93
4.8.1.3.	Búsqueda de soluciones alternativas.....	93
4.8.1.4.	Elección entre soluciones.....	93
4.9.	Informe técnico para gerencia.....	94
4.9.1.	Modelo Herbert Simon	94
4.9.2.	Reducción de Riesgo e Incertidumbre	95
	CONCLUSIONES	99
	RECOMENDACIONES	100

WEB - BIBLIOGRÁFICA 101

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Análisis Horizontal. (Ejemplo)	36
Tabla 2: Ejemplo del Análisis Vertical del Activo	37
Tabla 3: Fórmula de Ratio de Liquidez Corriente	39
Tabla 4: Fórmula de Ratio de Liquidez o Prueba ácida	39
Tabla 5: Fórmula de Ratio de Liquidez Absoluta o Ratio de Efectividad	40
Tabla 6: Fórmula del Capital de trabajo	40
Tabla 7: Fórmula de Días de Mención del Intervalo Tiempo	40
Tabla 8: Fórmula de Ratio de Endeudamiento a corto plazo	41
Tabla 9: Fórmula de Ratio de Endeudamiento a largo plazo	41
Tabla 10: Fórmula de Ratio de Endeudamiento Total	42
Tabla 11: Fórmula de Ratio de Endeudamiento de Activo	42
Tabla 12: Fórmula de Ratio de Rentabilidad del Activo	42
Tabla 13: Fórmula de Ratio de Rentabilidad del Patrimonio	43
Tabla 14: Fórmula de Ratio de Rentabilidad Bruta sobre Ventas	43
Tabla 15: Fórmula de Ratio de Rentabilidad Neta sobre Ventas	43
Tabla 16: Fórmula de Ratio de Rentabilidad por Acción	44
Tabla 17: Fórmula de Ratio de Gastos Financieros sobre Ventas	44
Tabla 18: Fórmula de Ratio de Cobertura en Gastos Financieros	44
Tabla 19: Fórmula de Ratio de Cobertura de Efectivo	45
Tabla 20: Fórmula de Ratios de Dividendos por Acción	45

Tabla 21: Fórmula de Ratio de Rotación de Cobro.....	46
Tabla 22: Fórmula de Ratio de Período de Cobro.....	46
Tabla 23: Fórmula de Ratio de Rotación por Pagar.....	46
Tabla 24: Fórmula de Ratio de Período de Pagos	46
Tabla 25: Fórmula de Ratio de Rotación de Inventarios	47
Tabla 26: Fórmula de Ratios de días de Rotación de Inventarios	47
Tabla 27: Técnicas para el procesamiento e interpretación de datos.....	59
Tabla 28: Oportunidades y amenazas.....	60
Tabla 29: Fortalezas y Debilidades.....	61
Tabla 30: Matriz Ponderada.....	62
Tabla 31: Tabulación de FODA	63
Tabla 32: FODA cruzado	64
Tabla 33: Análisis vertical balance general 2014	65
Tabla 34: Análisis vertical estado de resultado 2014.....	67
Tabla 35: Análisis vertical balance general 2015	69
Tabla 36: Análisis vertical estado de resultado 2015.....	70
Tabla 37: Análisis horizontal “balance general” 2014-2015.....	72
Tabla 38: Análisis horizontal “Estado de Resultado” 2014-2015	74
Tabla 39: Interpretación análisis comparativo del estado de resultado con respecto a los ingresos.....	76
Tabla 40: Total de estudiantes 2014 - 215	76

Tabla 41: Interpretación comparativa de gastos de personal del Estado de resultado.....	77
Tabla 42: Total sueldo de trabajadores del años 2014 – 2015.....	77
Tabla 43: Total del número de trabajadores de los años 2014 – 2015.....	78
Tabla 44: Interpretación comparativa de gastos operacionales del Estado de resultado.....	78
Tabla 45: Interpretación comparativa gastos depreciaciones del Estado de resultado.....	81
Tabla 46: Interpretación análisis comparativo del balance general con respecto al total del Activo.....	82
Tabla 47: Interpretación análisis comparativo del balance general con respecto al total del Pasivo.....	84

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1:	Ubicación del instituto tecnológico superior “San Gabriel”	5
Gráfico 2:	Instalaciones del Instituto “San Gabriel”	5
Gráfico 3:	Organigrama estructural y funcional del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”	7
Gráfico 4:	Ejemplo del balance general.....	14
Gráfico 5:	Ejemplo de variaciones en el Capital Contable	15
Gráfico 6:	Ejemplo de Estado de Flujos de efectivo básico	15
Gráfico 7:	Ilustración simplificada del Estado de Situación Financiera.....	22
Gráfico 8:	Ecuación Contable Básica.	23
Gráfico 9:	Variaciones de la Ecuación Contable.....	23
Gráfico 10:	Ejemplo del Estado de pérdida y Ganancias	28
Gráfico 11:	Elementos del Estado de Resultados.	30
Gráfico 12:	Clasificación de las Razones Financieras	38

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo N° 1: Copia del Ruc de la empresa.....	105
Anexo N° 2: Copia de la carta de aceptación:.....	106
Anexo N° 3: Copia de los estados financieros.....	107
Anexo N° 4: Aprobación del tema por parte de la empresa.....	110

RESUMEN

La investigación realizada tiene como título, “Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones, el cual se realizó en el Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” de la ciudad de Riobamba, períodos 2014 – 2015”; Para su desarrollo se adoptó un método científico de campo, cuantitativa, inductiva, utilizando la técnica del cálculo para el análisis vertical y el horizontal empleada para el desarrollo de la investigación, métodos y técnicas en donde se precisan la certeza del procesamiento de datos, aquí se define: la población, la muestra con la que se va a trabajar, también se establecen las técnicas e instrumentos que se utilizaron en la recolección de la información, procesamiento y análisis de la misma; Debido a la variación de resultados de un período al otro se considera necesario que se ejecute un análisis vertical, análisis horizontal y la aplicación de indicadores financieros, con lo cual se pudo conocer la composición operativa de la Institución de los períodos 2014 y 2015. El análisis vertical y horizontal permitió demostrar la estructura financiera en los balances así como también en las cuentas de ingresos y gastos, se realizó el análisis comparativo u horizontal lo que estableció las variaciones tanto de incrementos como disminuciones de las diferentes cuentas, con la aplicación de índices e indicadores financieros, especialmente de aquellos que tienen relación con la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento, determinaron un incremento en el año 2015 con respecto al año 2014.

SUMMARY

The research carried out has as its title, "Analysis and interpretation of financial statements for decision making, which was carried out at the" San Gabriel "Technological Institute of the city of Riobamba, periods 2014 - 2015"; Adopted a scientific method of field, quantitative, inductive, using the calculation technique for the vertical analysis and the horizontal used for the development of research, methods and techniques where the accuracy of data processing is required, defined here: Population, the sample with which it is going to work, also establishes the techniques and instruments that were used in the collection of the information, processing and analysis of the same one; Due to the variation of results from one period to the other, it is considered necessary to carry out a vertical analysis, horizontal analysis and the application of financial indicators, with which it was possible to know the operational composition of the Institution for the periods 2014 and 2015. The Vertical and horizontal analysis made it possible to demonstrate the financial structure in the balance sheets as well as in the income and expenditure accounts, the comparative or horizontal analysis was carried out which established the variations of both increases and decreases of the different accounts, with the application of indexes And financial indicators, especially those related to liquidity, activity, profitability and indebtedness, determined an increase in 2015 compared to 2014.

INTRODUCCIÓN

El trabajo de investigación se realizó con la finalidad de entregar un aporte financiero al Instituto tecnológico Superior “San Gabriel”, de la ciudad de Riobamba, para lo cual se estableció cual es la posición financiera correspondiente a los años 2014 - 2015, esto se lo realizó mediante la aplicación de técnicas y procedimientos de análisis financiero, tales como el análisis vertical, horizontal y la utilización de indicadores financieros, también se llegó a formular un diagnóstico financiero que permitirá a la institución comprobar la situación financiera, al final de este trabajo de investigación se elaboró el correspondiente informe que servirá para que sus autoridades puedan tomar decisiones en la administración financiera de la Institución. Es así como se llevó a cabo el desarrollo de mi tesis, para lo cual se dividió en cuatro capítulos.

En el capítulo I se encuentra la información básica acerca del Instituto Tecnológico superior “San Gabriel”. En el capítulo II se elaboró el marco teórico, el cual contiene contenidos referentes al tema que se investiga. En el capítulo III se elaboró el marco metodológico, en el cual contiene la información necesaria, en cual fue aplicado en base a los conocimientos adquiridos. En el capítulo IV se elaboró la propuesta en base al diagnóstico realizado en dicha institución.

En el Instituto Tecnológico Superior Particular “San Gabriel” se demora en la toma de decisiones oportunas, debido a la falta de información más concreta al momento de solicitar la misma, por lo cual se ha tornado complejo para la administración el interpretar y correlacionar debidamente los rubros, por eso se procede con la ejecución del presente trabajo investigativo para que sirva como una herramienta al momento de la toma de decisiones al rectorado.

El análisis financiero al Instituto tecnológico Superior “San Gabriel”, de la ciudad de Riobamba a los años 2014 - 2015, servirá como un precedente de la variación existente en los rubros con respecto al incremento del alumnado, eso dependiendo al 100% del número de alumnos del instituto.

Se deja a consideración la presente investigación esperando que sirva de precedente para futuros colegas y por ende a empresas prestadoras de servicios educativos.

CAPÍTULO I

MARCO REFERENCIAL

1.1. El planteamiento del problema

Como sabemos, en toda empresa la toma de decisiones es el motor que permite rotar a la misma, una de las herramientas más recomendables para una adecuada toma de decisiones en el análisis financiero, y mucho más cuando éste es comparativo.

En el Instituto Tecnológico Superior Particular “San Gabriel” se ha considerado la demora en la toma de decisiones oportunas, debido a la falta de información más concreta al momento de solicitar la misma, por lo cual se ha tornado complejo para la administración el interpretar y correlacionar debidamente los rubros, por eso los resultados generados por esta herramienta financiera le permiten a los interesados evaluar, mejorar, optimizar y maximizar los recursos invertidos en la empresa; tomar decisiones para alcanzar los objetivos y metas propuestas, proyectar el instituto hacia el futuro y decidir sobre la realización o no de una inversión, entre otros.

1.2. Formulación del problema

El Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” ha mostrado falencias al momento de tomar decisiones para bienestar del instituto por citar un ejemplo al momento de invertir se detiene por los recortes de liquidez, pero no se ha buscado otras formas de financiamiento, como un crédito y por ello se ha visto la necesidad de realizar el presente trabajo investigativo, ya que será una herramienta muy útil para el rectorado, en cuanto a la ejecución presupuestaria (es decir cuánto de lo proyectado se ha ejecutado) y sus consecuencias en caso de tomar la decisión errónea.

Se procederá a realizar el análisis vertical de cada uno de los años, para analizar cuál es la debilidad del instituto y posterior un análisis horizontal comparativo de los dos años para determinar variantes significativas, seguidamente de la aplicación

de ratios financieros para analizar las cuentas problema, por ejemplo, una disminución en los ingresos y un aumento en los gastos.

El fin que se persigue es establecer un modelo de toma de decisiones para la administración de la institución que ayude a despejar cualquier duda posible.

1.3. Justificación

Enfoque Legal. -

En relación a lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, se dispone las siguientes opciones de presentación de estados financieros para el primer grupo de compañías que aplicarán Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero de 2010:

OPCIÓN 1.- Presentación de estados financieros trimestrales y anuales de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

OPCIÓN 2.- Presentación de Estados Financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres de 2010, y presentación de estados financieros anuales de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos 2010, aplicando íntegramente las NIIF. (Velasco, 2008)

Enfoque Documental. -

Además de la necesidad de toda empresa de analizar sus estados financieros se deriva por la necesidad de información que requieren todos los que participan en éstas como lo son: los dueños, los accionistas, futuros inversionistas, acreedores, clientes y sus competidores. Así que con la culminación del trabajo investigativo quedará un precedente documentado en la institución que servirá de ayuda a futuras generaciones de profesionales.

Enfoque Económico. -

En cuanto a la toma de decisiones y optimización de los recursos es una herramienta indiscutible y más aún cuando se aplica un modelo de toma de decisiones adecuado y propio para la entidad.

1.4. Objetivos

1.4.1. *Objetivo general*

Analizar e interpretar los estados financieros para la toma de decisiones en el Instituto Tecnológico Superior Particular “San Gabriel” ubicado en la ciudad de Riobamba provincia de Chimborazo de los periodos 2014 – 2015.

1.4.2. *Objetivos específicos*

- Determinar los aspectos generales de la institución para obtener información relevante.
- Exponer la temática para analizar la situación financiera de la institución.
- Interpretar la información obtenida de la situación actual de la empresa para conocer el estado real.
- Implantar un modelo de toma de decisiones para la alta gerencia en base a la interpretación de los resultados obtenidos.

1.5. Antecedentes

En la ciudad de Riobamba el 15 de junio de 2.001 es creado mediante acuerdo 0626 del Ministerio de Educación, que nace del deseo de superación y mejoramiento en la formación de profesionales, lo que hizo que se realice un proyecto educativo, para que sea transformado en Instituto Tecnológico. El Ministerio de Educación y Cultura, acogiendo el pedido de estudiantes, padres de familia y ciudadanía aceptó la petición y mediante acuerdo ministerial número 224 del 9 de agosto de 2.004 lo convierte en Instituto Tecnológico.

Los jóvenes bachilleres al tener una nueva opción de adquirir una profesión intermedia e innovadora, el Instituto selecciona a un grupo de profesionales, docentes, con sólidos conocimientos en cada una de las asignaturas, para cumplir acertadamente con los propósitos de fundar la institución que beneficia a los bachilleres que desean prepararse, y actualmente cuenta con tres Carreras: Sistemas, Marketing y Contabilidad. (ITS San Gabriel, 2016)

1.6. Reseña histórica del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”

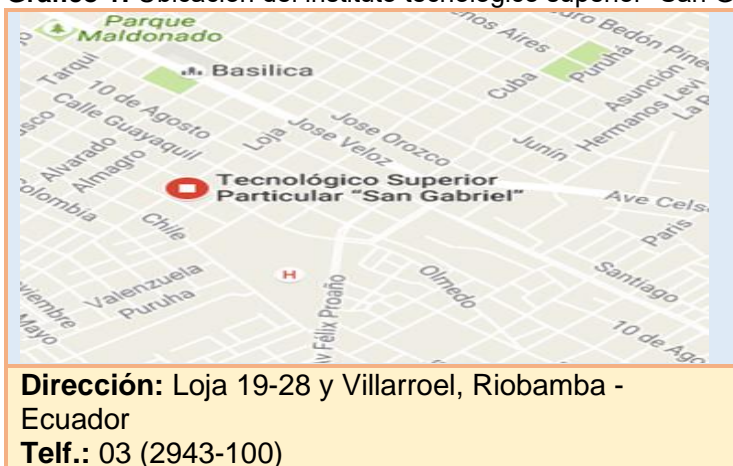
El Instituto Técnico Particular “San Gabriel” fue creado el 15 de junio del 2001 con registro oficial del CONESUP N° 07- 020 con las carreras de Programación de Sistemas y Marketing Publicitario Computarizado y Posteriormente en el Año 2007 se crea la carrera de Contabilidad y Tributación.

El Instituto gracias al trabajo desinteresado de sus autoridades cuenta en la actualidad con el nivel Tecnológico de acuerdo a lo previsto en la Disposición Transitoria Décima del Reglamento General de los Institutos Superiores Técnicos y Tecnológicos con licencia para la carreras de Informática, Mención Análisis de Sistemas y Marketing Publicitario con Registro Institucional N° 224; además contamos con Contabilidad y Tributación con Registro Institucional N°354, carreras que han sido aceptadas favorablemente por la ciudadanía por el papel que están desempeñando en la actualidad sus graduados y egresados en beneficio de la ciudadanía.

El Instituto San Gabriel cuenta en la actualidad con una considerable demanda de estudiantes, tanto de la ciudad como del resto de la provincia por el prestigio y seriedad que ha brindado a quienes confían en él. Por otra parte es importante dar a conocer que son los nuevos bachilleres de la provincia los que a través de una encuesta de opinión desean seguir nuevas carreras como, Técnico en Enfermería conocimientos que tanta falta está haciendo a la ciudadanía en general. (Ing. Mauro Gavilanes Vice- Rector Academico ITSGA, 2016)

1.7. Ubicación

Gráfico 1: Ubicación del instituto tecnológico superior “San Gabriel”



Fuente: <https://www.google.com.ec/maps/search/instituto+san+gabriel/@-1.6743575,-78.6520262,15z/data=!3m1!4b1>

1.8. Instalaciones

Gráfico 2: Instalaciones del Instituto “San Gabriel”



Fuente: <http://www.sangabrielriobamba.edu.ec/home.php>

1.9. Misión

“El Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” es una Institución Particular de Educación Superior, comprometida con la formación integral de Técnicos y Tecnólogos, profesionales en el área de la Contabilidad, la Informática y el Marketing, críticos y competentes, con una preparación de eficiencia eficacia y

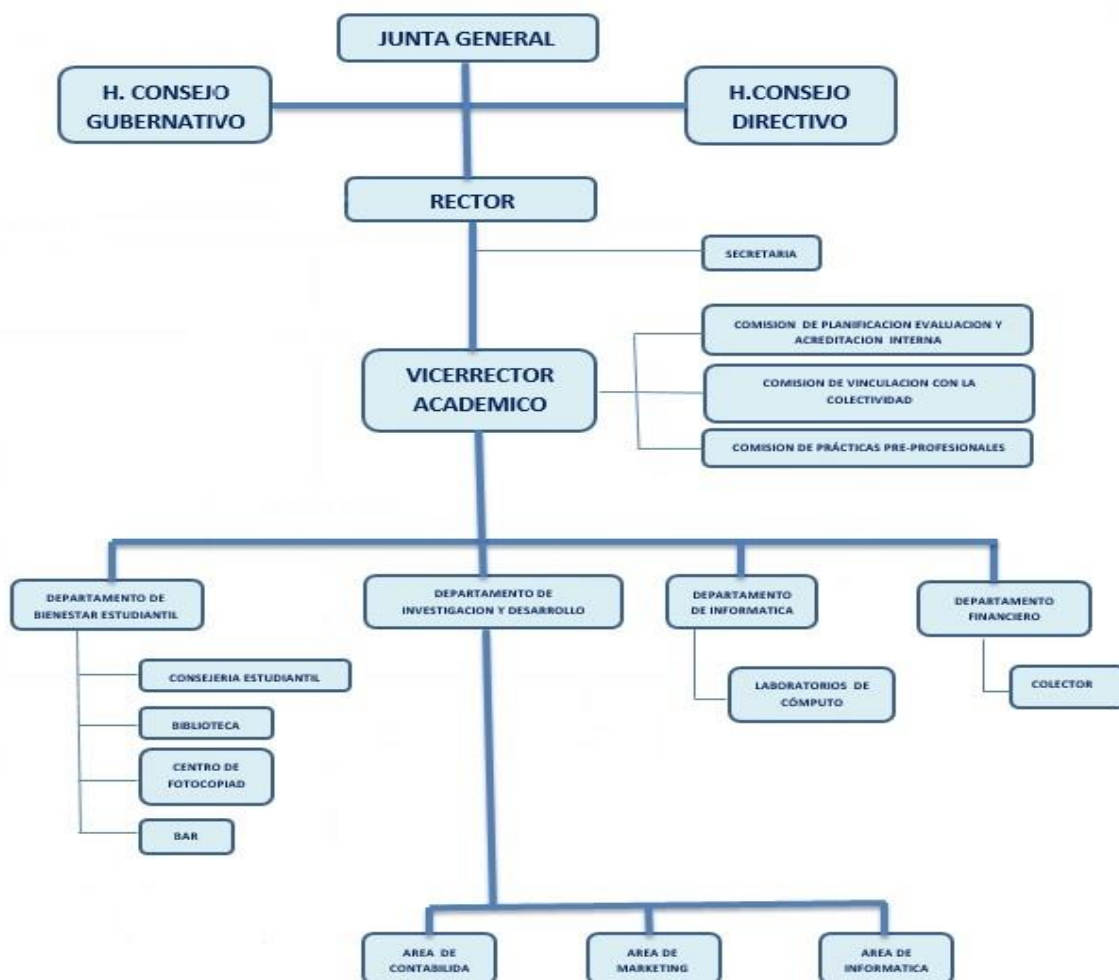
efectividad, acorde a la dinámica del mercado global, generando soluciones que creen bienestar en nuestra sociedad y el mundo, a partir de la autoevaluación, la excelencia académica, científica y tecnológica.” (ITS San Gabriel, 2016)

1.10. Visión

“El Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” se constituya hasta el año 2016 en un centro Educativo generador de innovaciones académicas, pedagógicas, técnicas, administrativas y disciplinarias, que permiten a los y las estudiantes una formación integral, dirigida a cubrir las exigencias laborales del sector productivo y tecnológico para ejercer un rol protagónico en la sociedad.” (ITS San Gabriel, 2016)

1.11. Organigrama estructural y funcional del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel.”

Gráfico 3: Organigrama estructural y funcional del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”



Fuente: <http://sangabrielriobamba.edu.ec/organizacion.php>

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de investigaciones anteriores con respecto del tema que se investiga.

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.

Conforme a la investigación realizada no se cuenta con un trabajo de tesis similar en la institución investigada, la contabilidad representa y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la empresa.

La información contable o financiera de poco nos sirve sino la interpretamos, sino la comprendemos, y allí es donde surge la necesidad del análisis financiero.

Cada componente de un estado financiero tiene un significado y en efecto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa, efecto que se debe identificar y de ser posible, cuantificar.

Conocer por qué la empresa está en la situación que se encuentra, sea buena o mala, es importante para así mismo poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.

Sin el análisis financiero no es posible hacer un diagnóstico actual de la empresa, y sin ello no habrá pautar para señalar un derrotero a seguir en el futuro.

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

Existe un gran número de indicadores y razones financieras que permiten realizar un completo y exhaustivo análisis de una empresa.

Muchos de estos indicadores no son de mayor utilidad aplicados de forma individual o aislada, por lo que es preciso recurrir a varios de ellos con el fin de hacer un estudio completo que cubra todos los aspectos y elementos que conforman la realidad financiera de toda empresa. (Paola, 2013)

2.2. Fundamentación teórica

2.2.1. *Estados Financieros*

La preparación de los estados financieros no es el primer paso en el procedimiento contable, pero constituye el punto de partida para el análisis económico y financiero. Los estados financieros son los medios a través de los cuales se brinda información concisa sobre la rentabilidad y la situación financiera del negocio.

Los estados financieros principales tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, y sobre los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos por un periodo dado. Los estados financieros principales deben servir para:

- Tomar decisiones de inversión y crédito, lo que requiere conocer además la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y credibilidad.
- Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad de generar fondos.
- Conocer el origen y las características de sus recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento.
- Formarse un juicio sobre los resultados financieros de la administración en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de crecimiento. (Yamilet, 2011)

2.2.1.1. Generalidades de los Estados Financieros

El que está en el mundo de los negocios sabe lo complejo que es, esto debido a las nuevas ideologías y técnicas modernas, así como los cambios sociológicos, producto del crecimiento de la población, y también por otras circunstancias como las alianzas estratégicas, los problemas ocasionados por el petróleo, en fin, te puedo enumerar una gran variedad de circunstancias, pero no nos alcanzaría el espacio, solo me queda decirte que para el hombre de negocios uno de los problemas más significativos es la limitación de las utilidades, lo que lo hace estudiar y mejorar los conocimientos sobre la empresa para tratar de aumentar el volumen de su rendimiento, esto lo puede lograr mediante la información financiera oportuna y adecuada que le pueden proveer los estados financieros. A continuación, te dejo un extracto de un documento electrónico llamado Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros que nos habla sobre los estados financieros. (Univía, 2014)

2.2.1.2. Limitaciones de los Estados Financieros

Los estados financieros no están limitados sólo por el ambiente de negocios sino también por las propias limitaciones de la información financiera.

De acuerdo con la Norma de Información Financiera A-3 párrafo 47 los estados financieros presentan las siguientes limitaciones:

- Las transacciones, transformaciones internas y otros eventos, que afectan económicamente a la entidad, son reconocidos conforme a normas particulares que pueden ser aplicadas con diferentes alternativas, lo cual puede afectar su comparabilidad;
- Los estados financieros, especialmente el balance general, presentan el valor contable de los recursos y obligaciones de la entidad, cuantificables confiablemente con base en las Normas de Información Financiera y no pretenden presentar el valor razonable de la entidad en su conjunto. Por ende, los estados financieros no reconocen otros elementos esenciales de la

entidad, tales como los recursos humanos o capital intelectual, el producto, la marca, el mercado, etc.; y

- Por referirse a negocios en marcha, están basados en varios aspectos por estimaciones y juicios que son elaborados considerando los distintos cortes de periodos contables, motivo por el cual no pretenden ser exactos. (IMCP NIF A-3, 2007)

Los estados financieros no son exactos ni las cifras que se muestran son definitivas. Esto sucede así porque las operaciones se registran bajo juicios personales y principios de contabilidad que permiten optar por diferentes alternativas para el tratamiento y cuantificación de las operaciones, las cuales se cuantifican en moneda. La moneda, por otra parte, no conserva su poder de compra y con el paso del tiempo puede perder significado en las transacciones de carácter permanente. En economías con una actividad inflacionaria importante, las operaciones pierden su significado a muy corto plazo.

La técnica ha avanzado y las empresas han corregido su información efectuando estimaciones del valor para mejorar su información. De aquí se puede concluir que las cifras contenidas en los estados financieros no representan valores absolutos; consiguientemente, la información que ofrecen no es la medida exacta de su situación ni de su productividad, sino es provisional. En consecuencia, la utilidad o pérdida definitiva no se conoce sino hasta en el momento de la venta o liquidación de la entidad.

“Los estados financieros no necesariamente proporcionan información de índole diferente a la financiera, como la participación del mercado a que sirven, las condiciones del mercado, los recursos humanos con que cuenta, la localización de la empresa, las fuentes de abastecimiento, etc. Todo lo anterior redundaría en la productividad de la empresa, pero no es cuantificable en los estados financieros como activo.” (Moreno Fernández, J. pág. 167) (Bianni Contreras, 2008 . pág.13-15)

2.2.1.3. Características Cualitativas de los Estados Financieros

Los estados financieros poseen las mismas características que la información financiera, las cuales de acuerdo con la Norma de Información Financiera A-4 “Características cualitativas de los estados financieros” la característica principal que poseen es la Utilidad, la cual dependerá de las necesidades del usuario de los estados financieros. De la Utilidad se desprenden las características cualitativas las cuales se enuncian a continuación.

2.2.1.3.1. Características primarias:

a). - Confiabilidad:

Esta característica se presenta cuando la información es congruente y es por ello que le da seguridad al usuario para utilizarla en la toma de decisiones. Es aquí en donde se presentan las características secundarias ya que para que la información financiera sea confiable debe presentar:

- **Veracidad:** es decir que presente en su contenido transacciones o eventos realmente ocurridos.
- **Representativa:** es decir concordancia entre lo presentado y lo que se quiere presentar.
- **Objetividad:** la información deberá ser imparcial, es decir no debe ser influenciada en beneficio de alguien o para obtener algo, debe ser presentada bajo diversas reglas y éstas no deben estar distorsionadas.
- **Verificabilidad:** que la información contenida se pueda comprobar y validar.
- **Información suficiente:** que contenga toda la información necesaria que pueda ejercer influencia en la toma de decisiones, ya que alguna omisión haría que la información presentara fuera falsa o incompleta.

b). - Relevancia:

Esta característica se presenta cuando influye en la toma de decisiones económicas de quienes utilizan la información financiera. Es aquí en donde se presentan las características secundarias ya que para que la información financiera sea relevante debe presentar:

- **Posibilidad de predicción y confirmación:** deberá contener elementos que ayuden a los usuarios a realizar predicciones y para realizar modificaciones a las predicciones o expectativas anteriormente realizadas. Éstas se presentarán en diferentes momentos del pasado y forman parte de un mismo proceso ya que las predicciones carecen de fundamento y sin un análisis no se pueden confirmar.
- **Importancia relativa:** deberá presentar aspectos importantes contablemente reconocidos, ésta dependerá de su cuantía y de las circunstancias alrededor de la información financiera, ésta no dependerá de una partida sino de la posibilidad de ésta para influir en la interpretación de los usuarios, la importancia relativa se regirá por el juicio profesional ya que servirá de base para decidir la significación de los hechos.
- **Comprensibilidad:** Esta característica facilitará a los usuarios el entendimiento de la información financiera, es fundamental que los usuarios tengan la capacidad para analizar la información financiera. La información difícil de comprender no deberá ser excluida de los estados financieros o de sus notas, esta información deberá ser revelada a través de notas para facilitar su comprensión.
- **Comparabilidad:** La información financiera deberá permitir a los usuarios identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma empresa y con las de otras, a lo largo del tiempo. Una vez adoptado un tratamiento contable éste deberá mantenerse en el tiempo, en tanto no se alteren las operaciones o eventos. (Bianni Contreras, 2008. pág.10-13)

2.2.1.4. Clases de los Estados Financieros

Los Estados financieros básicos que responden a las necesidades del usuario general y a los objetivos de los estados financieros de acuerdo a la Norma de Información Financiera A-3 párrafo 42 son:

BALANCE GENERAL: también llamado Estado de Situación Financiera o Estado de Posición Financiera muestra la situación financiera de una entidad económica a una fecha determinada, mediante la relación de sus recursos, obligaciones y patrimonio, debidamente valuados en términos monetarios.

Gráfico 4: Ejemplo del balance general

ACTIVO		PASIVO	
Efectivo	13.800,00	Doc. por pagar	18.000,00
Equipo de cómputo	1.800,00		
Vehículo	18.000,00	Total, Pasivo	18.000,00
Total, Activo	33.600,00		

		PATRIMONIO	
		Capital	12.000,00
		Resultado ejercicio	3.600,00
		Total, Patrimonio	15.600,00
		Total, Pasivo y Patrimonio	33.600,00

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafra

Fuente: https://www.google.com.ec/?gfe_rd=cr&ei=C2FYWLDZG4S_wXu9Y_AA#q=Ejemplos+del+activo+pasivo+y+patrimonio

ESTADO DE RESULTADOS: para entidades lucrativas o Estado de actividades para entidades con propósitos no lucrativos, muestra la utilidad o pérdida obtenida por la entidad económica durante un periodo determinado, mediante la relación de los elementos que le dieron origen, debidamente valuados en términos monetarios.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE: en el caso de entidades lucrativas muestra los cambios en la inversión de los accionistas o dueños en un periodo.

Gráfico 5: Ejemplo de variaciones en el Capital Contable

COMPANIA EJEMPLO, S.A. DE C.V. ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011				
	<u>Capital social</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Utilidad neta del ejercicio</u>	<u>Total Capital contable</u>
Saldos al 1o. de enero de 2011	\$ 1,500,000	\$ 1,551,567	\$ 1,040,328	\$ 4,091,895
Traspaso a utilidades retenidas		1,040,328	(1,040,328)	0
Aumento de capital social	500,000			500,000
Dividendos decretados		(400,677)		(400,677)
Utilidad neta del ejercicio			419,740	419,740
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,191,218</u>	<u>\$ 419,740</u>	<u>\$ 4,610,958</u>

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila

Fuente: http://karen201admi.blogspot.com/2016_01_01_archive.html

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO o Estado de Cambios en la Situación Financiera indica los cambios en los recursos y las fuentes de financiamiento en el periodo, clasificados en operación, inversión y financiamiento. Este instrumento, también denominado Estado de origen y aplicación de los recursos. (Bianni Contreras, 2008.pág.16-17)

Gráfico 6: Ejemplo de Estado de Flujos de efectivo básico

	<u>ene</u>	<u>feb</u>	<u>mar</u>	<u>abril</u>
Efectivo inicial	1.000	1.200	900	(300)
▪ Ingresos				
- Ventas	1.000	1.100	1.200	1.300
Total ingresos	2.000	2.300	2.100	1.000
▪ Egresos				
- Sueldos y Salarios	300	500	600	400
- Compras	300	400	400	400
- Gastos generales	200	500	400	300
- Gastos de capital	0	0	1.000	0
Total egresos	800	1.400	2.400	1.100
▪ Efectivo al Final del Periodo	1.200	900	(300)	(100)

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila

Fuente: <http://es.slideshare.net/asesorcontable/estado-de-flujo-efectivo>

2.2.1.5. Usuarios de los Estados Financieros

Estas personas llamadas los usuarios de los estados financieros- a menudo revisan la información con el propósito de tomar decisiones. Las personas interesadas en los estados financieros, así como la información fundamental que ellos presentan, son:

a). - Accionistas y Propietarios

Los dueños de una empresa están interesados en los resultados que ésta obtenga; básicamente, suelen estar interesados en la utilidad neta, en función de la rentabilidad de su inversión.

b). - Prestamistas

Los prestamistas tienen un interés tanto en el beneficio tanto de la empresa como en el flujo de caja. Estos usuarios pueden haber dado préstamos a la empresa. Las empresas con una incapacidad para pagar los préstamos aumentan el riesgo del prestamista. Los prestamistas suelen requerir varios meses de estados financieros para su revisión antes de prestar dinero. Las actualizaciones periódicas también son necesarias para garantizar que los prestatarios todavía tienen la capacidad de pagar los préstamos. (Thomason, 2011)

c). - Administradores

Son quienes tienen bajo su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados que se obtienen de la inversión.

d). - Acreedores

Con el objeto de evaluar el poder de generación de utilidades, como garantía o seguridad para sus créditos, sobre todo si éstos son a largo plazo, acreedores potenciales, con el objeto de evaluar el riesgo del crédito que se propone.

e). - Inversionistas potenciales

Su interés en los estados financieros está relacionado con la probable rentabilidad futura de su inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión. (Pedro Zapata, 2008.pág. 61)

2.2.1.6. Reglas de Presentación de los Estados Financieros

En la presentación de cualquier estado financiero se debe proporcionar algunos datos y seguir ciertas reglas generales como las siguientes:

- Nombre de la empresa o razón social, sea persona natural y jurídica.
- Número de identificación tributaria, como por ejemplo el RUC.
- Título del estado financiero
- Moneda en que se expresa el estado
- Fecha o periodo al cual pertenece la información
- Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación
- Cortes de subtotales y totales claramente indicados
- Deberá cuidarse que la terminología empleada sea comprensible, tomando en cuenta quienes serán los lectores de los estados financieros. (Pedro Zapata, 2008.Pag.61)

2.2.1.7. Elementos de los estados financieros

Son los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, que comúnmente se las llama NIIF, tienen un tratamiento diferente para cada uno de los elementos que conforman los Estados Financieros. Este enfoque se basa en los beneficios económicos, así:

- **Activos.** - Son los recursos que tiene la entidad y que los controla, producto de acontecimientos pasados, y de los que se espera obtener beneficios económicos en un futuro.
- **Pasivos.** - Son las obligaciones que tiene la entidad, que surgieron producto de acontecimientos pasados, que en cuyo vencimiento y para cancelarlas, se espera desprenderse de recursos que representan beneficios económicos.
- **Patrimonio.** - Lo que verdaderamente se posee, esto es la diferencia entre activos y pasivos.
- **Ingresos.** - Representa los aumentos en los beneficios económicos generados durante el ciclo contable, que producen un incremento en el valor de los activos o decrementos de los pasivos.
- **Gastos.** - Al contrario de los ingresos, representan las disminuciones en los beneficios económicos generados durante el ciclo contable, que producen un incremento de los pasivos o decrementos de los activos.

Como se aprecia en las definiciones tratadas, los beneficios económicos son la diferencia de un elemento a otro, esto se lo puede entender mejor con lo que manifiesta Robert Kiyosaki, que dice:

- **Activo:** “Es lo que genera dinero para tus bolsillos”
- **Pasivo:** “Es lo que te saca dinero de tus bolsillos”

Entonces, si no te va a generar dinero, no es un activo sino un gasto. Los ingresos en cambio son la fuente de donde proviene el dinero, por ejemplo: las ventas de bienes o de servicios.

Lo que se busca con la correcta identificación de los elementos que conforman los Estados Financieros es:

- Que los Estados Financieros presenten razonablemente la información financiera.

- Que los Estados Financieros den una imagen fiel de las operaciones de la empresa registradas en la contabilidad.
- Que los Estados Financieros sean útiles para la toma de decisiones. (Willigran Charco, 2015)

2.2.1.7.1. Objetivos de los Estados Financieros

“Los estados financieros básicos tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa a una fecha determinada y sobre el resultado de sus operaciones o actuación, así como de los cambios en la situación financiera por un periodo determinado para que tal información sea empleada por los usuarios para tomar decisiones económicas.” (Moreno Fernández, A. p.166)

De acuerdo con la Norma de Información Financiera A-3 en los párrafos del 18 al 36 los objetivos de los Estados Financieros radican principalmente en las necesidades del usuario general, de las cuales dependerán de la actividad de cada empresa y la relación que tenga con ella. Los estados financieros no tratarán de convencer al lector de un cierto punto de vista o de la validez de estos, más bien serán un medio para la toma de decisiones económicas en alternativas para optimizar el uso de los recursos de la entidad.

Los objetivos de los estados financieros se determinarán por las características del entorno económico de la empresa, el cual será configurado por las necesidades del usuario de la información financiera, el cual será el punto de partida

Los estados financieros deberán proporcionar bases confiables que le permitan al usuario evaluar:

- a) El comportamiento económico-financiero de la empresa; y
- b) La capacidad de la empresa para mantener y optimizar sus recursos, al igual determinar la viabilidad como negocio en marcha.

Esta evaluación servirá de apoyo para la obtención de recursos y de generar liquidez.

Considerando las necesidades comunes del usuario en general, los estados financieros deben ser útiles para

- Tomar decisiones de inversión y asignación de recursos.
- Tomar decisiones de otorgamiento de crédito por parte de los proveedores y acreedores
- Evaluar la capacidad para generar recursos o ingresos y el origen de los mismos, así como sus rendimientos.
- Formarse un juicio sobre el manejo de la entidad por parte de la administración de la misma.
- Conocer la capacidad de crecimiento, generación y aplicación de efectivo de la entidad.

Por consiguiente, en especial se aduce que los estados financieros de una entidad satisfacen al usuario general, si éstos proveen elementos de juicio, entre otros aspectos, respecto a su nivel o grado de:

- a) Solvencia (estabilidad financiera),
- b) Liquidez,
- c) Eficiencia operativa (actividad),
- d) Riesgo financiero, y
- e) Rentabilidad (productividad).

La Solvencia o estabilidad financiera sirve al usuario para examinar la estructura de capital contable en una mezcla de recursos financieros y habilidad para satisfacer sus compromisos a largo plazo y sus obligaciones de inversión.

La Liquidez sirve al usuario para evaluar la suficiencia de los recursos de la entidad para satisfacer sus compromisos de efectivo a corto plazo.

La Eficiencia Operativa servirá para evaluar los niveles de producción o rendimientos generados por los activos utilizados por la entidad.

El Riesgo financiero servirá al usuario para evaluar la ocurrencia de algún evento que cambie las circunstancias actuales o esperadas de la situación de la empresa y que, de ocurrir pueda originar pérdidas o utilidades atribuibles a cambios en el valor del activo o pasivo, y por ende, cambios en los efectos económicos.

La Rentabilidad sirve al usuario para evaluar la utilidad neta o cambios en los activos netos de la entidad, en relación a sus ingresos, capital contable o patrimonio y activos.

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.

En síntesis, los estados financieros deben proporcionar información de una entidad sobre:

- a)** Su situación financiera.
- b)** Su actividad operativa.
- c)** Sus flujos de efectivo.
- d)** Sus revelaciones sobre políticas contables, entorno y viabilidad como negocio en marcha.

Se puede decir que los objetivos de los estados financieros serán diversos debido a las necesidades de los usuarios de éstos, sin embargo hay información primordial que deben proporcionar para poder formar un punto de vista sobre la información presentada la cual será la liquidez, solvencia, productividad, rentabilidad y las políticas de las cuales se podrá tener un punto de partida para poder formarse un juicio sobre la empresas. (Bianni Contreras, 2008.pág.7-10)

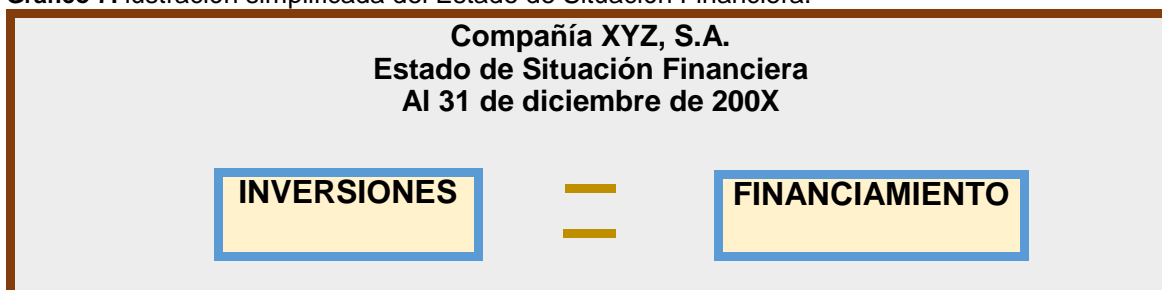
2.2.1.7.2. *El Balance General*

Definición.

“El balance general es emitido tanto por las entidades lucrativas como por las entidades con propósitos no lucrativos y se conforma básicamente por los siguientes elementos: activos, pasivos y capital contable o patrimonio contable; éste último, cuando se trata de entidades con propósitos no lucrativos.” (IMCP NIF A-5, 2007)

“El estado de situación financiera, también conocido como balance general, presenta en un mismo reporte la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento. Dicho estado incluye en el informe ambos aspectos, porque parte de la idea de que los recursos con que cuenta el negocio deben estar correspondidos directamente con las fuentes necesarias para adquirirlos. Una ilustración simplificada de este informe se presenta en el gráfico 7.

Gráfico 7: Ilustración simplificada del Estado de Situación Financiera.



Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía.

Fuente: <http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/24106/1/BianiContCast.pdf>

El estado de situación financiera o balance general es un estado financiero que muestra el monto del activo, pasivo y capital en una fecha específica. En otras palabras, dicho estado financiero muestra los recursos que posee el negocio, lo que debe y el capital aportado por los dueños.

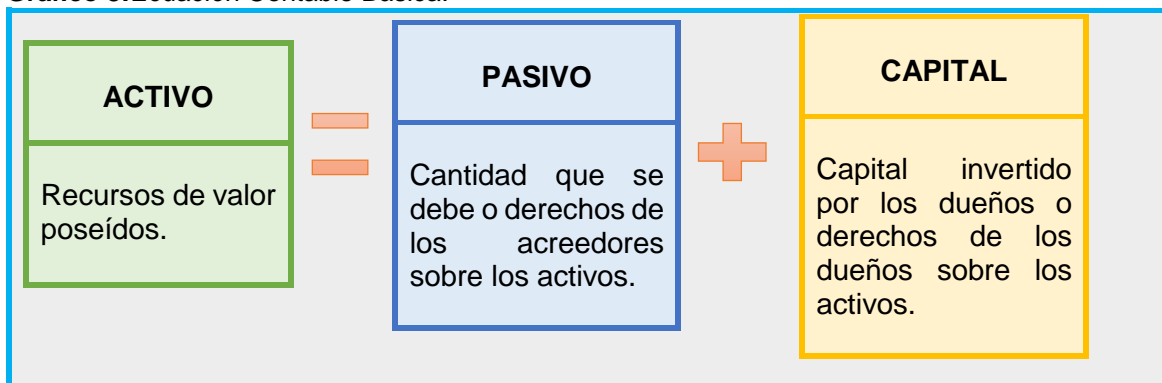
El formato del estado de situación financiera o balance general se compone de:

1. Encabezado del estado.

2. Título para el activo.
3. Clasificaciones del activo: circulante, inversiones a largo plazo, fijo e intangible.
4. Total de activos.
5. Título para el pasivo.
6. Clasificación del pasivo: a corto plazo y a largo plazo.
7. Total de pasivos
8. Título para el capital.
9. Detalles de los cambios en el capital.
10. Total del pasivo y del capital.

Las primeras tres clasificaciones de la estructura contable: activo, pasivo y capital forman la ecuación contable básica. El sistema de partida doble es el resultado directo de la ecuación contable básica. Cuando se anotan ambos aspectos de una operación contable, se mantienen en balance los recursos con las fuentes de los mismos. La ecuación se expresa como se ve en el gráfico 2:

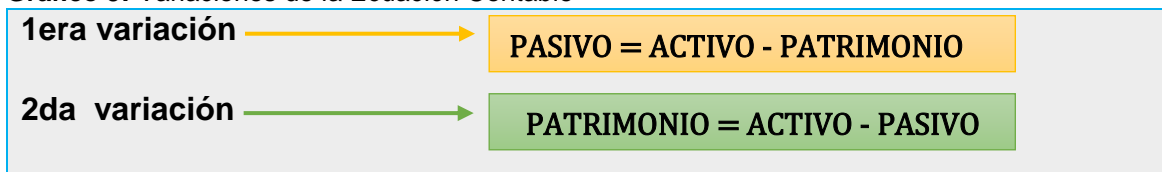
Gráfico 8: Ecuación Contable Básica.



Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla.

Fuente: <http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/24106/1/BianiContCast.pdf>

Gráfico 9: Variaciones de la Ecuación Contable



Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla.

Fuente: <http://www.mailxmail.com/curso-contabilidad-computarizada-introduccion-generalidades-definiciones/activo-pasivo-patrimonio-ecuacion-contable-sus-variaciones-ilustracion>.

Esta ecuación muestra cómo se divide la propiedad de los activos entre los derechos de los acreedores, quienes tienen prioridad sobre los activos (estos derechos son los pasivos) y los derechos del dueño, quien va en segundo lugar en el orden de reclamación (estos derechos son el capital).” (Guajardo, 2005. p.g 74-75)

FORMAS DE PRESENTACIÓN.

El cuerpo del Estado de situación financiera puede presentarse de dos formas: Forma de cuenta u horizontal. El Activo y sus valores se presentan del lado izquierdo; a la derecha el Pasivo y el Capital y sus valores respectivos.

Forma de reporte o vertical. Se presenta en primer término el Activo y sus valores. Enseguida y hacia abajo se muestran el Pasivo y el Capital con sus correspondientes valores. (Elizondo, 2005. p.p.85-86)

CONTENIDO.

Las cuentas de activo se presentan de acuerdo con la disposición para su realización. Las partidas que se presentan en primer término corresponden al activo circulante, que representa todos aquellos que se han de convertir en efectivo en un año (o dentro del ciclo normal de operaciones de la empresa), mientras que el activo no circulante no es convertible con facilidad en efectivo. En la práctica, la costumbre es listar, a continuación del circulante, los demás activos que la empresa posee. Con fines didácticos, se utiliza dicho encabezado para separar el activo circulante del no circulante.

Algunas partidas ameritan ciertos comentarios para entender mejor su contenido como se enuncian a continuación:

EFFECTIVO: es una partida disponible para su uso inmediato sin restricciones y se constituye por moneda de curso legal y sus equivalentes, siempre y cuando sean propiedad de la empresa, algunas empresas la llaman Caja y Bancos.

INVERSIONES TEMPORALES: la forman las inversiones en efectivo, ésta partida es convertible en efectivo en cuanto lo requiera la empresa al igual que es fácilmente negociable.

CUENTAS POR COBRAR: representan derechos de la empresa contra sus deudores, normalmente surgen de las ventas o prestación de servicios dentro de las operaciones normales de la empresa. Éstas a su vez incluyen las estimaciones para cuentas incobrables y éstas determinarán el valor neto de las cuentas por cobrar. Para que se clasifique dentro de este rubro se necesita que la cuenta sea cobrable en un periodo de un año o dentro del ciclo normal de operaciones de la empresa. Algunas empresas las subdividen en “Clientes”, “Deudores” y “Documentos por cobrar”

INVENTARIOS: también llamada Almacén de Materiales incluye el valor de las mercancías disponibles para la venta o para ser usadas en la prestación de servicios. Se presenta a su costo de adquisición ajustado por la inflación.

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO: representan partidas futuras de gastos que hayan sido pagadas que se consumirán dentro de un año, de ser mayor se clasifican como activo no circulante (Cargos Diferidos).

Existen otras partidas que incluye el estado de situación financiera dentro de los activos circulantes, entre ellas se encuentran “Ingresos acumulados por cobrar” y “Deudores diversos”.

ACTIVOS FIJOS: se encuentre dentro del Activo No Circulante, los cuales representan las propiedades de la empresa físicamente tangibles, las cuales contribuyen a la producción y/o distribución de la empresa. Los activos fijos se presentan a su costo original actualizado menos su depreciación acumulada, excepto los terrenos el cual es el único activo fijo que no se deprecia.

La “**Depreciación acumulada**” representa la suma de todos los cargos por depreciación tanto del pasado como del presente año sobre los activos que actualmente poseen. No debe confundirse dicha partida con la de “Gasto

por depreciación” que se encuentra en el estado de resultados. Entre los activos fijos más relevantes se pueden considerar: terreno, edificio y planta y equipo.

ACTIVOS DIFERIDOS: son bienes que se utilizarán para generar ingresos en periodos futuros, éstos serán gastos pagados por anticipado a largo plazo, también son llamados Cargos Diferidos.

ACTIVOS INTANGIBLES: son activos que sin ser materiales o corpóreos, son aprovechables en el negocio. Ejemplos de ellos: patentes, derechos de autor, marcas registradas, franquicias, crédito mercantil, licencias y permisos, entre otros.

PASIVO: se clasificará conforme a su fecha de vencimiento en pasivo a corto plazo y en pasivo a largo plazo.

Dentro del PASIVO A CORTO PLAZO se encuentran:

CUENTAS POR PAGAR: representan adeudos a los proveedores por mercancías o materias primas adquiridas a crédito. Algunas empresas las llaman Proveedores y Acreedores (deudas no originadas por mercancías).

DOCUMENTOS POR PAGAR: deudas hechas por escrito y firmadas por el suscriptor de la empresa el cual debe pagar cierta cantidad en una fecha determinada. Estos generalmente causan intereses los cuales aparecerán en la cuenta de intereses acumulados por pagar, en caso de que se acumulen a la fecha del estado de situación financiera.

Entre otros pasivos a corto plazo, se pueden considerar los dividendos por pagar, sobregiro bancario, impuestos por pagar y sueldos por pagar, entre otros

Algunas partidas de los PASIVOS A LARGO PLAZO son:

RÉSTAMOS BANCARIOS: préstamos para la adquisición de activos fijos o financiar la expansión del negocio o para liquidar deudas a corto o a largo plazo.

OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO: representan pagarés a largo plazo emitidos por la empresa y representan la participación individual de los obligacionistas en un crédito colectivo otorgado a la empresa.

CAPITAL CONTABLE: participación de los propietarios de un negocio sobre los activos de la empresa y se integra con:

CAPITAL SOCIAL: podrá ser preferente o común y se aclara la distribución de dividendos.

PRIMA EN VENTA DE ACCIONES: es el exceso sobre el valor nominal pagado por los accionistas por las acciones que les son entregadas. La actualización de capital consiste en el incremento del valor del capital como consecuencia de la inflación.

Otra forma de clasificar el capital es en contribuido y ganado. (SINTESIS Guajardo, 2005. pg. 75-79)

Aun cuando la ecuación contable básica, muestre el total de activos, pasivos y capital, debe prepararse un estado básico llamado Estado de situación financiera el cual muestra la situación financiera de un negocio a una fecha determinada. (Bianni Contreras, 2008.Pág.17-25)

2.2.1.7.3. El Estado de Pérdidas y Ganancias

Gráfico 10: Ejemplo del Estado de pérdida y Ganancias

EL ESFUERZO NACIONAL S.A. DE C.V.		
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005		
Ventas		\$20,000.00
Menos		
Costo de Ventas		\$7,600.00
Igual		
Utilidad Bruta		\$12,400.00
Menos		
Gastos de Operación		
	Gastos de Venta	\$1,200.00
	Gastos de Administración	\$2,000.00
	Gastos Financieros	\$700.00
Total Gastos Operación		\$3,900.00
Igual		
Utilidad de Operación		\$8,500.00
Más		
Otros Ingresos No Operativos		\$255.00
Menos		
Otros Gastos No Operativos		500
Igual		
Utilidad Antes Impuestos		\$8,255.00

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

Fuente: <http://profecarreto.blogspot.com/2013/05/estado-de-resultados-y-balance-general.html>

DEFINICIÓN.

Estado de Resultados es un estado financiero que muestra los ingresos del ejercicio disminuidos sus costos y gastos y, el resultado de del mismo reflejándolo como una utilidad o pérdida neta del ejercicio.

“El Estado de resultados es aquél que muestra la utilidad o pérdida obtenidas por una entidad económica durante un periodo determinado.

También suele definírsele como aquel que presenta los ingresos y los egresos obtenidos y erogados por una entidad económica y la diferencia resultante, valuados en unidades monetarias durante un periodo determinado.” (Elizondo, 2005. p.89)

Tomando como base la Norma de Información Financiera A-5 el Estado de Resultados (empresas lucrativas) está integrado básicamente por los siguientes elementos:

Ingresos, costos y gastos.

Utilidad o pérdida neta.

Estado de Actividades (empresas no lucrativas) está integrado por los siguientes elementos:

Ingresos, costos y gastos.

Cambio neto en el patrimonio contable.

CARACTERÍSTICAS.

El Estado de Resultados tiene las siguientes características:

a) Muestran el resultado obtenido por las entidades económicas en el desarrollo de sus operaciones. Dicho resultado puede ser utilidad o pérdida en el caso de entidades lucrativas o de exceso de los ingresos sobre los egresos o viceversa en el caso de entidades no lucrativas.

b) Se trata de un Estado financiero dinámico, en virtud de que su información se refiere a un periodo determinado. Cuando dicho periodo es de doce meses, se denomina Ejercicio contable y constituye un lapso convencional que la práctica y las autoridades hacendarias han aceptado para “cortar” momentáneamente la marcha de las entidades y estar en posibilidad de conocer sus resultados.

c) Debe formularse cuando menos una vez al año. Sin embargo, nada impide que se formule para conocer resultados de periodos más cortos, como por ejemplo, 30 días.

d) El Estado de resultados se compone de encabezado, cuerpo y pie:

Encabezado. El encabezado está integrado por:

Nombre de la entidad económica.

Nombre del Estado financiero.

Ejercicio contable o periodo al cual se refiere.

Cuerpo. El cuerpo está compuesto por:

Conceptos de ingresos y su valor

Conceptos de egresos y su valor

Naturaleza del resultado obtenido y su valor

Pie. El pie está integrado por:

Nombre, firma y cargo del contador público que lo formuló.

Notas aclaratorias.

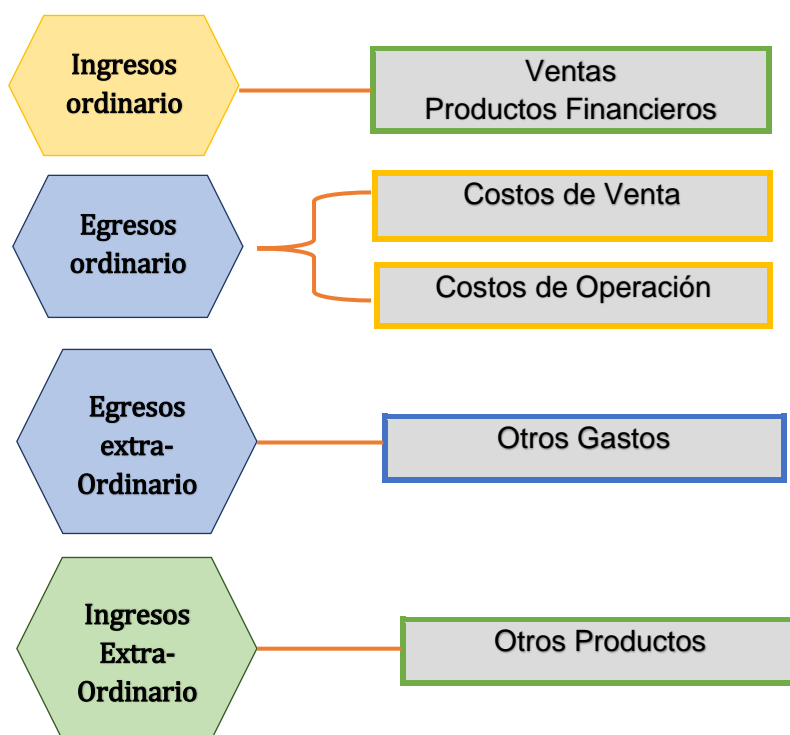
e) Aunque el Estado puede presentarse tanto en forma de cuenta como de reporte, cuando menos tratándose de entidades lucrativas, la práctica aceptada es presentarlo en forma de reporte, es decir, en la parte superior los ingresos, enseguida y hacia abajo los egresos y al final, en el mismo sentido, el resultado obtenido.

CLASIFICACIÓN DE SUS ELEMENTOS.

Los elementos básicos del Estado de resultados son aquellos que integran su cuerpo, esto es, los ingresos y los egresos.

Cada uno de estos elementos se clasifica en la siguiente forma, tal como se presenta gráficamente a continuación.

Gráfico 11: Elementos del Estado de Resultados.



Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla.

Fuente: <http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/24106/1/BianiContCast.pdf>

ESTRUCTURA.

Para que la información contenida en el estado de resultados le sirva al usuario para la toma de decisiones, es necesario que éste pueda hacer comparaciones no sólo de una entidad a lo largo del tiempo, sino también comparar una entidad con otras. Para que esta comparación sea válida, se requiere que todas las entidades elaboren el estado de resultado aplicando, dentro de lo razonable, los mismos criterios.

El estado de resultados, tomando en cuenta el giro particular de cada entidad, deberá estar estructurado, en lo aplicable, por las siguientes secciones:

- a) Operación.
- b) No operación.
- c) Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades (ISR Y PTU).
- d) Operaciones discontinuas.
- e) Partidas extraordinarias.
- f) Efecto acumulado al inicio del ejercicio por cambios en principios de contabilidad.
- g) Utilidad por acción.

Operación. En esta sección se deben presentar los ingresos y gastos de las operaciones continuas que constituyen las actividades primarias de la entidad. Normalmente comprende:

Ingresos. Los ingresos provenientes de sus actividades primarias o normales. En el caso de las empresas comerciales e industriales éstos son generados por las ventas de sus inventarios y en las empresas de servicios por la prestación de tales servicios.

Costo de lo vendido. Muestra el costo de adquisición o producción (según se trate de una empresa comercial o industrial) de los artículos vendidos que generaron los ingresos reportados en el renglón de ventas.

En las empresas de servicios, el costo de los servicios prestados está integrado por aquellos costos que se identifican razonablemente en forma directa con la prestación de

servicios.

La diferencia entre las ventas netas (ingresos) y el costo de lo vendido (costo de los servicios prestados), es la utilidad bruta.

Gastos de Operación. Están constituidos por los gastos de venta y los gastos de administración.

Utilidad de Operación. Es la resultante de enfrentar a las ventas o ingresos el costo de lo vendido y los gastos de actividades primarias o normales, sin tomar en cuenta efecto alguno de impuestos sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU).

No operación. Esta sección comprende los ingresos y gastos distintos a los de operación. Se identifican principalmente con las operaciones financieras de la empresa, así como con los resultantes de una transacción incidental o de una actividad no primaria. Incluye otras partidas específicas.

Con base en el principio de revelación suficiente, en el cuerpo del estado se deberá revelar el costo integral de financiamiento y de acuerdo con su importancia relativa se deberá desglosar su integración, en el cuerpo o en una nota.

Utilidad por operaciones continuas. Es la suma algebraica de la utilidad de operación con las partidas de la sección de no operación, antes de ISR y PTU.

Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades. (El Impuesto al Activo forma parte de este renglón.) En esta sección se reportan el ISR y PTU correspondientes al neto de las partidas de las dos secciones anteriores.

A la utilidad (pérdida) por operaciones continuas antes de ISR y PTU se le resta el impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades, para determinar así la utilidad (pérdida) por operaciones continuas.

Operaciones discontinuas. En esta sección se incorporan las ganancias o pérdidas resultantes de operaciones discontinuas de un segmento del negocio.

Estas partidas se deben presentar netas de ISR y PTU.

Partidas extraordinarias. En este apartado se presentan las ganancias y pérdidas derivadas de eventos y transacciones que reúnen simultáneamente las características de inusuales e infrecuentes. Estas partidas se presentan netas de ISR y PTU.

Efecto acumulado al inicio del ejercicio por cambios en los principios de contabilidad. En esta parte se debe mostrar el efecto acumulado al inicio del ejercicio, por modificación de una regla contable o emisión de una nueva. Dicho efecto se presenta neto del ISR y PTU.

Utilidad por acción. Las empresas que cotizan sus acciones en los mercados de valores, deberán presentar como último renglón la utilidad por acción. (Romero, 2004. p.p. 173-175). (Brianni Contreras, 2008.pág.26-31)

2.2.1.8. *Análisis de los Estados Financieros*

Concepto. - “El Análisis Financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros lo cual permite conocer la situación económico-financiera presente y pasada de la empresa en estudio”.

Importancia. - Mediante el Análisis Financiero se evalúa la situación real de una entidad a través del uso de la información contable para fines de control y planificación necesarios para los Ejecutivos. Esta información por lo general muestra los puntos fuertes y débiles, los mismos deben ser reconocidos para adoptar acciones correctivas y ser tomados en cuenta para utilizarlos como fuerzas facilitadoras en la actividad de dirección.

Aunque los Estados Financieros representan un registro del pasado, su estudio permite definir guías para acciones futuras. (Karina Ponce, 2011.pág.29)

2.2.1.8.1. *Objetivos del Análisis de los Estados Financieros*

Dentro de los objetivos podemos destacar los siguientes

- ✓ “Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- ✓ Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- ✓ Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.
- ✓ Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
- ✓ Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos;
- ✓ Calificar la gestión de los Directivos y Administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

En general, los objetivos del Análisis Financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a través de sus resultados, en la realidad y liquidez de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto, el cumplimiento de estos objetivos dependerá de la calidad de los datos, cuantitativos y cualitativos, e informaciones financieras que sirven de base para el análisis. (Karina Ponce, 2011.Pág.29-30)

2.2.1.8.2. *Métodos de Análisis Financieros*

Los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que

integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables.

Para el análisis financiero es importante conocer el significado de los siguientes términos:

Rentabilidad: es el rendimiento que generan los activos puestos en operación.

Tasa de rendimiento: es el porcentaje de utilidad en un periodo determinado.

Liquidez: es la capacidad que tiene una empresa para pagar sus deudas oportunamente. (Israel González, 2010)

2.2.1.8.3. Análisis Horizontal

El análisis horizontal es la herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior. En otras palabras, al análisis horizontal determina el aumento y disminución de una cuenta comparada entre dos periodos. El hecho de permitir la comparación de estados financieros de diferentes ejercicios le da la característica de análisis dinámico.

¿Cómo elaborar un análisis horizontal?

Para elaborar el análisis horizontal se deben seguir los siguientes pasos:

Primero se halla la variación absoluta de cada cuenta, por ejemplo la caja, buscando la diferencia entre el estado financiero de un año dado y el estado financiero del año anterior.

Luego se halla la variación relativa buscando la relación entre la variación absoluta hallada en el primer paso y el valor del periodo anterior del mismo estado financiero analizado. Ejemplo:

Tabla 1: Análisis Horizontal. (Ejemplo)

Cuentas	2009	2010	Primer paso	Variación absoluta	Segundo paso	Variación relativa
ACTIVO	Valores	Valores				
Activo disponible						
Caja	3.000	2.600	2.600 - 3.000	(400)	-400 / 3000	-13,33%
Bancos	5.000	5.200	5.200 - 5.000	200	200 / 5000	4,00%
Inversiones	2.000	3.500	3.500 - 2.000	1.500	1500 / 2000	75,00%
Deudores	25.000	27.000	27.000 - 25.000	2.000	2000 / 25000	8,00%
Inventarios	50.000	51.000	51.000 - 50.000	1.000	1000 / 51000	2,00%
Subtotal activo disponible	85.000	89.300	89.000 - 85.000	4.300	4300 / 85000	5,06%

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla.

Fuente: <http://kdussananalisis.blogspot.com/2011/12/que-es-el-analisis-horizontal.html>

¿Cómo interpretar el análisis horizontal?

Lo primero que se debe hacer para una buena interpretación de los datos numéricos arrojados en el análisis horizontal, igual que en el análisis vertical, conocer muy bien la empresa a estudiar (por su actividad, por su tamaño, por su régimen jurídico, por su estilo de venta, por su origen de capital, por estilo de apalancamiento, por su objeto social Etc.), las fortalezas y debilidades que afectan su estructura organizacional interna. Luego la situación económica que enfrenta el país, la región y el sector donde se ejerce la actividad mercantil y en base a eso la fortalezas y debilidades con que enfrenta el mercado.

Lo anterior es el fundamento que soportará el diagnóstico por ejemplo; si la empresa presenta una variación absoluta y relativa positiva en el pasivo al corto plazo y el banco de la república disminuyera en ese momento la tasa de colocación para las empresas de nuestra línea, esos dos factores indican que es el momento ideal para sugerir un apalancamiento financiero con el fin de trasladar el pasivo del corto plazo al pasivo del largo plazo utilizando el recurso del crédito para cancelar la deuda próxima quedando con una deuda con mejor tasa y a mayor periodo de maduración. (Carlos Pulecio, 2010)

2.2.1.8.4. Análisis Vertical

El análisis vertical es la herramienta financiera que permite verificar si la empresa está distribuyendo acertadamente sus activos y si está haciendo uso de la deuda de forma debida teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas.

¿Cómo elaborar un análisis vertical?

Es bueno tener en cuenta que el objetivo del análisis vertical es determinar que tanto porcentual representa cada cuenta del activo o del pasivo dentro del subtotal de sus afines o del total de ellas, para lograrlo se halla la relación entre la cuenta que se quiere determinar, por ejemplo, la caja, y el subtotal de la cuenta afín, en el caso sería con el activo disponible o con el total de activos y luego se procede a convertir esa relación en porcentaje multiplicando por 100. Un ejemplo de análisis vertical del activo disponible sería:

Tabla 2: Ejemplo del Análisis Vertical del Activo.

ACTIVO	Valores	Análisis vertical	
Activo disponible			
Caja	3.000	$3.000 / 85.000 \times 100$	3,53%
Bancos	5.000	$5.000 / 85.000 \times 100$	5,88%
Inversiones	2.000	$2.000 / 85.000 \times 100$	2,35%
Deudores	25.000	$25.000 / 85.000 \times 100$	29,41%
Inventarios	50.000	$50.000 / 85.000 \times 100$	58,82%
Subtotal activo disponible	85.000		100,00%

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafra

Fuente: <http://kdussananalisis.blogspot.com/2011/12/que-es-el-analisis-vertical.html>

Luego de haber encontrado la relación porcentual a cada cuenta con respecto al subtotal o total según sea el caso, se inicia el análisis e interpretación de cada cuenta.

¿Cómo interpretar el análisis vertical?

Lo primero que se debe hacer para una buena interpretación de los datos numéricos arrojados en el análisis vertical es conocer muy bien la empresa a estudiar (por su actividad, por su tamaño, por su régimen jurídico, por su estilo de

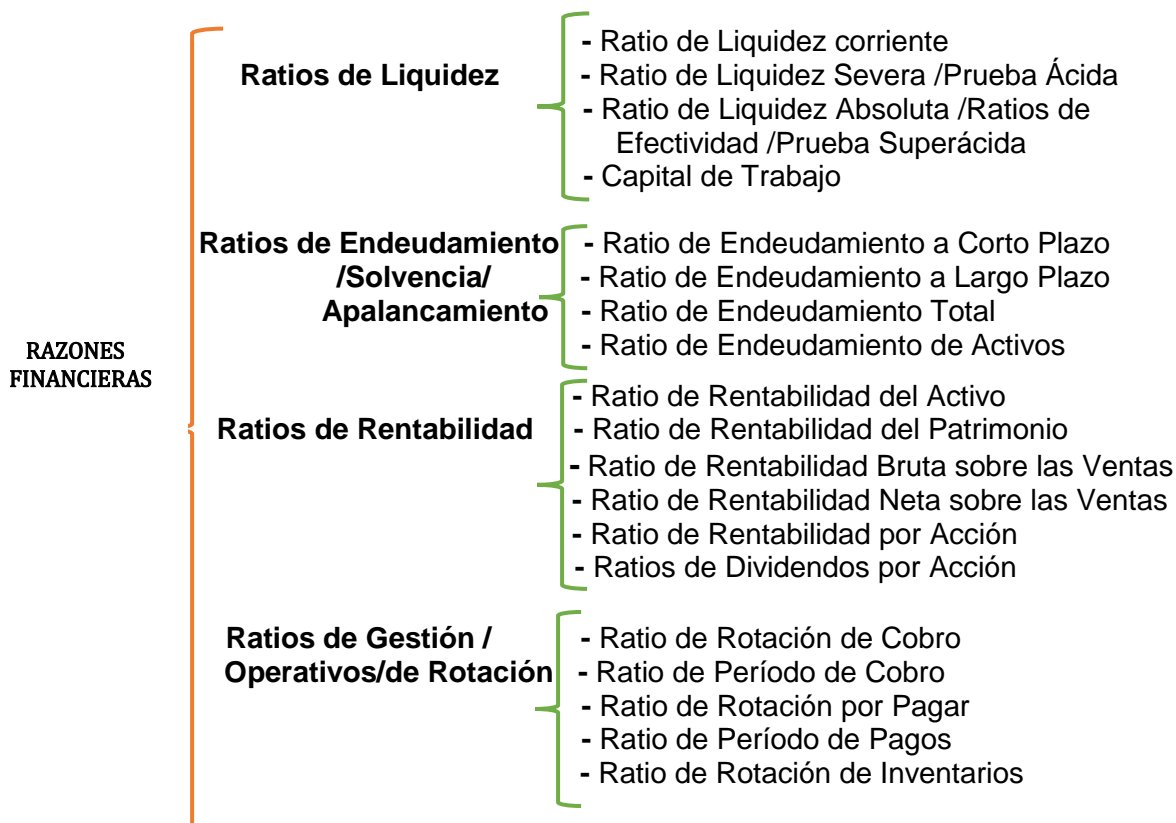
venta, por su origen de capital, por estilo de apalancamiento, por su objeto social Etc.) (Carlos Pulecio, 2010)

2.2.1.8.5. Índices Financieros

Uno de los instrumentos más usados para realizar análisis financiero de entidades es el uso de las razones financieras, ya que estas pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Los ratios financieros, también conocidos indicadores o índices financieros, son razones que nos permiten analizar los aspectos favorables y desfavorables de la situación económica y financiera de una empresa. Estas se clasifican en:

Gráfico 12: Clasificación de las Razones Financieras



Elabora por: Luis Ramiro Almagro Chafila

Fuente: Módulo de Análisis Financiero ITSGA 2016

1.- Ratios de liquidez:

Son los ratios que mide la disponibilidad o solvencia de dinero en efectivo, o la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo; entre estos tenemos:

a) Ratio de liquidez corriente.

Este ratio muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo cuya conversión en dinero corresponden aproximadamente al vencimiento de las deudas.

Tabla 3: Fórmula de Ratio de Liquidez Corriente

Su fórmula es: $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	El criterio es: Si $RC = 2$, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo. Si $RC > 2$, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos. Si $RC < 2$, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

b). - Ratio de liquidez severa o Prueba ácida

Este ratio muestra una medida de liquidez más precisa que la anterior, ya que excluye a las existencias (mercaderías o inventarios) debido a que son activos destinados a la venta y no al pago de deudas, y, por lo tanto, menos líquidos; además de ser sujetas a pérdidas en caso de quiebra.

Tabla 4: Fórmula de Ratio de Liquidez o Prueba ácida

Su fórmula es: $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	El criterio es: Si $PA = 1$, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo. Si $PA > 1$, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos. Si $PA < 1$, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

c). - Ratio de liquidez absoluta o Ratio de efectividad o Prueba Superácida

Es un índice más exacto de liquidez que el anterior, ya que considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas y, a diferencia del ratio anterior, no toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa.

Tabla 5: Fórmula de Ratio de Liquidez Absoluta o Ratio de Efectividad

Su fórmula es: $\frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$	El criterio es: El índice ideal es de 0.5 Si RE < 0.5, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
---	--

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila

Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016

d). - Capital de trabajo

Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente.

Tabla 6: Fórmula del Capital de trabajo

Su fórmula es: Activo Corriente – Pasivo Corriente	El criterio es: Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado en la generación de más utilidades.
--	--

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila

Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016

e). - Días de Mención del Intervalo Tiempo

Me permite confirmar el tiempo de buena marcha de la empresa.

Tabla 7: Fórmula de Días de Mención del Intervalo Tiempo

Su fórmula es: $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Costo de Ventas}} \times 365$	El criterio es: La empresa puede seguir funcionando por X,xx días.
--	--

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila

Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016

2. Ratios de Endeudamiento, Solvencia o de Apalancamiento

Son aquellos ratios o índices que miden la relación entre el capital ajeno (fondos o recursos aportados por los acreedores) y el capital propio (recursos aportados por los socios o accionistas, y lo que ha generado la propia empresa), así como también el grado de endeudamiento de los activos. Miden el respaldo patrimonial. A su vez, los ratios de endeudamiento se dividen en:

a). - Ratio de endeudamiento a corto plazo

Mide la relación entre los fondos a corto plazo aportados por los acreedores y los recursos aportados por la propia empresa.

Tabla 8: Fórmula de Ratio de Endeudamiento a corto plazo

Su fórmula es: $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	El criterio es: Por cada una unidad monetaria aportada por los propietarios, se obtiene un X,X% de terceros de financiamiento a corto plazo.
---	--

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía
Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016

b). - Ratio de endeudamiento a largo plazo

Mide la relación entre los fondos a largo plazo proporcionados por los acreedores, y los recursos aportados por la propia empresa.

Tabla 9: Fórmula de Ratio de Endeudamiento a largo plazo

Su fórmula es: $\frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	El criterio es: Por cada una unidad monetaria aportada por los propietarios, se obtiene un X,X% de terceros de financiamiento extra.
--	--

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía
Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016

c). - Ratio de endeudamiento total

Mide la relación entre los fondos totales a corto y largo plazo aportados por los acreedores, y los aportados por la propia empresa

Tabla 10: Fórmula de Ratio de Endeudamiento Total

Su fórmula es: $\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo no Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	El criterio es: El XX% de la deuda es al corto plazo, y el resto al largo plazo.
--	--

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila
Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016

d).- Ratio de endeudamiento de activo

Mide cuánto del activo total se ha financiado con recursos o capital ajeno, tanto a corto como largo plazo.

Tabla 11: Fórmula de Ratio de Endeudamiento de Activo

Su fórmula es: $\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo no Corriente}}{\text{Activo Total}} \times 100$	El criterio es: El Activo Total se encuentra financiado en un X,X% con recursos de terceros, y está comprometido en dicho porcentaje.
--	---

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila
Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016

3.- Ratios de Rentabilidad

Muestran la rentabilidad de la empresa en relación con la inversión, el activo, el patrimonio y las ventas, indicando la eficiencia operativa de la gestión empresarial. A su vez, los ratios de rentabilidad se dividen en:

a).- Ratio de rentabilidad del activo (ROA)

Es el ratio más representativo de la marcha global de la empresa, ya que permite apreciar su capacidad para obtener utilidades en el uso del total activo

Tabla 12: Fórmula de Ratio de Rentabilidad del Activo

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$	El criterio es: Por cada una unidad monetaria invertida en activos, la empresa obtiene de utilidad netas el X,X% en unidades monetarias.
--	--

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila
Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016

b.- Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE)

Este ratio mide la capacidad para generar utilidades netas con la inversión de los accionistas y lo que ha generado la propia empresa (capital propio).

Tabla 13: Fórmula de Ratio de Rentabilidad del Patrimonio

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	El criterio es: Por cada unidad monetaria de capital aportado por los propietarios, se generan el X,X% en unidades monetarias de utilidad neta.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

c). - Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas

Llamado también margen bruto sobre ventas, muestra el margen o beneficio de la empresa respecto a sus ventas.

Tabla 14: Fórmula de Ratio de Rentabilidad Bruta sobre Ventas

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$	El criterio es: Por cada una unidad monetaria de venta, se generan X,X unidades monetarias de utilidad. Un X,X% de utilidad por sobre las ventas, antes de impuestos.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

d). - Ratio de rentabilidad neta sobre ventas

Es un ratio más concreto ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

Tabla 15: Fórmula de Ratio de Rentabilidad Neta sobre Ventas

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$	El criterio es: Por cada una unidad monetaria de venta, se generan X, X unidades monetarias de utilidad. Un X, X% de utilidad por sobre las ventas, antes de impuestos.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

e). - Ratio de rentabilidad por acción

Llamado también utilidad por acción, permite determinar la utilidad neta que le corresponde a cada acción. Esta ratio es el más importante para los inversionistas, pues le permite comparar con acciones de otras empresas.

Tabla 16: Fórmula de Ratio de Rentabilidad por Acción

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Número de Acciones}} \times 100$	El criterio es: Por cada una unidad monetaria de capital, aportado por los accionistas, se generan X, X% en unidades monetarias para la bolsa de valores por acción.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

f). - Ratio de Gastos Financieros sobre Ventas

El resultado de este ratio representa el exceso de gastos y la prudencia que se debe mantener en los gastos financieros.

Tabla 17: Fórmula de Ratio de Gastos Financieros sobre Ventas

Su fórmula es: $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	El criterio es: RGFSV > 0.05, LOS Gastos Financieros son excesivos. RGFSV < 0.05, se está en un nivel intermedio de precaución. RGFSV < 0.04, los Gastos Financieros son prudentes en relación a las ventas.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

g). - Ratio de Cobertura en Gastos Financieros.

El resultado de este ratio representa la capacidad de recuperación de la inversión con respecto a los gastos financieros.

Tabla 18: Fórmula de Ratio de Cobertura en Gastos Financieros

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Bruta} + \text{Intereses}}{\text{Gastos financieros}}$	El criterio es: Por cada unidad monetaria que la empresa tenga en gastos, debe recuperar "X" unidades monetarias.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

h). - Ratio de Cobertura de Efectivo.

El resultado de este ratio representa la capacidad de recuperación de la inversión con respecto a los gastos financieros, incluyendo las depreciaciones de los activos fijos y de forma prorrateada en caso de las manufactureras.

Tabla 19: Fórmula de Ratio de Cobertura de Efectivo

Su fórmula es: $\frac{\text{U. Bruta} + \text{Intereses} + \text{Deprec.}}{\text{Gastos financieros}}$	El criterio es: Por cada unidad monetaria que la empresa tenga en gastos, descontando las depreciaciones, debe recuperar "X" unidades monetarias.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

i). - Ratios de dividendos por acción.

El resultado de este ratio representa el monto o importe que se pagará a cada accionista de acuerdo a la cantidad de acciones que éste tenga.

Tabla 20: Fórmula de Ratios de Dividendos por Acción

Su fórmula es: $\frac{\text{Dividendos}}{\text{Número de Accionistas}}$	El criterio es: Por cada unidad monetaria de utilidad obtenida corresponde en X,X para las acciones de cada propietario.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

4.- Ratios de Gestión, Operativos o de Rotación

Evalúan la eficiencia de la empresa en sus cobros, pagos, inventarios y activo. A su vez, los ratios de gestión se dividen en:

a). - Ratio de rotación de cobro

Este índice es útil porque permite evaluar la política de créditos y cobranzas empleadas, además refleja la velocidad en la recuperación de los créditos concedidos.

Tabla 21: Fórmula de Ratio de Rotación de Cobro

Su fórmula es: $\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas}} \times 360$	El criterio es: La cartera rotó X,XX veces en el período de análisis.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

b). - Ratio de periodo de cobro

Indica el número de días en que se recuperan las cuentas por cobrar a sus clientes.

Tabla 22: Fórmula de Ratio de Período de Cobro

Su fórmula es: $\frac{365}{\text{Ratio de Rotación de Cobro}}$	El criterio es: Las ventas al crédito se cobraron en promedio en XX días.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

c). - Ratio de rotación por pagar

Mide el plazo que la empresa cuenta para cancelar bonificaciones.

Tabla 23: Fórmula de Ratio de Rotación por Pagar

Su fórmula es: $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}}$	El criterio es: Se pagaron las cuentas por pagar pendientes, en una relación de XX durante el año.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

d). - Ratio de periodo de pagos

Determina el número de días en que la empresa se demora en pagar sus deudas a los proveedores.

Tabla 24: Fórmula de Ratio de Período de Pagos

Su fórmula es: $\frac{365}{\text{Ratio de Rotación por Pagar}}$	El criterio es: Se pagaron las cuentas por pagar cada XX días.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

e). - Ratio de rotación de inventarios

Indica la rapidez en que los inventarios se convierten en cuentas por cobrar mediante las ventas al determinar el número de veces que rota el stock en el almacén durante un ejercicio.

Tabla 25: Fórmula de Ratio de Rotación de Inventarios

Su fórmula es: $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$	El criterio es: Se vendió en inventario X, XX veces, en tanto se agoten las existencias, por consiguiente, se pierdan ventas.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

f). - Ratios de Días de Rotación de Inventarios

Determina el número de días en que la empresa se demora en reponer sus inventarios. (Módulos ITSGA, 2016)

Tabla 26: Fórmula de Ratios de días de Rotación de Inventarios

Su fórmula es: $\frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}}$	El criterio es: El inventario rotó X, XX veces en el período de análisis.
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafila Fuente: Módulos de Análisis Financiero ITSGA 2016	

2.2.1.9. Ventajas que ofrece el análisis financiero a los usuarios

- ✓ Las ventajas que este ofrece a la empresa es que las decisiones se toman sobre una base sólida con cifras reales y saber con antelación el margen de beneficio de cada uno de los productos al momento de hacer una venta.
- ✓ Ayuda la empresa a la evaluación de la situación financiera y a medir la rentabilidad para luego tomar decisiones.
- ✓ Proporciona a la empresa la información necesaria para evaluar la capacidad de administración y el manejo eficiente de los recursos para lograr los objetivos propuestos.

2.2.1.10. Toma de decisiones

La toma de decisiones es muy importante en el ámbito organizacional, ya que de ellos depende el éxito o el fracaso de las organizaciones. La toma de decisiones puede ser mejorada con la ayuda de un análisis. Además, se debe tener en cuenta que una buena decisión no asegura un resultado excelente, sólo si se dispone de la información, el tiempo, etc., para realizar una evaluación precisa de los resultados de las diversas alternativas. (Verónica Sánchez, 2011)

2.2.1.10.1. Diseño de Toma de Decisiones

➤ DESCENTRALIZACIÓN: Definición

La descentralización y la centralización están relacionadas con el grado en que la toma de decisiones se concentra en una parte de la organización (el ápice estratégico).

Cuando todo el poder de decisión se centra en un único punto de la organización - esencialmente en un solo individuo - calificamos de centralizada a la estructura. Cuando, por el contrario, el poder queda dividido entre numerosos individuos, la calificamos de descentralizada.

➤ RAZONES PARA LA DESCENTRALIZACIÓN

¿Por qué motivos centraliza o descentraliza su estructura una organización?

Como con la mayoría de los temas referidos a la estructuración de las organizaciones, éste se centra en la cuestión de la división del trabajo versus coordinación.

La centralización es el medio más preciso para coordinar la toma de decisiones en la organización. Un único individuo - un único cerebro - toma todas las decisiones poniéndolas a continuación en práctica mediante la supervisión directa. Se han propuesto también otros motivos para la centralización de las estructuras, siendo uno de los más conocidos el afán de poder, pero la mayoría corresponden a la necesidad de coordinación.

¿Por qué entonces se descentralizan las organizaciones?

Por el mero hecho de que no todas las decisiones pueden ser entendidas en un único centro. A veces la información necesaria no puede llegar hasta dicho centro, otras puede ser transmitida a dicho centro, pero éste carece de capacidad cognoscitiva.

➤ **PRECISIONES TERMINOLÓGICAS.**

El término descentralización parece utilizarse de tres modos fundamentalmente distintos en la literatura sobre el tema:

En primer lugar, como la dispersión del poder formal a medida que se desciende por la jerarquía. La dispersión del poder formal a medida que se desciende por la escala de autoridad lineal se denomina descentralización vertical.

El poder de decisión, principalmente informal en este caso, puede permanecer en manos de los directivos de línea del sistema de autoridad formal o pasar a personas ajenas a la estructura lineal, como pueden ser los analistas, los especialistas de apoyo y los operarios. El poder de estos órganos ajenos a la línea es un poder informal, basado en la capacidad de los individuos que los ocupan. La descentralización horizontal corresponde al grado en que los procesos de decisión estén controlados por individuos de cargo directivo.

Por último, el término descentralización puede utilizarse con relación a la dispersión física de los servicios. Esta acepción no nos interesa.

Nos quedamos, por tanto, con dos parámetros de diseño esenciales: la descentralización vertical y horizontal.

Ahora bien, los poderes de decisión no tienen por qué quedar dispersos de modo consistente, por lo que surgen dos tipos de centralización:

En la descentralización selectiva, el poder correspondiente a las decisiones de distinto tipo queda situado en puntos distintos de la organización.

La descentralización paralela corresponde a la dispersión de poder de muchos tipos de decisiones distintas en un mismo punto.

➤ **DESCENTRALIZACIÓN VERTICAL.**

La descentralización vertical corresponde principalmente a la delegación de poder de decisión bajando la cadena de autoridad, desde el ápice estratégico hasta la línea media.

Se hace aquí énfasis en el poder formal, para hacer elecciones y autorizarlas, en contraposición al poder informal que surge a raíz del asesoramiento y de la ejecución.

Surgen tres cuestiones respecto a la descentralización vertical:

¿Qué poderes de decisión deben ir delegando a medida que se baja por la cadena de autoridad?

¿Hasta qué punto de la cadena debe delegarse?

¿Cómo debe coordinarse (o controlarse)?

➤ **DESCENTRALIZACIÓN HORIZONTAL.**

En la descentralización horizontal, el poder es transmitido por los directivos a otros individuos (más concretamente por los directivos de línea, a los analistas, especialistas de apoyo y directivos de staff). Al transmitir el poder de la línea fuera de ella pasamos al ámbito del poder informal.

Suponiendo que existe una jerarquía de doble línea con un complemento de personal de staff, podemos imaginar un continuum de cuatro etapas de descentralización horizontal:

El poder está en manos de un solo individuo, debido por regla general el cargo que ostenta.

El poder pasa a los pocos analistas de la tecnoestructura, debido a la influencia que ejercen sus sistemas de normalización sobre las decisiones ajenas.

El poder pasa a los expertos (especialistas de staff de apoyo y analítico, operarios profesionales) debido a sus conocimientos.

El poder pasa a todos por el hecho de ser miembros de la organización

➤ **DESCENTRALIZACIÓN EN CINCO.**

Pueden surgir cinco tipos claramente diferenciados de descentralización vertical y horizontal, es una práctica consistente en el reparto del poder de decisión entre los diferentes mandos y niveles jerárquicos de la organización, de modo que dicho poder se sitúe en diversos lugares de la misma quedando, únicamente, los controles necesarios en los altos mandos.

Tipo A. Centralización vertical y horizontal. El poder de decisión se concentra en manos de un solo individuo, el directivo situado en la cumbre de la jerarquía lineal, el director general.

Tipo B. Descentralización horizontal limitada selectiva. Corresponde a este tipo la organización burocrática cuyas tareas requieren cualificación y que recurre a la normalización de los procesos de trabajo para su coordinación.

Tipo C. Descentralización vertical limitada paralela. En este caso, la organización está dividida en base al mercado, en divisiones en cuyos directivos se delega (paralelamente) gran cantidad de poder formal de decisión respecto a esos mercados.

Tipo D. Descentralización selectiva vertical y horizontal. En la descentralización vertical el poder correspondiente a decisiones de distinta índole se delega en las constelaciones de trabajo de diversos niveles jerárquicos.

Tipo E. Descentralización vertical y horizontal. El poder de decisión se concentra aquí principalmente en el núcleo de operaciones porque sus miembros son profesionales cuyo trabajo se coordina principalmente mediante la normalización de las habilidades. (Bego, s.f.)

2.2.1.10.2. Modelos de Toma de Decisiones

a). - Modelo Racional:

También llamado el Modelo Satisfactor, considera al que toma las decisiones como una persona administrativa.

En este Modelo se opta por la primera alternativa lo "suficientemente buena", es decir, aquella que satisface y es suficiente.

b). - Modelo de Satisfacción:

A diferencia del modelo racional, este modelo propone una realidad limitada. Afirma que las personas se satisfacen, es decir, seleccionan la primera alternativa disponible que se mueve hacia su meta. Considera que las personas evitan alternativas nuevas e inciertas y en vez de esto, confían en reglas ciertas y probadas.

c). - Modelo de selección:

También llamado "comparaciones sucesivas limitadas", afirma que las personas y las instituciones tienen metas conflictivas, lo que las lleva a decidir entre las políticas que contienen varias mezclas en conflicto. La única prueba de haber hecho una buena elección es si las personas están de acuerdo con ella.

d). - Modelo psicológico:

Todos aquellos que toman decisiones seleccionan metas pero difieren en cuanto a la recopilación y evaluación de la información. Los pensadores sistemáticos imponen un orden en percepción y evaluación.

Los intuitivos usan modelos y perspectiva múltiples de evaluar información. (2014)

2.2.1.10.3. Modelo Racional

El modelo racional: persigue la constitución de un proceso de elección entre alternativas para maximizar los beneficios de la organización. Incluye una amplia definición del problema, una exhaustiva [[recopilación}} y el análisis de los datos, así como una cuidadosa evaluación de las alternativas. Andreu, en el año (2001),

afirma que los criterios de evaluación de alternativas son bien conocidos y supone que la generación e intercambio de información entre individuos es objetiva y precisa. Por tanto, el modelo racional de toma de decisiones se basa 3 suposiciones explícitas: (Commons, 2016)

Etapas del Modelo Racional para la Toma de Decisiones

Consta de cuatro (4) etapas

Fase I: Investigar la situación - presenta tres aspectos.

Definición del Problema. Las confusiones en la definición del problema se deben en parte a que los hechos que captan la atención del administrador pueden ser síntomas de otra dificultad más importante. Ejemplo: Un administrador se ocupará por el aumento de renuncias de empleados, pero ese incremento no constituirá un problema a menos que entorpezca el logro de los objetivos organizacionales.

Definir el problema en función de los objetivos organizacionales que están siendo bloqueados ayuda a evitar los síntomas y problemas de confusión.

Determinación de los objetivos de la decisión. Una vez definido el problema, el siguiente paso consiste en decidir una buena solución. Como parte de este proceso, los administradores deberán empezar a determinar que partes del problema han de solucionar y cuales han de intentar solucionar.

Si una solución nos permite alcanzar nuestros objetivos organizacionales, se trata de una buena solución. También es posible que el problema brinde la oportunidad de mejorar el desempeño organizacional en vez de simplemente reestablecerlo.

Diagnóstico de las causas. Las causas, a diferencia de los síntomas, rara vez son evidentes, y los administradores se ven obligados a recurrir a su intuición para descubrirlas. Las personas, cuya percepción de la situación está influida necesariamente por sus experiencias y responsabilidades, tal vez encuentran causas muy diferentes a un mismo problema.

Fase II: Desarrollo de alternativas

No se debe tomar ninguna decisión de importancia sino hasta que se han desarrollado varias alternativas. Algunos administradores recurren a una lluvia de ideas.

Fase III: Evaluación de alternativas y selección de la mejor de ellas

1- ¿Es factible esta alternativa? ¿Cuenta la organización con el dinero y los recursos necesarios para implementar esta alternativa? El remplazo de todo el equipo obsoleto bien puede ser una solución ideal, pero no sería factible si la Compañía se encuentra cerca de la bancarrota.

2- ¿Es la alternativa una solución satisfactoria? Los administradores deben darse cuenta también de la definición de “adecuada” puede diferir de una organización. A otra y de una persona a otra, dependiendo de la cultura de la organización y de la tolerancia al riesgo de cada individuo.

3-¿Cuáles son las consecuencias posibles para el resto de la organización? Los administradores deben tratar de anticipar cómo es que un cambio en un área determinada va a afectar a otras áreas tanto en el presente como en el futuro.

Etapa IV: Implantación y seguimiento de la decisión

Los administradores formulan presupuestos y programas para las acciones que han determinado. Eso les permite medir el avance en términos específicos. (Sonia Salazar, 2016)

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. Método Científico

“Es el proceso que sigue la comunidad científica para dar respuesta a sus interrogantes, la secuencia de procedimientos que usa para confirmar como regla o conocimiento lo que en origen es una mera hipótesis.” (Multimedia, 2015.)

Se utilizará este método porque es una ciencia contable

3.2. Diseño de la investigación

Diseño aplicado fundamental:

“Esta clase de investigación también recibe el nombre de práctica o empírica. Se caracteriza porque busca la aplicación o utilización de los conocimientos que se adquieren.” (Alba Marín, 2008)

Se utilizó este tipo de investigación porque será aplicado en base a los conocimientos adquiridos.

3.3. Tipo de la Investigación

3.3.1. Documental. - *Estado Financieros 2014 – 2015*

3.3.2. De Campo. - *Departamento de Contabilidad*

3.4. Nivel de investigación

3.4.1. Población: *4 balances (2 del periodo 2014 y 2 del periodo 2015)*

3.4.2. Muestra: *UNIVERSO*

3.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de datos

3.5.1. Técnicas

3.5.1.1. La observación

“Es una técnica que consiste en observar atentamente el fenómeno, hecho o caso, tomar información y registrarla para su posterior análisis.....” (Metodología, Blogspot, 2010)

Se utilizaron la observación porque está ligado al trabajo de campo.

3.5.1.2. Entrevista

“Es una técnica de recopilación de información mediante una conversación profesional, con la que además de adquirirse información acerca de lo que se investiga, tiene importancia desde el punto de vista educativo...” (Metodología, blogspot, 2010)

Por el número de personal se aplicará entrevista a cada miembro.

3.5.1.3. Textos

“Los textos informativos son aquellos que tienen por objetivo transmitir una noticia o conocimiento general acerca de algo. Dentro de este grupo pueden encontrarse tipos de obras muy diferentes entre sí, tales como, la noticia, revistas de interés general, entre otros.” (Ramírez, 2015.)

Se utilizará textos porque nos ayudará a adquirir ideas, más claras y concisas para profundizar más nuestro conocimiento, con respecto al tema de investigación a realizarse.

3.5.1.4. Internet

Cita: “Esta palabra suele referirse a una interconexión en particular, abierta al público, es decir se la conoce vulgarmente con el nombre de “autopista de la información” debido a que es una “ruta” en donde podemos encontrar casi todo lo que buscamos en diferentes formatos”. (Yanina Degoumois, 2009)

Se utilizó esta técnica ya que es una herramienta muy útil ya que me permitió investigar información respecto al tema, para despejar cualquier duda posible.

3.5.2. Instrumentos

- Estados Financieros
- Indicadores Financieros
- Resultados obtenidos de los análisis y ratios aplicados.

3.5.2.1. Cálculo

3.5.2.1.1. Método Vertical

Para este método debemos recordar que se utiliza para determinar porcentajes de un solo periodo, como es el caso que vamos a desarrollar, y calculamos dividiendo el valor que necesito determinar para el total a compararse; por ejemplo, necesito saber cuánto representa mis "Cuentas por Cobrar" del total de mis activos y eso multiplicar por cien, entonces queda de la siguiente manera;

Fórmula:

$$\begin{aligned} \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Activo Total}} \times 100 &= \frac{772,92}{398.441,10} \times 100 \\ &= 0,00194 \times 100 \\ &= \mathbf{0,19 \%} \end{aligned}$$

Interpretación: Las cuentas por cobrar representan el 0.19% del total de mis activos

Otro ejemplo; necesito saber cuánto representa mis obligaciones patronales del total de mis pasivos, entonces queda de la siguiente manera:

Fórmula:

$$\begin{aligned} \frac{\text{Obligaciones Patronales}}{\text{Pasivo Total}} \times 100 &= \frac{20.890,73}{112.864,11} \times 100 \\ &= 0,18510 \times 100 \\ &= \mathbf{18,51\%} \end{aligned}$$

3.5.2.1.2. Método Horizontal

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que ha sufrido cada partida de los estados contables en un período respecto a otro. Se busca cual ha sido el crecimiento o decrecimiento de una cuenta o rubro en un período determinado.

Tomemos el ejemplo del diferencial de la cuenta de "Compras"

Fórmula:

$$\frac{\text{AÑO BASE} - \text{AÑO ACTUAL}}{\text{AÑO BASE}} \times 100$$
$$\frac{207.521,59 - 222.968,08}{207.521,59} \times 100$$
$$\frac{-15.446,49}{207.521,59} \times 100$$
$$-0,074433 \times 100$$
$$\mathbf{-7\%}$$

Interpretación: Es decir que la cuenta “Compras” aumento en un 7% con respecto al año 2015.

Otro ejemplo; necesito saber el diferencial de la cuenta “Inventario Final de Mercaderías” en comparación al año 2016.

Fórmula:

$$\frac{\text{AÑO BASE} - \text{AÑO ACTUAL}}{\text{AÑO BASE}} \times 100$$
$$\frac{112.827,35 - 48.736,08}{112.827,35} \times 100$$
$$\frac{64.091,27}{112.827,35} \times 100$$
$$0,5680473 \times 100$$
$$\mathbf{57\%}$$

3.6. Técnicas para el procesamiento e interpretación de datos

Tabla 27: Técnicas para el procesamiento e interpretación de datos

Técnicas de Análisis	Técnicas de procesamiento de datos
a) Análisis documental b) Indagación c) Conciliación de datos	a) Ordenamiento y clasificación b) Procesamiento manual c) Proceso computarizado con Excel
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía Fuente: https://www.emaze.com/@AOTRZQLL/ppt-de-Rocoton.pptx	

CAPITULO IV

DIAGNÒSTICO Y ANÁLISIS

4.1. Análisis FODA

La matriz FODA ayudará al instituto a identificar claramente sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas. Para lo cual se realizó el análisis de los factores tanto internos como externos del instituto y se ponderó con el fin de hallar resultados favorables para bien de la institución objeto de estudio.

4.1.1. Factores Externos

Son factores exógenos que configuran el entorno del Instituto Tecnológico Superior Particular “San Gabriel” y que pueden afectar positiva o negativamente el logro de sus objetivos.

Tabla 28: Oportunidades y amenazas

Condiciones	Oportunidades	Amenazas
Legal – político	Plan Nacional del Buen Vivir	
	Consejo de Educación Superior - Acreditación “A”	
Económico	Población económicamente activa – la mayor población de sus estudiantes trabajan.	Crisis económica nacional
		Deserción del alumnado a Instituciones de Educación Superior del Estado
		Costos elevados del intelecto humano.
		Inflación
Socio – Cultural	Aumento demográfico	
	Diversidad multiétnica	
Geográfico - ambiental	Ubicada dentro de las parroquias urbanas del cantón	

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

Fuente: <http://robertoespinosa.es/2013/07/29/la-matriz-de-analisis-dafo-foda/>

4.1.2. Factores Internos

Son factores internos con los que cuenta el Instituto Tecnológico Superior Particular “San Gabriel” y que afectarán positiva o negativamente en el logro de sus objetivos.

Tabla 29: Fortalezas y Debilidades

FORTALEZAS	DEBILIDADES
Cuenta con un cuerpo docente y administrativo profesional y capacitado	Falta de un análisis financiero periódico para la toma de decisiones
Carreras ofertadas adecuadas a las necesidades de la sociedad	No cuentan con planificación a corto plazo para capacitación al personal
Baja rotación del personal de planta en la institución	Constantes multas por incumplimiento de obligaciones tributarias

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafra

Fuente: <http://robertoespinosa.es/2013/07/29/la-matriz-de-analisis-dafo-foda/>

4.1.3. Matriz ponderada

Tabla 30: Matriz Ponderada

FORTALEZAS	OCURRENCIA (1 – 5)	IMPACTO (1 – 5)	TOTAL 10
Cuenta con un cuerpo docente y administrativo profesional y capacitado	5	5	10
Carreras ofertadas adecuadas a las necesidades de la sociedad	4	3.5	7.5
Baja rotación del personal de planta en la institución	4	4	8
OPORTUNIDADES			25.50
Plan Nacional del Buen Vivir	4.5	4	8.5
Consejo de Educación Superior - Acreditación "A"	5	5	10
Población económicamente activa – la mayor población de sus estudiantes trabajan	4	4	8
Aumento demográfico	3	4	7
Diversidad multiétnica	4.5	5	9.5
Ubicada dentro de las parroquias urbanas del cantón	4.5	4	8.5
DEBILIDADES			51.50
Falta de un análisis financiero periódico para la toma de decisiones	5	5	10
No cuentan con planificación a corto plazo para capacitación al personal	5	5	10

Constantes multas por incumplimiento de obligaciones tributarias	5	5	10
AMENAZAS			30
Crisis económica nacional	3	4	7
Deserción del alumnado a Instituciones de Educación Superior del Estado	3	3	6
Costos elevados del intelecto humano.	3	2	5
Inflación	3	2	5
			23

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro chafla

Fuente: Departamento de contabilidad ITSGA

Explicación: los resultados se ponderan sobre un total a valorar, en este caso se va a calificar sobre 10, con los factores que pueden calificarse así en este caso se ha considerado a la ocurrencia y el impacto que este tiene, es decir si ocurre y los resultados a los que conlleva el hecho de haber ocurrido; como se presentan 2 factores y el total sobre calificar es 10 se va a dividir para el número de factores, es decir cada factor tendrá un valor de 5.

Tabulación:

Tabla 31: Tabulación de FODA

Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Se cuentan con tres variables en el factor fortalezas, obteniendo un total de 25.50 lo cual representa el 85% de fortalezas	Se cuentan con seis variables en el factor oportunidades, obteniendo un total de 51.50 lo cual representa el 85.83% de	Se cuentan con tres variables en el factor debilidades, obteniendo un total de 30 lo cual representa el 100% de debilidades	Se cuentan con cuatro variables en el factor amenazas, obteniendo un total de 23 lo cual representa el 57.5% de

dentro de la institución.	oportunidades con las que cuenta la institución.	detectadas dentro de la institución.	amenazas que afecta a la institución.
---------------------------	--	--------------------------------------	---------------------------------------

Fuente: Departamento de contabilidad ITSGA

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía

4.1.4. Estrategias a través del FODA cruzado

Tabla 32: FODA cruzado

FACTORES EXTERNOS	FORTALEZAS	DEBILIDADES
FACTORES INTERNOS		
OPORTUNIDADES	ESTRATEGIAS FO <ul style="list-style-type: none"> ➤ Capacitación al personal sobre la adecuada ejecución del Plan Nacional del Buen Vivir para el fortalecimiento en la capacitación del personal. ➤ Implementación de carreras que satisfagan las necesidades de la colectividad. 	ESTRATEGIAS DO <ul style="list-style-type: none"> ➤ Realización de un análisis financiero trimestral que le permita poner correctivos sobre la marcha del proceso administrativo y no después. ➤ Diseño de un plan de capacitación al personal del instituto. ➤ Elaboración de la planificación mensual de pagos con el fin de evitar multas y que generen intereses.
AMENAZAS	ESTRATEGIAS FA <ul style="list-style-type: none"> ➤ Desarrollo de planes de incentivo al estudiante con el fin de evitar la deserción. ➤ Firma de convenios con entidades de educación superior para el intercambio de estudiantes, conocimientos y experiencias. 	ESTRATEGIAS DA <ul style="list-style-type: none"> ➤ Elaboración de un plan de selección de docentes y administrativos. ➤ Ofertar tiempo de espera máxima en pensiones para el alumnado e integrar políticas de cobro amigables

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía

Fuente: <http://es.slideshare.net/jcfdezmx2/analisis-foda-presentation>

4.2. Análisis Vertical

4.2.1. Análisis vertical balance general 2014

Tabla 33: Análisis vertical balance general 2014

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "SAN GABRIEL"			
BALANCE GENERAL			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014			
ANÁLISIS VERTICAL			
	PARCIAES	TOTALES	%
ACTIVO		23.673,69	
ACTIVO CORRIENTE		2.039,62	8,62
Caja General	2.380,02		10,05
CUENTAS INCOBRABLES			
(-)Provisión Ctas. Incobrables	-340,40		-1,44
ACTIVOS FIJOS		21.634,07	91,38
MUEBLES Y ENSERES			
Costo Muebles y Enseres	18.247,70		77,08
Depreciación Muebles y Enseres	-5.125,30		-21,65
	13.122,40		
EQUIPO DE COMPUTACIÓN			
Costo Equipo de Computo	20.685,83		87,38
Depreciación Equipo de computo	-14.110,02		-59,60
	6.575,85		
BIBLIOTECA			
Costo Histórico Biblioteca	1.935,86		8,18
	1.935,86		
TOTAL ACTIVO.....		23.673,69	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES			
Proveedores Varios	14,20		0,24
	14,20		
IMPUESTOS			44,34
Retención I.R. 1%	99,08		1,70
Retención I.R. 2%	71,28		1,22
Retención I.R. 8%	1.338,64		22,97
Retención IVA 30%	28,07		0,48
Retención IVA 70%	116,8		2,00
Retención IVA 100%	836,09		14,35
Retención en la Fuente 10%	94,19		1,62

	2.584,15		
PATRONALES			21,10
Aportes IESS	1.029,90		17,67
Fondos de Reserva	199,48		3,42
	1.229,38		
OTROS			
Documentos por pagar largo plazo	2.000,00		34,32
	2.000,00		
TOTAL PASIVO		5.827,73	
PATRIMONIO			
PATRIMONIO NETO			100
CAPITAL SOCIAL			
Capital Autorizado	4.984,70		27,93
	4.984,70		
UTILIDAD Y/ O PÉRDIDA			
Utilidad / Pérdida Años Anteriores	11.469,86		64,27
Utilidad / Pérdida Ejercicio Actual	1.391,40		7,80
	12.861,26		
TOTAL PATRIMONIO		17.845,96	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		23.673,69	

Fuente: Dpto. Contabilidad ITSGA
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafra

4.2.2. Análisis vertical estado de resultado 2014

Tabla 34: Análisis vertical estado de resultado 2014

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "SAN GABRIEL"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
ANÁLISIS VERTICAL

INGRESOS			%
VENTAS GENERALES	161.975,79		
Matriculas	39.300,00		24,26
Mensualidades	107.519,00		66,38
Cursos - Capacitaciones	8.737,00		5,39
Otros ingresos	6.419,79		3,96
TOTAL INGRESOS.....		161.975,79	
COSTOS Y GASTOS			
GASTOS DE PERSONAL		84.908,80	52,87
Sueldos	69.162,72		43,07
Aporte Patronal	7.507,96		4,68
Décimo Tercer Sueldo	3.855,45		2,40
Décimo Cuarto Sueldo	2.162,39		1,35
Fondos de Reserva	1.426,39		0,89
0.50 % IECE	310,71		0,19
0.50% SETEC	310,71		0,19
Vacaciones	172,47		0,11
GASTOS OPERACIONALES		58.885,96	36,67
Transporte	135,00		0,08
Otros Gastos	1.100,77		0,69
Energía Eléctrica	333,33		0,21
Servicios Profesionales Horas Clase	13.818,11		8,60
Arriendos	10.500,00		6,54
Servicios Profesionales Capacitaciones	3.310,00		2,06
Uniformes Empleados	357,15		0,22
Servicios varios	56,79		0,04
Mantenimiento Equipos	600,00		0,37
Servicio de Monitoreo	24,85		0,02
Internet	1.987,85		1,24
Teléfono	145,20		0,09
Mantenimiento y Reparaciones	15.984,83		9,95

Seguridad y Vigilancia	1.184,64		0,74
Agua Potable	166,44		0,10
Asesoramiento Académico	5.665,57		3,53
Útiles de Aseo y Limpieza	92,70		0,06
Honorarios Profesionales	107,14		0,07
Publicidad y Propaganda	2.021,04		1,26
Transporte y Movilización	60,00		0,04
Multas e Intereses	1.234,55		0,77
GASTOS ADMINISTRATIVOS		16.789,63	10,46
Suministros de Oficina y Materiales	3.405,10		2,12
Gastos Bancarios	10,20		0,01
Impuestos Fiscales IVA	4.723,24		2,94
Dep. Muebles y Enseres	1.824,77		1,14
Dep. Equipo de Computación	6.826,32		4,25
TOTAL COSTOS Y GASTOS.....		160.584,39	
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.391,40	

Fuente: Dpto. Contabilidad ITSGA
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

4.2.3. Análisis vertical balance general 2015

Tabla 35: Análisis vertical balance general 2015

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "SAN GABRIEL"			
BALANCE GENERAL			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015			
ANÁLISIS VERTICAL			
ACTIVO			%
ACTIVO CORRIENTE		29.606,25	
Caja General	4.263,16		8,75
Bco. Inn Cta. N° 3000787254	1.108,09		2,27
Caja Chica	3,03		0,01
Cuentas por Cobrar Alumnos	24.726,50		50,73
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-494,53		-1,01
ACTIVOS FIJOS		19.134,08	
Libros de Biblioteca	2.706,86		5,55
Muebles y Enseres	21.316,27		43,73
(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-7.110,92		-14,59
Equipo de Computo	23.380,61		47,97
(-) Deprec. Acum. Equipo de Computo	-21.358,19		-43,82
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	200,01		0,41
(-) Deprec. Acum. Maq, Equipo e Instal	-0,56		0,00
TOTAL ACTIVO.....		48.740,33	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		2.000,00	
Cuentas por Pagar Proveedores	2.000,00		11,33
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		5.515,62	
Impuesto a la Renta por Pagar	3.604,44		20,41
Anticipo a la Renta por Pagar	1.570,89		8,90
IVA por Pagar	340,29		1,93
OBLIGACIONES PATRONALES		10.140,67	
Sueldos por pagar	7.961,97		45,09
IESS por Pagar	1.907,26		10,80
Fondos de Reserva por Pagar	271,44		1,54
TOTAL PASIVO.....		17.656,29	
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	4.984,70		14,38
(-) Pérdida Acum. De Ejercicios Anteriores	12.861,26		37,09
Utilidad/Pérdida del Ejercicio Actual	16.828,38		48,53

TOTAL PATRIMONIO.....		34.674,34	
TOTAL PASIVO + CAPITAL.....		48.740,33	

Fuente: Dpto. Contabilidad ITSGA
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafra

4.2.4. Análisis vertical estado de resultado 2015

Tabla 36: Análisis vertical estado de resultado 2015

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "SAN GABRIEL "
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
ANALISIS VERTICAL

INGRESOS OPERACIONALES			%
VENTAS GENERALES			
Matriculas	51.684,00		23,17
Mensualidades	148.841,50		66,73
Cursos - Capacitaciones	10.799,00		4,84
Otros ingresos	11.719,00		5,25
TOTAL INGRESOS.....		223.043,50	
COSTOS Y GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		157.802,33	76,52
Gastos Sueldos	99.193,91		48,10
Gasto IESS Patronal	12.234,87		5,93
Gastos Fondos de Reserva	2.418,67		1,17
Gasto XIII Sueldo	5.241,13		2,54
Gasto XIV Sueldo	3.485,33		1,69
Gasto Vacaciones	404,93		0,20
Gasto Honorarios Profesionales	34.596,62		16,78
Gasto Desahucio	226,87		0,11
GASTOS OPERACIONALES		32.079,30	15,56
Gasto Interés	240,64		0,12
Gasto Multa	1.027,55		0,50
Gastos de Viaje	6.985,35		3,39
IVA se carga al gasto	2.690,29		1,30
Gasto provisión cuentas incobrables	494,53		0,24
Gasto Mantenimiento y Reparaciones	7.890,91		3,83
Gasto Combustibles y Lubricantes	198,22		0,10
Gasto Promoción y Publicidad	1.936,05		0,94
Gasto Suministros, Materiales y Repuest.	2.993,59		1,45
Gasto Transporte	9,68		0,00

Gastos de Gestión	5.697,35		2,76
Gastos Impuestos, Contribuciones y Otros	1.915,14		0,93
GASTOS SERVICIOS BÁSICOS		5.231,97	2,54
Gasto Energía Eléctrica	1.083,22		0,53
Gasto Agua Potable	1.014,76		0,49
Gasto Telecomunicaciones	71,83		0,03
Gasto Servicio de Monitoreo	182,16		0,09
Gasto Punto Net	2.880,00		1,40
GASTO DEPRECIACIONES		9.234,35	4,48
Gasto Deprec. Acum. Muebles y Enseres	1.985,62		0,96
Gasto Deprec. Acum. Eq.de Computo y So	7.248,17		3,51
Gasto Deprec. Acum. Eq. De Oficina	0,56		0,00
OTROS GASTOS		1.867,17	0,91
Gastos Otros Servicios	808,80		0,39
Gasto Otros Bienes	1.058,37		0,51
TOTAL COSTOS Y GASTOS.....		206.215,12	
GANANCIA/PÉRDIDA....		16.828,38	

Fuente: Dpto. Contabilidad ITSGA
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

4.3. Análisis Horizontal

4.3.1. Análisis horizontal balance general 2014 – 2015

Tabla 37: Análisis horizontal "balance general" 2014-2015

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "SAN GABRIEL"				
BALANCE GENERAL				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 - 2015				
ANALISIS HORIZONTAL O COMPARATIVO				
	2014	2015	DIFEREN	%
ACTIVO	Año Base	Año Actual		
ACTIVO CORRIENTE	2.039,62	33.196,55	-31.156,93	-1527,59%
Caja General	2.380,02	7.853,46	-5.473,44	-229,97%
Bco. Inn Cta N° 3000787254		1.108,09	-1.108,09	
Caja Chica		3,03	-3,03	
Cuentas por Cobrar Alumnos		24.726,50	-24.726,50	
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-340,4	-494,53	154,13	-45,28%
ACTIVOS FIJOS	21.634,07	19.134,08	2.499,99	11,56%
Libros de Biblioteca	1.935,86	2.706,86	-771,00	-39,83%
Muebles y Enseres	18.247,70	21.316,27	-3.068,57	-16,82%
(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-5.125,30	-7.110,92	1.985,62	-38,74%
Equipo de Computo	20.685,83	23.380,61	-2.694,78	-13,03%
(-) Deprec. Acum. Equipo de Computo	-14.110,02	-21.358,19	7.248,17	-51,37%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones		200,01	-200,01	
(-) Deprec. Acum. Maq, Equipo e Instal		-0,56	0,56	
TOTAL ACTIVO.....	23.673,69	52.330,63	-28.656,94	-121,05%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	2.014,20	2.000,00	14,20	0,70%
Cuentas por Pagar Proveedores	2.014,20	2.000,00	14,20	0,70%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	2.584,15	5.515,62	-2.931,47	-113,44%
Impuesto a la Renta por Pagar		3.604,44	-3.604,44	
Anticipo a la Renta por Pagar		1.570,89	-1.570,89	
Retención I.R. 1%	99,08		99,08	
Retención I.R. 2%	71,28		71,28	
Retención I.R. 8%	1.338,64		1.338,64	
Retención IVA 30%	28,07		28,07	
Retención IVA 70%	116,8		116,80	
Retención IVA 100%	836,09		836,09	
Retención en la Fuente 10%	94,19		94,19	

IVA por Pagar		340,29	-340,29	
OBLIGACIONES PATRONALES	1.229,38	10.140,67	-8.911,29	-724,86%
Sueldos por pagar		7.961,97	-7.961,97	
IESS por Pagar	1.029,90	1.907,26	-877,36	-85,19%
Fondos de Reserva por Pagar	199,48	271,44	-71,96	-36,07%
TOTAL PASIVO.....	5.827,73	17.656,29	-11.828,56	-202,97%
PATRIMONIO				
Capital Suscrito	4.984,70	4.984,70	0,00	
Utilidad Acum. De Ejercicios Anteriores	11.469,86	12.861,26	-1.391,40	-12,13%
Utilidad/Pérdida del Ejercicio Actual	1.391,40	16.828,38	-15.436,98	-1109,46%
TOTAL PATRIMONIO.....	17.845,96	34.674,34	-16.828,38	-94,30%

Fuente: Dpto. Contabilidad ITSGA
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

4.3.2. Análisis horizontal estado de resultado 2014 – 2015

Tabla 38: Análisis horizontal "Estado de Resultado" 2014-2015

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "SAN GABRIEL "
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2015

INGRESOS	2014	2015	DIFEREN	%
VENTAS GENERALES	161.975,79	223.043,50		
Matriculas	39.300,00	51.684,00	-12.384,00	-31,51%
Mensualidades	107.519,00	148.841,50	-41.322,50	-38,43%
Cursos - Capacitaciones	8.737,00	10.799,00	-2.062,00	-23,60%
Otros ingresos	6.419,79	11.719,00	-5.299,21	-82,54%
TOTAL INGRESOS	161.975,79	223.043,50	-61.067,71	-37,70%
COSTOS Y GASTOS				
GASTOS DE PERSONAL	84.908,80	123.205,71	-38.296,91	-45,10%
Sueldos	69.162,72	99.193,91	-30.031,19	-43,42%
Aporte Patronal	7.507,96	12.234,87	-4.726,91	-62,96%
Décimo Tercer Sueldo	3.855,45	5.241,13	-1.385,68	-35,94%
Décimo Cuarto Sueldo	2.162,39	3.485,33	-1.322,94	-61,18%
Fondos de Reserva	1.426,39	2.418,67	-992,28	-69,57%
0.50 % IECE	310,71		310,71	
0.50% SETEC	310,71		310,71	
Vacaciones	172,47	404,93	-232,46	-134,78%
Gasto Desahucio		226,87	-226,87	
GASTOS OPERACIONALES	58.885,96	73.775,06	-14.889,10	-25,28%
Otros Gastos	1.100,77	1.867,17	-766,40	-69,62%
Energía Eléctrica	333,33	1.083,22	-749,89	-224,97%
Honorarios Profesionales	22.900,82	34.596,62	11.695,80	-51,07%
Uniformes Empleados	357,15		357,15	
Arriendos	10.500,00		10.500,00	
Servicios varios	56,79		56,79	
Mantenimiento Equipos	600,00		600,00	
Servicio de Monitoreo	1209,49	182,16	1.027,33	84,94%
Internet	1.987,85	2.880,00	-892,15	-44,88
Mantenimiento y Reparaciones	15.984,83	7.890,91	8.093,92	50,64%
Agua Potable	166,44	1.014,76	-848,32	-509,69%
Publicidad y Propaganda	2.021,04	1.936,05	84,99	4,21%
Transporte y Movilización	195,00	9,68	185,32	95,04
Multas e Intereses	1.244,75	1.268,19	-23,44	-1,88%

IVA se carga al gasto	4.723,24	2.690,29	-2.690,29	
Provisión cuentas incobrables		494,53	-494,53	
Combustibles y Lubricantes		198,22	-198,22	
Suministros, Materiales y Repuest.	3.497,80	2.993,59	504,21	14,42%
Gastos de Gestión		5.697,35	-5.697,35	
Gastos Impuestos, Contribuciones y Otros		1.915,14	-1.915,14	
Gasto Telecomunicaciones	145,20	71,83	73,37	50,53
Gastos de Viaje		6.985,35	-6.985,35	
GASTO DEPRECIACIONES	8.651,09	9.234,35	-583,26	- 6,74%
Gasto Deprec. Acum. Muebles y Enseres	1.824,77	1.985,62	-160,85	- 8,81%
Gasto Deprec. Acum. Eq.de Computo y So	6.826,32	7.248,17	-424,85	- 6,22%
Gasto Deprec. Acum. Eq. De Oficina		0,56	-0,56	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	160.584,39	206.215,12		
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.391,40	16.828,38		

Fuente: Dpto. Contabilidad ITSGA
Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

4.4. Interpretación del análisis comparativo “Estado de Resultado” 2014 - 2015

Tabla 39: Interpretación análisis comparativo del estado de resultado con respecto a los ingresos

INGRESOS	2014	2015	DIFEREN	%
Matriculas	39.300,00	51.684,00	-12.384,00	-31,51%
Mensualidades	107.519,00	148.841,50	-41.322,50	-38,43%
Cursos - Capacitaciones	8.737,00	10.799,00	-2.062,00	-23,60%
Otros ingresos	6.419,79	11.719,00	-5.299,21	-82,54%
TOTAL, INGRESOS	161.975,79	223.043,50	-61.067,71	-37,70%

Fuente: Dpto. Contabilidad ITSGA

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

Interpretación:

- **Matriculas.** - Con respecto a las matriculas del año 2015 incrementaron en un 31,51%, con respecto a las matriculas del año 2014, podemos decir que incremento el número de estudiantes.

Tabla 40: Total de estudiantes 2014 - 215

N° estudiantes		Diferencia	%
Año 2014	Año 2015		
369	450	81	21.95

Fuente: Secretaria ITSGA

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

- **Mensualidades.-** Con respecto a las mensualidades del año 2015 incrementaron en un 38,43%, con respecto a las mensualidades del año 2014, podemos decir que incremento el número de estudiantes, como se muestra en la tabla N°35.
- **Curso-Capacitaciones.** - Con respecto a los cursos y capacitaciones del año 2015 incrementaron en un 23,60%, con respecto a los cursos-capacitaciones del año 2014.
- **Otros ingresos.** - Con respecto a otros ingresos del año 2015 incrementaron en un 82,54%, con respecto al año 2014, se cobra de los derechos de grado y la emisión del record académico al alumnado que egresa es mayor el número al año anterior.

Tabla 41: Interpretación comparativa de gastos de personal del Estado de resultado

COSTOS Y GASTOS	2014	2015	Diferencia	%
GASTOS DE PERSONAL	84.908,80	123.205,71	-38.296,91	-45,10%
Sueldos	69.162,72	99.193,91	-30.031,19	-43,42%
Aporte Patronal	7.507,96	12.234,87	-4.726,91	-62,96%
Décimo Tercer Sueldo	3.855,45	5.241,13	-1.385,68	-35,94%
Décimo Cuarto Sueldo	2.162,39	3.485,33	-1.322,94	-61,18%
Fondos de Reserva	1.426,39	2.418,67	-992,28	-69,57%
0.50 % IECE	310,71		310,71	
0.50% SETEC	310,71		310,71	
Vacaciones	172,47	404,93	-232,46	-134,78%
Gasto Desahucio		226,87	-226,87	

Fuente: Departamento de contabilidad ITSGA

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía

- **Sueldos:** Con respecto a los sueldos del año 2015 incremento en un 43,42%, en relación al año 2014, podemos decir que el 30% incrementaron en sueldos a los trabajadores y apenas el 13% que equivale a 2 trabajadores son sangre nueva de la institución.

Tabla 42: Total sueldo de trabajadores de los años 2014 - 2015

MES	Año	
	2014	2015
Enero	5.247,47	7.067,23
Febrero	5.029,53	8.089,90
Marzo	4.948,71	7.056,56
Abril	5.834,53	6.892,42
Mayo	6.102,06	7.249,90
Junio	6.102,06	8.234,70
Julio	6.102,06	9.507,90
Agosto	6.102,06	9.032,30
Septiembre	6.102,06	9.018,70
Octubre	6.202,06	9.183,90
Noviembre	6.622,06	9.030,50
Diciembre	4.768,06	8.829,90
SUMAN	69.162,72	99.193,91

Fuente: Departamento de contabilidad ITSGA

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía

Tabla 43: Total del número de trabajadores de los años 2014 - 2015

N° trabajadores		Diferencia	%
Año 2014	Año 2015		
14	16	2	13

Fuente: Departamento de contabilidad ITSGA

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

- **Aporte Patronal.** - El aporte patronal del año 2015 incremento en un 62,96% con respecto al año 2014.
- **Décimo Tercer Sueldo:** El décimo tercer sueldo del año 2015 aumento en un 35,94% con respecto al año 2014, puede deberse a las liquidaciones constantes al personal al final de cada contrato de trabajo.
- **Décimo Cuarto Sueldo.-** Con respecto al décimo cuarto sueldo del año 2015 podemos ver qué incremento en un 61,18% con respecto al décimo cuarto sueldo del año 2014.
- **Fondos de Reserva.** Con respecto a los fondos de reserva del año 2015 incremento en un 69,57, con relación a los fondos de reserva del año 2014.
- **Vacaciones.-** Con respecto a las vacaciones del año 2015 incrementaron en un 134,78% con respecto a las vacaciones del año 2014.
- **Gasto desahucio.-** Con respecto al gasto desahucio se considera en liquidaciones en el año 2015.

Tabla 44: Interpretación comparativa de gastos operacionales del Estado de resultado

GASTOS OPERACIONALES	58.885,96	73.775,06	-14.889,10	-25,28%
Otros Gastos	1.100,77	1.867,17	-766,40	-69,62%
Energía Eléctrica	333,33	1.083,22	-749,89	-224,97%
Honorarios Profesionales	22.900,82	34.596,62	-11.695,80	-51,07%
Uniformes Empleados	357,15		357,15	
Arriendos	10.500,00		10.500,00	
Servicios varios	56,79		56,79	
Mantenimiento Equipos	600,00		600,00	
Servicio de Monitoreo	1209,49	182,16	1.027,33	84,94%
Internet	1.987,85	2.880,00	- 892,15	- 44,88%
Mantenimiento y Reparaciones	15.984,83	7.890,91	8.093,92	50,64%
Agua Potable	166,44	1.014,76	-848,32	-509,69%
Publicidad y Propaganda	2.021,04	1.936,05	84,99	4,21%

Transporte y Movilización	195,00	9,68	185,32	95,04%
Multas e Intereses	1.234,55	1.268,19	-33,64	-2,72%
IVA se carga al gasto		2.690,29	-2.690,29	
Provisión cuentas incobrables		494,53	-494,53	
Combustibles y Lubricantes		198,22	-198,22	
Suministros, Materiales y Repuest.	92,70	2.993,59	-2.900,89	-3.129,33%
Gastos de Gestión		5.697,35	-5.697,35	
Gastos Impuestos, Contribuciones y Otros		1.915,14	-1.915,14	
Gasto Telecomunicaciones	145,20	71,83	73,37	50,53
Gastos de Viaje		6.985,35	-6.985,35	

Fuente: Departamento de contabilidad ITSGA

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

- **Otros gastos.** - Con respecto a otros gastos del año 2015 incremento en un 69,62% con respecto a otros gastos del año 2014, aquí se considera a los valores de servicios profesionales de auditoría y la impresión de diplomas además de la adquisición de tela para los uniformes de los alumnos, y varios enseres por temporada.
- **Energía eléctrica.** - Con relación al gasto de energía eléctrica del año 2015 incremento en un 224,97% con relación al gasto de energía eléctrica del año 2014, debido a fallas técnicas de las conexiones eléctricas.
- **Honorarios profesionales.** - Con relación a los honorarios profesionales del año 2015 incremento en un 51,07% con respecto a los honorarios profesionales del año 2014, debido al requerimiento del personal capacitado para cada área educativa de la institución.
- **Uniformes Empleados.** - Con respecto al gasto de uniformes empleados podemos decir que en el año 2015 no existe ese gasto puesto que el personal no cuenta con uniformes.
- **Arriendos.** - Con respecto al gasto arriendo del año 2015 no existe puesto que las instalaciones en el 2015 son propias.
- **Servicios varios.** - Con relación al gasto servicios varios en el 2014 hace referencia al servicio recibido del sindicato de choferes.

- **Mantenimiento Equipos.** - Debido al mantenimiento brindado por profesionales exclusivamente el año 2014.
- **Servicio de Monitoreo.**- Con relación al gasto del servicio de Monitoreo del año 2015 ha disminuido en un 84,94% con respecto al gasto del servicio de Monitoreo del año 2014 porque se cancela un servicio de monitoreo de seguridad privada todo el año.
- **Internet.** - Con respecto al internet del año 2015 incremento en un 44,88 con respecto al año 2014.
- **Mantenimiento y Reparaciones.** - Con respecto al gasto de Mantenimiento y Reparaciones del año 2015 disminuyó en un 50,64% con relación al gasto de Mantenimiento y Reparaciones del año 2014.
- **Agua Potable.** - Con respecto al gasto de agua potable del año 2015 incremento en un 509,69% con respecto al gasto de agua potable del año 2014, puesto que el periodo 2015 si se contabiliza este gasto.
- **Publicidad y Propaganda.** - Con relación al gasto Publicidad y Propaganda del año 2015 disminuyó en un 4,21% con respecto al gasto Publicidad y Propaganda del año 2014.
- **Transporte y Movilización.** - Con respecto al transporte y movilización del año 2015 disminuyo en un 95.04% con respecto al transporte del año 2014, debido a que no se incluye el valor del combustible para el traslado dentro de la ciudad para gestiones de la institución (En el periodo 2015 se maneja la cuenta combustible y lubricantes)
- **Multas e Intereses.** - Con respecto al gasto Multas e Intereses del año 2015 incremento en un 2,72% con respecto al gasto Multas e Intereses del año 2014, debido al impago de impuesto a la fecha correspondiente.
- **Provisión cuentas incobrables.** - Con respecto al gasto de Provisión cuentas incobrables, nos preguntamos ¿por qué provisiona en el 2014, si no tengo

cuentas por cobrar?, sin embargo, en el 2015 si tiene una cartera de crédito y el cálculo de la provisión corresponde el 2% establecido legalmente conforme la ley de Régimen Tributario Interno.

- **Suministros, Materiales y Repuestos.** - Con respecto al gasto de Suministros, Materiales y Repuestos del año 2015 incremento en un 3.129,33% con respecto al gasto de Suministros, Materiales y Repuestos del año 2014, Dentro de esta cuenta están la adquisiciones de materiales y suministros de oficina; resmas de papel, folders, marcadores y más.
- **Gastos de Gestión.**- Con respecto a los gastos de gestión podemos ver que en el 2015 la cuenta existe, pero no existe en el 2014, puesto que en el 2015 se crea la necesidad de proyectarse hacia una nueva carrera e inclusive se crean campañas de crecimiento para la institución.
- **Gastos Impuestos, Contribuciones y Otros.**- Estos comprenden permisos de funcionamiento pago del predio entre otros.
- **Gasto Telecomunicaciones.**- Con respecto al gasto de telecomunicaciones del año 2015 disminuyo en un 50,53% con relación al gasto de telecomunicaciones del año 2014.
- **Gastos de Viaje.**- Con respecto a los gastos de viaje podemos decir que en el 2015 la cuenta existe, pero en el 2014 la cuenta no existe, por las gestiones de acreditación del instituto en la ciudad de Quito.
- Con relación a los gastos operacionales del año 2015 incremento en un 25,28% con relación a los gastos operacionales del año 2014,

Tabla 45: Interpretación comparativa gastos depreciaciones del Estado de resultado

GASTO DEPRECIACIONES	8.651,09	9.234,35	-583,26	- 6,74%
Gasto Deprec. Acum. Muebles y Enseres	1.824,77	1.985,62	-160,85	- 8,81%
Gasto Deprec. Acum. Eq.de Computo y So	6.826,32	7.248,17	-424,85	- 6,22%
Gasto Deprec. Acum. Eq. De Oficina		0,56	-0,56	

Fuente: Departamento de contabilidad ITSGA

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafra

- **Gasto Depreciación Acumulada. Muebles y Enseres.-** Con respecto al gasto de depreciación acumulada Muebles y Enseres del año 2015 incremento en un 8,81% con respecto al gasto de depreciación acumulada Muebles y Enseres del año 2014, debido a que incremento la adquisición de pupitres y estaciones de trabajo.
- **Gasto Depreciación. Acumulada Equipo de Cómputo y Software.-** Con respecto al gasto depreciación acumulada Equipo de Cómputo del año 2015 incremento en un 6,22% con respecto al gasto depreciación acumulada Equipo de Cómputo del año 2014, por la compra de impresoras para secretaria.
- **Gasto Depreciación Acumulada. Equipo de Oficina.-** Con respecto al gasto depreciación acumulada Equipo de oficina podemos notar que en el 2015 la cuenta existe, pero en el 2014 la cuenta no existe, se crea por la adquisición de una amoladora.
- Con relación a los gastos de **Depreciación del año 2015** incremento en un 6,74% con relación a los gastos de **Depreciación del año 2014**.

4.5. Interpretación del análisis comparativo “Balance General” 2014 – 2015.

Tabla 46: Interpretación análisis comparativo del balance general con respecto al total del Activo

	2014	2015	DIFEREN	%
ACTIVO	Año Base	Año Actual		
ACTIVO CORRIENTE	2.039,62	33.196,55	-31.156,93	-1527,59%
Caja General	2.380,02	7.853,46	-5.473,44	-229,97%
Bco Inn Cta N° 3000787254		1.108,09	-1.108,09	
Caja Chica		3,03	-3,03	
Cuentas por Cobrar Alumnos		24.726,50	-24.726,50	
(-) Provisión de Ctas Incobrables	-340,4	-494,53	154,13	-45,28%
ACTIVOS FIJOS	21.634,07	19.134,08	2.499,99	11,56%
Libros de Biblioteca	1.935,86	2.706,86	-771,00	-39,83%
Muebles y Enseres	18.247,70	21.316,27	-3.068,57	-16,82%
(-) Deprec. Acum. Mbles y Enseres	-5.125,30	-7.110,92	1.985,62	-38,74%
Equipo de Computo	20.685,83	23.380,61	-2.694,78	-13,03%
(-) Deprec. Acum. Equipo de Comp.	-14.110,02	-21.358,19	7.248,17	-51,37%

Maquinaria, Equipo e Instalaciones		200,01	-200,01	
(-) Deprec. Acum. Maq, Eq e Instal		-0,56	0,56	
TOTAL ACTIVO.....	23.673,69	52.330,63	-28.656,94	-121,05%

Fuente: Departamento de contabilidad ITSGA

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafla

- **Caja general:** Con respecto a la caja general del año 2015 aumento en un 229,97% con respecto al año 2014, podemos argumentar por el aumento de ingresos con respecto al periodo anterior.
- **Banco internacional.-** Con respecto a la cta. Del Banco Internacional del año 2015 la cuenta existe, pero en el año 2014 la cuenta no existe, se abre con el fin exclusivo del pago de impuestos de la institución.
- **Caja chica.-** Con respecto a la cta. Caja chica del año 2015 la cuenta si existe, pero en el año 2014 la cuenta no existe, se abre con el fin de cubrir pagos menores a \$30.00usd.
- **Cuentas por cobrar alumnos.-** Con respecto a la cuentas por Cobrar alumnos del año 2015 la cuenta si existe, puesto que a final de año es alto el valor pendiente de cobro de todo el alumnado de la institución.
- **(-) Provisión de Cuentas Incobrables.-** Con respecto a la Provisión de Cuentas Incobrables del año 2015 aumento en un 45,28% con respecto al año 2014.
- **Libros de Biblioteca.-** Con respecto a la cta. Libros de Biblioteca del año 2015 aumento en un 39,83% con respecto al año 2014.
- **Muebles y enseres.-** Con relación a la cuenta muebles y enseres del año 2015 aumento en un 16,82% con respecto al año 2014, como lo menciono anteriormente es por la adquisición de pupitres y estaciones de trabajo y por ende incrementa la depreciación.

- **Equipo de Cómputo.-** Con respecto a la cta. Equipo de cómputo del año 2015 aumento en un 13,03% con relación al año 2014 por la compra de impresoras para secretaria.
- **Maquinaria, Equipo e Instalaciones. -** Con respecto a la cta. Maquinaria, Equipo e Instalaciones se apertura por la compra de una amoladora.

Tabla 47: Interpretación análisis comparativo del balance general con respecto al total del Pasivo

PASIVO	2014	2015	diferencia	%
PASIVO CORRIENTE	2.014,20	2.000,00	14,20	0,70%
Cuentas por Pagar Proveedores	2.014,20	2.000,00	14,20	0,70%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	2.584,15	5.515,62	-2.931,47	-113,44%
Impuesto a la Renta por Pagar		3.604,44	-3.604,44	
Anticipo a la Renta por Pagar		1.570,89	-1.570,89	
Retención I.R. 1%	99,08		99,08	
Retención I.R. 2%	71,28		71,28	
Retención I.R. 8%	1.338,64		1.338,64	
Retención IVA 30%	28,07		28,07	
Retención IVA 70%	116,8		116,80	
Retención IVA 100%	836,09		836,09	
Retención en la Fuente 10%	94,19		94,19	
IVA por Pagar		340,29	-340,29	
OBLIGACIONES PATRONALES	1.229,38	10.140,67	-8.911,29	-724,86%
Sueldos por pagar		7.961,97	-7.961,97	
IESS por Pagar	1.029,90	1.907,26	-877,36	-85,19%
Fondos de Reserva por Pagar	199,48	271,44	-71,96	-36,07%
TOTAL PASIVO.....	5.827,73	17.656,29	-11.828,56	-202,97%

Fuente: Departamento de contabilidad ITSGA

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafía

- **Cuentas por Pagar Proveedores. -** Con respecto a las cuentas por pagar proveedores del año 2015 disminuyo en un 0,70% con respecto a las Cuentas por Pagar Proveedores del año 2014, corresponde a un préstamo relacionado (Ing. Gabriela Vallejo).
- **Impuesto a la Renta por Pagar. -** Con respecto a la cuenta del impuesto a la renta por pagar podemos ver que en el 2015 la cuenta si existe, pero en el 2014 la cuenta no existe, esta cuenta corresponde al valor a pagar hasta el mes de abril del próximo año.

- **Anticipo a la Renta por Pagar.** - Con respecto a la cuenta del Anticipo a la Renta por Pagar podemos ver que en el 2015 la cuenta existe, pero en el 2014 no existe la cuenta, corresponde al valor a pagar en el mes de julio y septiembre respectivamente, este valor no se calcula en el año 2014.
- **Retención I.R. 1, 2, 8, 10, 30, 70, 100% .-** Con respecto a las Retenciones estas no se cierran en el periodo 2014 pero sí en el 2015, afectando a la cuenta I.R. por pagar por concepto de retenciones a la renta.
- **IVA por Pagar.** - Con respecto a las Retenciones estas no se cierran en el periodo 2014 pero sí en el 2015, afectando a la cuenta I.R. por pagar por concepto de retenciones del IVA.
- **Sueldos por pagar.** - Con respecto a la cuenta sueldos por Pagar podemos ver que en el 2015 la cuenta existe, pero en el 2014 la cuenta no existe, esto no puede ser, puesto que los sueldos de diciembre no fueron cancelados al 31 de diciembre del 2014 sino los primeros días del año 2015, entonces la cuenta debió haber quedado abierta.
- **IESS por Pagar y Fondos de Reserva por Pagar.-** Con relación a la cuenta IESS por Pagar del año 2015 incremento en un 85,19% con respecto a la cuenta IESS por Pagar del año 2014, esto no puede ser, puesto que las planillas de aportes y fondos de reserva de diciembre no fueron cancelados al 31 de diciembre del 2014 sino al 15 de enero del año 2015, entonces la cuenta debió haber quedado abierta.
- **Interpretación general de los balances financieros.-** Existió un incremento de efectivo del 229.97% puesto que también hubo un incremento en los ingresos del 37.70% debido al aumento del alumnado, en efectivo porque no manejan una cuenta corriente en un banco para el depósito respectivo de los valores recaudados; el valor en el Banco Internacional es una cuenta de ahorros que utilizan exclusivamente para el pago de impuestos; además en el período 2015 se abren cuentas mucho más específicas como el ejemplo de caja chica creada con un fondo de \$200.00usd, en donde se maneja para pagos menores a

\$30.00usd; En el periodo 2015 sí hay el detalle de cuentas por cobrar de donde se provisiona el 2% respectivamente, en el periodo 2014 no hay cuentas por cobrar sin embargo crean la provisión de una cuenta inexistente, aduce que son saldos de años anteriores; también existe el incremento de los activos fijos especialmente del equipo de cómputo con un incremento del 51.37%.

En los que respecta al pasivo podemos decir que de igual manera se incluyen varias cuentas de manera más detallada como el Impuesto a la Renta, Anticipo a la Renta e IVA por pagar, cuentas que en el periodo 2014 no existían; de igual forma en cuanto a obligaciones patronales consta la cuenta Sueldos pro Pagar, donde la contadora me indica que esas cuentas siempre van a quedar abiertas puesto que son saldos que deben cancelarse en el mes siguientes en este caso los saldos de diciembre se cancelan en enero del próximo periodo económico.

Finalmente en el patrimonio existe un incremento del 1,109.46% en utilidades del ejercicio del año 2015 con respecto al 2014, debido como se mencionó anteriormente al aumento en estudiantes y por ende en ingresos para la institución.

En cuanto a los ingresos y los gastos podemos seguir sustentando las utilidades, puesto que existió un incremento del 37.70% en ingresos frente al 28.42% de incremento en gastos del año 2015 en comparación con el periodo 2014, entonces esa utilidad a reinvertir en la institución se da con 1,109.46%.

4.6. Aplicación de índices financieros

4.6.1. Ratios de Liquidez

4.6.1.1. Ratio de liquidez Corriente

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Año 2014	Cálculo:	Año 2015
$\frac{2.039,62}{2.014,20} = 1,01$		$\frac{33.196,55}{2.000,00} = 16,60$

- **Criterio:** Con respecto al año 2014 la empresa obtuvo un porcentaje de 1,01, podemos ver que es menor que 2, entonces la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo, y con respecto al año 2015 la empresa obtuvo un porcentaje de 16,60, es mayor que 2, entonces la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos.

4.6.1.2. Ratio de liquidez absoluta o Ratio de efectividad o Prueba Superácida

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Año 2014	Cálculo:	Año 2015
$\frac{2.380,02}{2.014,20} = 1,18$		$\frac{7.853,46 + 1.108,09}{2.000,00} = 4,48$

- **Criterio:** Con respecto al año 2014 y 2015 podemos decir que la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo.

4.6.1.3. Capital de trabajo

Su fórmula es:
$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Año 2014	Cálculo:	Año 2015
$2.039,62 - 2.014,20 = 25,42$		$33.196,55 - 2.000,00 = 31.196,55$

- **Criterio:** En los dos periodos el activo corriente es mayor que el pasivo corriente, entonces abre la oportunidad de invertir para generar más ingresos.

4.6.2. Ratios de Endeudamiento, Solvencia o de Apalancamiento

4.6.2.1. Ratio de endeudamiento a corto plazo

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Año 2014	Cálculo:	Año 2015
$\frac{2.014,20}{17.845,96} \times 100$ <p>= 11,29</p>		$\frac{2.000,00}{34.674,34} \times 100$ <p>= 5,77</p>

- **Criterio:** Por cada unidad monetaria aportada por los propietarios en el 2014 la empresa obtuvo un 11,29 % y en el 2015 un 5,77% de terceros de financiamiento a corto plazo.

4.6.2.2. Ratio de endeudamiento total

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo no Corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Año 2014	Cálculo:	Año 2015
$\frac{2.014,20}{17.845,96} \times 100$ <p>= 11,29</p>		$\frac{2.000,00}{34.674,34} \times 100$ <p>= 5,77</p>

- **Criterio:** En el año 2014 la empresa obtuvo un 11,29% y en el 2015 un 5,77%, podemos decir que en los dos periodos la deuda es al corto plazo, y el resto al largo plazo.

4.6.2.3. *Ratio de endeudamiento de activo*

Su fórmula es: $\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo no Corriente}}{\text{Activo Total}} \times 100$

Año 2014	Cálculo:	Año 2015
$\frac{2.014,20}{23.673,69} \times 100$		$\frac{2.000,00}{52.330,63} \times 100$
= 8,51		= 3,82

- **Criterio:** El activo total se encuentra financiado en un 8,51% en el 2014 y en el 2015 con un 3,82%, podríamos decir que los dos periodos se encuentran financiados con recursos de terceros, y están comprometidos en dicho porcentaje.

4.6.3. *Ratios de rentabilidad*

4.6.3.1. *Ratio de rentabilidad del activo (ROA)*

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$

Año 2014	Cálculo:	Año 2015
$\frac{1.391,40}{23.673,69} \times 100$		$\frac{14.808,97}{52.330,63} \times 100$
= 5,88		= 28,30

- No se aplica la utilidad neta puesto que es una empresa sin fines de lucro y por ende no aplica utilidades, y en el período del 2014 no grabó pago de impuesto a la renta.
- En el período del 2015 grabó pago de impuesto a la renta de \$ 2,019.41. (16,828.38 – 2,019.41 = 14,808.97 UTILIDAD NETA)

4.6.3.2. *Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE)*

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$

<div style="border: 1px solid gray; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">Año 2014</div> $\frac{1.391,40}{17.845,96} \times 100$ <p style="text-align: center;">= 7,80</p>	<div style="background-color: #FFD700; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Cálculo:</div>	<div style="border: 1px solid gray; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">Año 2015</div> $\frac{14.808,97}{34.674,34} \times 100$ <p style="text-align: center;">= 42,71</p>
---	---	---

- **Criterio:** Por cada unidad monetaria invertida en activos en el 2014, la empresa obtiene de utilidad netas el 7,80% y en el 2015 un 42,71%, esto en unidades monetarias.

4.6.3.3. *Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas*

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$

<div style="border: 1px solid gray; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">Año 2014</div> $\frac{1.391,40}{161.975,79} \times 100$ <p style="text-align: center;">= 0,86</p>	<div style="background-color: #FFD700; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Cálculo:</div>	<div style="border: 1px solid gray; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">Año 2015</div> $\frac{16.828,38}{223.043,50} \times 100$ <p style="text-align: center;">= 7,54</p>
--	---	---

Criterio: Un 0.86% de utilidad por sobre las ventas, antes de impuestos se generó en el 2014, Mientras que en el 2015 se generó un 7.54%.

4.6.3.4. *Ratio de rentabilidad neta sobre ventas*

Su fórmula es: $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$

<div style="border: 1px solid gray; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">Año 2014</div> <hr style="width: 100%; border: 0.5px solid orange;"/>	<div style="background-color: #FFD700; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Cálculo:</div>	<div style="border: 1px solid gray; padding: 2px; margin-bottom: 5px;">Año 2015</div> $\frac{14.808,97}{223.043,50}$ <p style="text-align: center;">= 0,07</p>
---	---	--

Criterio: Un 0,07% de utilidad por sobre las ventas, antes de impuestos en el 2015.

4.6.4. Ratios de Gestión, Operativos o de Rotación

4.6.4.1. Ratio de rotación de cobro

Su fórmula es:
$$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas}} \times 360$$

Año 2014	Cálculo:	Año 2015
$\frac{161.975,79}{223.043,50} \times 360$		$\frac{24.726,50}{223.043,50} \times 360$
=		= 39,91

- **Criterio:** En el 2014 la cartera no rotó por lo tanto se desconoce dicho porcentaje, hablando del 2015 la cartera rotó un 39,91% veces en el periodo de análisis.

4.6.4.2. Ratio de periodo de cobro

Su fórmula es:
$$\frac{365}{\text{Ratio de Rotación de Cobro}}$$

Año 2014	Cálculo:	Año 2015
$\frac{365}{39,91}$		$\frac{365}{39,91}$
=		= 9

- **Criterio:** En el año 2014 se desconoce el periodo de cobro, en el 2015 los servicios del personal se cobraron en promedio en 9 días.

4.7. Interpretación de los índices financieros

- **Criterio General.** - Según el análisis de los criterios se aprecia la liquidez del año 2015 con respecto al 2014 ha incrementado notablemente debido al incremento de los ingresos con respecto un periodo al otro; por ende el capital de trabajo también incrementa.

Si cuento con la liquidez necesaria entonces mis deudas pueden ser cubiertas en menor tiempo como lo muestran los índices de endeudamiento.

Debido al incremento de los ingresos al periodo actual en estudio también los índices de rentabilidad se muestran favorables.

Con respecto a los índices de gestión nos muestran que la cobranza dentro del período con la cartera vencida es de nueve días, que puede entenderse como moderada dentro de la rotación de cartera como lo muestran los índices de gestión.

4.8. Diseño de un modelo de toma de decisiones

A continuación se implementará un modelo el cual tiene como objetivo dotar al rectorado como a las autoridades pertinentes de una herramienta que le permita optimizar los recursos alcanzando eficiencia y eficacia por medio de la búsqueda de la presentación de múltiples posibles soluciones ante las diferentes problemáticas que se puedan presentar.

4.8.1. Método Racional (Toma de Decisiones)

4.8.1.1. Definición y diagnóstico

El modelo racional: persigue la constitución de un proceso de elección entre alternativas para maximizar los beneficios de la organización. Incluye una amplia definición del problema, una exhaustiva [[recopilación}} y el análisis de los datos, así como una cuidadosa evaluación de las alternativas. (Commons, 2016)

4.8.1.2. *Establecimiento de metas*

- a) Determinar puntos de control clave para el manejo del efectivo en la institución.
- b) Controlar la gestión realizada en cada una de las áreas que tiene la entidad.
- c) Buscar canales de inversión acertada para los ingresos obtenidos.
- d) Optimizar los recursos y disminuir los gastos para obtener una mejor rentabilidad institucional.

4.8.1.3. *Búsqueda de soluciones alternativas*

1. Apertura de una cuenta corriente bancaria con el fin de controlar de mejor manera el manejo del efectivo dentro de la institución.
2. Manejar comprobantes de ingreso y egreso para un completo conocimiento por parte de rectorado de las actividades económicas de la institución.
3. Cruzar periódicamente la información de la recuperación de cartera con el fin de mantener el nivel de gestión de cobranza.
4. Reinvertir las utilidades en el incremento de activos fijos, como infraestructura, o parque automotor.
5. Cumplir a tiempo las obligaciones tributarias con el fin de eliminar las multas mensuales.

4.8.1.4. *Elección entre soluciones*

Conforme el listado anterior se procede a sugerir las soluciones 1, 2 y 4

- (1). Apertura de una cuenta corriente bancaria con el fin de controlar de mejor manera el manejo del efectivo dentro de la institución.
- (2). Manejar comprobantes de ingreso y egreso para un completo conocimiento por parte de rectorado de las actividades económicas de la institución.
- (4). Reinvertir las utilidades en el incremento de activos fijos, como infraestructura, o parque automotor.

4.9. Informe técnico para gerencia

4.9.1. Modelo Herbert Simon

Según la propuesta del autor nos amparamos en los siguientes puntos para la emisión del informe idóneo:

a) La imperfección del conocimiento, dado que el ser humano tiene un conocimiento fraccionado de las condiciones de la realidad.

Debido al desconocimiento de las actividades a realizarse se propone un plan de capacitación e información permanente para el personal de cada área, en especial al departamento financiero, para el cruce de información y manejo adecuado de los recursos; estas capacitaciones pueden ser semanales por el período de una hora por la persona encargada de poner en marcha el diseño de toma de decisiones.

b) Plantear un límite en la imposibilidad de anticipar las consecuencias de los actos deseados.

El reconocer que contamos con el factor riesgo en cada una de las actividades y no solo financieras sino académicas y en toda índoles, esto me conlleva al punto de proponer un plan de contingencias para cada una de las áreas que maneja la entidad, puesto que en este punto puedo prever lo que puede llegar a pasar o no, por ejemplo; si en un caso no se contara con el personal completo al momento de iniciar el nuevo proceso académico, si no se contara con la infraestructura adecuada, etc...

c) Un límite más está en la imaginación de las personas, dado que ésta tampoco llega a concebir todos los modelos probables que el individuo puede poner en práctica.

Poner en práctica un modelo flexible, capaz de adaptarse a las necesidades que se presente en la entidad, y se vayan solucionando problemáticas sobre la marcha del proceso y no después, con esto se lograra establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros para una correcta administración financiera.

4.9.2. Reducción de Riesgo e Incertidumbre

Podemos decir que cuando un empresario, toma decisiones, sin conocer las probabilidades que tiene de que éstas, sean o no exitosas, se enfrenta a una situación de incertidumbre. Pero una vez que toma esas decisiones, conociendo esas probabilidades, se enfrenta a una situación de riesgo.

a) Análisis mediante índices

Este modelo se aplicó mediante el análisis de índices financieros, puesto que presenta una situación cuantificable y más acertada de la realidad financiera de la institución.

b) Observaciones de tendencias

No se aplicó una observación de tendencias puesto que no es una campaña publicitaria lo que necesitamos introducir en el instituto sino más bien una práctica de control permanente.

c) Observaciones de movimientos cíclicos

De igual forma los movimientos cíclicos también lo podemos entender con el análisis comparativo puesto que de un período al otro incrementan los valores por diferentes razones, una de ellas es el alza de la tasa de inflación anual.

d) Construcción de modelos científicos

En este caso no se aplicaron fórmulas estadísticas puesto que trabajamos con el universo de la información.

e) Criterio de persistencia

En este análisis no se basa en suponer que lo que ha ocurrido en el pasado inmediato, continuará ocurriendo en el futuro inmediato, dado que en la institución se mantiene un ambiente de avance continuo.

f) Expectativa de adaptación

Este modelo se basa a la experiencia de hechos históricos, por tal razón es que también se aplicó este modelo puesto que como se mencionaba anteriormente se busca un modelo flexible.

g) Expectativa de absentismo laboral

Este modelo no se aplicó puesto que está orientado a empresas con alto riesgo laboral o antihigiénicos.

MÓDELOS DE GESTIÓN A SUGERIR

El método racional es un proceso por el cual permite elegir entre varias alternativas, mediante un análisis de datos, aumentando los beneficios de una empresa u organización.

Luego tenemos el establecimiento de metas, esto es importante ya que nos ayudará a conseguir nuestros objetivos más fácilmente mejorando nuestro rendimiento, entre los cuales podemos citar:

Determinar puntos de control para el manejo del efectivo, examinar los puntos de control en cada una de las áreas de la entidad, buscar canales de inversión apropiada para los ingresos obtenidos, mejorar los recursos y reducir los gastos para una mejor rentabilidad institucional.

A continuación tenemos la búsqueda de soluciones alternativas entre las cuales podemos citar las más eficientes estas son:

- Apertura de una cuenta corriente bancaria con el fin de controlar de mejor manera el manejo del efectivo dentro de la institución.
- Manejar comprobantes de ingreso y egreso para un completo conocimiento por parte de rectorado de las actividades económicas de la institución.

- Reinvertir las utilidades en el incremento de activos fijos, como infraestructura, o parque automotor.

A continuación, se habla sobre el informe técnico para gerencia, el cual se eligió el modelo de Herbert Simon el cual consta de los siguientes puntos:

a).- La imperfección del conocimiento, dado que el ser humano tiene un conocimiento fraccionado de las condiciones de la realidad.

Aquí se propone realizar una capacitación para el personal de cada área en especial al departamento financiero, con esta capacitación se logrará que los docentes financieros tengan un adecuado manejo de los recursos.

b).- Plantear un límite en la imposibilidad de anticipar las consecuencias de los actos deseados.

Aquí nos habla sobre un plan de contingencias para cada una de las áreas que opera la entidad pronosticando las consecuencias lo que sucedería, por ejemplo si no se contara con el personal completo al iniciar un nuevo proceso académico, o también podría ser si no se contara con una infraestructura adecuada.

c).- Un límite más está en la imaginación de las personas, dado que ésta tampoco llega a concebir todos los modelos probables que el individuo puede poner en práctica.

Aquí nos habla de que debemos poner en práctica un modelo adecuado, capaz de adaptarse a las necesidades que se presentan en la entidad, con el fin de ir solucionando las problemáticas diariamente y no después, con esto se logrará implantar mejores condiciones para una correcta administración.

Finalmente tenemos la Reducción de Riesgo e incertidumbre, la cual nos habla que cuando un empresario toma decisiones sin conocer el riesgo de que estas serán o no exitosas, desde ya se enfrenta a una situación de incertidumbre, una vez tomado esas decisiones, se enfrenta a una situación de riesgo. Entre estas tenemos:

Análisis mediante índices

Se aplicó mediante el análisis de índices financieros, puesto que presenta una situación cuantificable y más acertada de la realidad financiera de la institución.

Observaciones de tendencias

No se aplicó una observación de tendencias puesto que no es una campaña publicitaria lo que necesitamos introducir en el instituto sino más bien una práctica de control permanente.

Observaciones de movimientos cíclicos

De igual forma los movimientos cíclicos también lo podemos entender con el análisis comparativo puesto que de un período al otro incrementan los valores por diferentes razones, una de ellas es el alza de la tasa de inflación anual.

Construcción de modelos científicos

En este caso no se aplicaron fórmulas estadísticas puesto que trabajamos con el universo de la información.

Criterio de persistencia

En este análisis no se basa en suponer que lo que ha ocurrido en el pasado inmediato, continuará ocurriendo en el futuro inmediato, dado que en la institución se mantiene un ambiente de avance continuo.

Expectativa de adaptación

Este modelo se basa a la experiencia de hechos históricos, por tal razón es que también se aplicó este modelo puesto que como se mencionaba anteriormente se busca un modelo flexible.

Expectativa de absentismo laboral

Este modelo no se aplicó puesto que está orientado a empresas con alto riesgo laboral o antihigiénicos.

CONCLUSIONES

- Se determinó los aspectos generales de la institución con el fin de obtener información relevante.
- Se expuso la temática para analizar la situación financiera de la institución.
- Se interpretó la información obtenida sobre la situación actual de la empresa, para conocer su estado real.
- Se estableció un modelo de toma de decisiones para la alta gerencia en base a la interpretación de los resultados obtenidos.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda a los estudiantes que al desarrollar un tema de investigación, primeramente se debe determinar los aspectos generales de la institución para obtener información relevante.
- Se recomienda a la institución realizar un análisis financiero en forma periódica y constante para poder corregir las malas decisiones tomadas por los directivos de la administración.
- Se recomienda interpretar la información obtenida sobre la situación actual de la empresa para conocer su estado real.
- Se recomienda al investigador establecer un modelo de toma de decisiones para la alta gerencia en base a la interpretación de los resultados obtenidos.

WEB - BIBLIOGRAFICA

(5 de Abril de 2014). Obtenido de <https://prezi.com/7pujhityjywc/modelos-para-la-toma-de-decisiones/>

Alba Marín. (7 de Marzo de 2008). *WordPress*. Obtenido de <https://metinvestigacion.wordpress.com/>

Bego. (s.f.). Obtenido de <http://html.rincondelvago.com/disenio-del-sistema-de-toma-de-decisiones.html>

Bianni Contreras. (Marzo de 2008 . pág.13-15). Obtenido de <http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/24106/1/BianiContCast.pdf>

Bianni Contreras. (Marzo de 2008. pág.10-13). Obtenido de <http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/24106/1/BianiContCast.pdf>

Bianni Contreras. (2008.pág.16-17).

Bianni Contreras. (Marzo de 2008.Pág.17-25). Obtenido de <http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/24106/1/BianiContCast.pdf>

Bianni Contreras. (2008.pág.7-10).

Brianni Contreras. (Marzo de 2008.pág.26-31). Obtenido de <http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/24106/1/BianiContCast.pdf>

Carlos Pulecio. (2010). Obtenido de <http://kdussananalisis.blogspot.com/2011/12/que-es-el-analisis-vertical.html>

Carlos Pulecio. (2010). Obtenido de <http://kdussananalisis.blogspot.com/2011/12/que-es-el-analisis-horizontal.html>

Commons, C. (13 de Septiembre de 2016). Obtenido de https://es.wikipedia.org/wiki/Toma_de_decisiones

González, I. (1 de Agosto de 2003). *gestiopolis*. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero/>

Ing. Mauro Gavilanes Vice- Rector Academico ITSGA. (2016).

Israel González. (12 de Junio de 2010). Obtenido de <http://www.gerencie.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero.html>

Israel, G. (1 de Agosto de 2003). *gestiopolis*. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero/>

ITS San Gabriel. (2016). Obtenido de <http://sangabrielriobamba.edu.ec/antecedentes.php>

ITS San Gabriel. (2016). Obtenido de http://sangabrielriobamba.edu.ec/quienes_somos.php

ITS San Gabriel. (2016). Obtenido de http://sangabrielriobamba.edu.ec/quienes_somos.php

Karina Ponce. (21 de Enero de 2011.pág.29).

Karina Ponce. (21 de Enero de 2011.Pág.29-30). Obtenido de <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1607/1/ANALISIS%20E%20INTERPRETACION%20A%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS%20DE%20LA%20CO.pdf>

Marcia Aguilera, E. (22 de agosto de 2013). *GestioPolis*. Recuperado el 18 de Mayo de 2016, de <http://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-y-analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones/>

Metodología. (31 de Julio de 2010). *blogspot*. Obtenido de [blogspot: http://metodologia02.blogspot.com/](http://metodologia02.blogspot.com/)

Metodología. (31 de Julio de 2010). *Blogspot*. Obtenido de <http://metodologia02.blogspot.com/>

Módulos ITSGA, M. (2016). *Análisis Financiero*. Riobamba.

Multimedia, S. (15 de Enero de 2015.). Obtenido de <http://www.saberia.com/2009/11/cuales-son-los-pasos-del-metodo-cientifico/>

Paola, Y. (10 de Febrero de 2013). *blogspot*. Obtenido de [blogspot: http://grupoterceroanalisfinanciero.blogspot.com/2013/02/antecedentes.html](http://grupoterceroanalisfinanciero.blogspot.com/2013/02/antecedentes.html)

Pedro Zapata. (2008.pág. 61). *Contabilidad*.

Pedro Zapata. (2008.Pag.61).

Ramírez, O. C. (28 de Septiembre de 2015.). *About*. Obtenido de <http://reglasespanol.about.com/od/tiposderedaccion/fl/Texto-informativo.htm>

Sonia Salazar. (2016). Obtenido de http://www.academia.edu/8997373/Modelo_Racional_Introducci%C3%B3n

Thomason, K. (2011). *ehowenespanol*. Obtenido de ehowenespanol: http://www.ehowenespanol.com/quienes-son-usuarios-estados-financieros-info_181342/

Univía. (13 de Junio de 2014). *wordpress*. Obtenido de wordpress: <https://analisisinterpretaciondeestadosfinancierosunivia.wordpress.com/2014/06/13/generalidades-de-los-estados-financieros/>

Velasco, D. C. (20 de Noviembre de 2008). *Correolegal*. Obtenido de <http://www.correolegal.com.ec/bdcs/tsm93/tt100006.pdf>

Verónica Sánchez. (1 de Octubre de 2011). Obtenido de <http://tomadedecisionesenlaorganizacin.blogspot.com/2011/10/blog-post.html>

Willigran Charco. (1 de Septiembre de 2015). *Fácil Contabilidad*. Obtenido de <http://www.facilcontabilidad.com/elementos-que-conforman-los-estados-financieros/>



Yamilet, B. R. (30 de Marzo de 2011). *gestiopolis*. Obtenido de gestiopolis: <http://www.gestiopolis.com/fundamentos-teoricos-del-analisis-de-los-estados-financieros/>

Yanina Degoumois. (13 de Abril de 2009). *Blogspot*. Obtenido de <http://yaninadegoumois.blogspot.com/2009/04/definicion-de-internet.html>

ANEXOS

Anexo N° 1

COPIA DEL RUC DE LA EMPRESA

 **REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES**
SOCIEDADES 

NUMERO RUC: 0691731650001

RAZON SOCIAL: INSTITUTO TECNOLOGICO SUPERIOR PARTICULAR SAN GABRIEL

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

REPRESENTANTE LEGAL: VALLEJO SANAGUANO GABRIELA DE LOURDES

CONTADOR: SANTILLAN SILVA MYRIAM DE LOS ANGELES

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 15/07/2001 **FEC. CONSTITUCION:** 15/07/2001

FEC. INSCRIPCION: 16/11/2010 **FECHA DE ACTUALIZACION:** 21/01/2016

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ENSEÑANZA SUPERIOR EN GENERAL.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELASCO Calle: VELOZ Número: 31-15 Intersección: LAVALLE
Referencia ubicación: A UNA CUADRA DE LA FISCALIA Telefono Trabajo: 032943100 Email:
gabrielavallejo2010@hotmail.com Celular: 0999868985

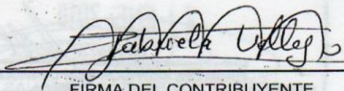
DOMICILIO ESPECIAL:


OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1

JURISDICCION: \ ZONA 3\ CHIMBORAZO **CERRADOS:** 0


FIRMA DEL CONTRIBUYENTE




Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: MAFIALLO **Lugar de emisión:** RIOBAMBA/PRIMERA **Fecha y hora:** 21/01/2016 14:15:26

Página 1 de 2

Anexo N° 2

COPIA DE LA CARTA DE ACEPTACIÓN:



Instituto Tecnológico Superior Particular
“SAN GABRIEL”
REGISTRO INSTITUCIONAL No. 224 SENESCYT
RUC PERSONERÍA JURÍDICA: 0691731650001 (Obligados a llevar Contabilidad)

Teléfono:
Cel. 0984352071
032 943100

Riobamba -Ecuador

Riobamba, 07 de Junio del 2016

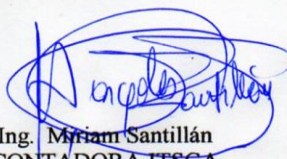
Ingeniera
Gabriela Vallejo
RECTORA DEL ITSGA
Presente.-

De mi consideración:


Por medio de la presente, reciba un cordial y atento saludo, por parte del Departamento de Contabilidad del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel, me dirijo a usted para darle a conocer que el Señor Luis Ramiro Almagro Chafra, No 0604346387 ha sido aceptado para que desarrolle su tema de Tesis “ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR SAN GABRIEL DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERIODOS 2014 -2015” por lo cual se le brindará todas las facilidades y la información necesaria para la ejecución de este trabajo.

Por la acogida que de a este pedido desde ya anticipo mi sincero agradecimiento.

Atentamente,



Ing. Miriam Santillán
CONTADORA ITSGA



Dirección: Loja entre Villaruel y Olmedo
Página web: www.sangabrielriobamba.edu.ec
Correo electrónico: sangabrielriobamba@hotmail.com

Anexo N° 3

COPIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

TECNOLÓGICO "SAN GABRIEL" 2015		Pagina 1		
Loja entre Gaspar de Villarroel y Olmedo		Fecha 07/06/2016		
Riobamba - Ecuador				
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS				
		Desde 01/01/2015	Hasta 31/12/2015	En 20.00_
Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales		Totales
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES			223.043,50
4.1.1.	VENTAS GENERALES			223.043,50
4.1.1.1.	Matriculas	51.684,00		
4.1.1.2.	Mensualidades	148.841,50		
4.1.1.3.	Cursos - Capacitaciones	10.799,00		
4.1.1.4.	Otros Ingresos	11.719,00		
		SUBTOTAL		223.043,50
5.	COSTOS Y GASTOS			206.215,12
5.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS			157.802,33
5.1.1.	Gasto Sueldos	99.193,91		
5.1.3.	Gasto IESS Patronal	12.234,87		
5.1.4.	Gasto Fondos de Reserva	2.418,67		
5.1.5.	Gasto XIII Sueldo	5.241,13		
5.1.6.	Gasto XIV Sueldo	3.485,33		
5.1.7.	Gasto Vacaciones	404,93		
5.1.8.	Gasto Honorarios Profesionales	34.596,62		
5.1.9.	Gasto Desahucio	226,87		
5.2.	GASTOS OPERACIONALES			32.079,30
5.2.10.	Gasto Interés	240,64		
5.2.11.	Gasto Multa	1.027,55		
5.2.12.	Gastos de Viaje	6.985,35		
5.2.13.	IVA se carga al gasto	2.690,29		
5.2.14.	Gasto provisión cuentas incobrables	494,53		
5.2.2.	Gasto Mantenimiento y Reparaciones	7.890,91		
5.2.3.	Gasto Combustibles y Lubricantes	198,22		
5.2.4.	Gasto Promoción y Publicidad	1.936,05		
5.2.5.	Gasto Suministros, Materiales y Repuest	2.993,59		
5.2.6.	Gasto Transporte	9,68		
5.2.8.	Gastos de Gestión	5.697,35		
5.2.9.	Gasto Impuestos, Contribuciones y Otros	1.915,14		
5.3.	GASTOS SERVICIOS BÁSICOS			5.231,97
5.3.1.	Gasto Energía Eléctrica	1.083,22		
5.3.2.	Gasto Agua Potable	1.014,76		
5.3.3.	Gasto Telecomunicaciones	71,83		
5.3.4.	Gasto Servicio de Monitoreo	182,16		
5.3.5.	Gasto Punto Net	2.880,00		
5.4.	GASTOS DEPRECIACIONES			9.234,35
5.4.1.	Gasto Deprec. Acum. Muebles y Enseres	1.985,62		
5.4.4.	Gasto Deprec. Acum. Eq. de Computo y So	7.248,17		
5.4.5.	Gasto Deprec. Acum. Eq. de Oficina	0,56		
5.5.	OTROS GASTOS			1.867,17
5.5.1.	Gasto Otros Servicios	808,80		
5.5.2.	Gasto Otros Bienes	1.058,37		

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Desde 01/01/2015 Hasta 31/12/2015 En 20.00_

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
		SUBTOTAL	206.215,12
		GANANCIA / PERDIDA	16.828,38

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

Al 31/12/2015 En 20.00_

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
1.	ACTIVO		48.740,33
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		29.606,25
1.1.1.	Caja General	4.263,16	
1.1.13.	Bco Inn Cta N° 3000787254	1.108,09	
1.1.2.	Caja Chica	3,03	
1.1.3.	Cuentas por Cobrar Alumnos	24.726,50	
1.1.5.	(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(494,53)	
1.2.	ACTIVOS FIJOS		19.134,08
1.2.13.	Libros de Biblioteca	2.706,86	
1.2.4.	Muebles y Enseres	21.316,27	
1.2.5.	(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	(7.110,92)	
1.2.6.	Equipo de Computo	23.380,61	
1.2.7.	(-) Deprec. Acum. Equipo de Computo	(21.358,19)	
1.2.8.	Maquinaria, Equipo e Instalaciones	200,01	
1.2.9.	(-) Deprec. Acum. Maq, Equipo e Instala	(0,56)	
			48.740,33
2.	PASIVO		14.065,99
2.1.	PASIVO CORRIENTE		2.000,00
2.1.1.	Cuentas por Pagar Proveedores	2.000,00	
2.2.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		1.925,32
2.2.1.	Impuesto a la Renta por Pagar	1.585,03	
2.2.2.	IVA por Pagar	340,29	
2.3.1.	Sueldos por Pagar	7.961,97	
2.3.7.	IESS por Pagar	1.907,26	
2.3.8.	Fondos de Reserva por Pagar	271,44	
			14.065,99
3.	PATRIMONIO		34.674,34
3.1.	Capital Suscrito	4.984,70	
3.3.	Reserva Legal	1.682,84	
3.6.	Superávit por Revaluación de Activos Fij --	16.828,38	
3.8.	(-) Pérdida Acum. de Ejercicios Anterior	12.861,26	
3.9.	Utilidad/Pérdida del Ejercicio Actual	(1.682,84)	
			34.674,34
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		48.740,33



(Handwritten signature in blue ink)

Anexo N° 4

APROBACION DEL TEMA POR PARTE DE LA EMPRESA:

**INSTITUTO TECNOLÓGICO PARTICULAR SAN GABRIEL
INFORME DE REVISIÓN DEL TEMA DE TESIS**

TEMA PLANTEADO: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR SAN GABRIEL UBICADA EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA EN LOS PERIODOS 2014-2015".

Especialidad: Contabilidad y Tributación

Título a obtener: Tecnóloga en Contabilidad y Tributación


Autor: Luis Ramiro Almagro Chafía

Revisado por: Comisión Técnica del Área de Contabilidad y Tributación

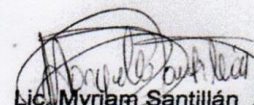
Fecha de recepción: 02/05/2016

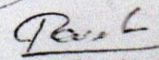
Fecha de entrega: 05/05/2016

El tema de tesis titulado "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR SAN GABRIEL UBICADA EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA EN LOS PERIODOS 2014-2015", fue revisado por la comisión técnica del Área de contabilidad y Tributación, sometido a cambios quedando aprobado de la siguiente manera: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR SAN GABRIEL DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERIODOS 2014-2015"


Ing. Magall Coello
Jefe de Área de Contabilidad


Lda. Marcia Arteaga
Comisión


Lic. Myriam Santillán
Comisión


05/05/2016