



**INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR PARTICULAR
“SAN GABRIEL”**

ESPECIALIDAD: CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Previo a la obtención del Título:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TÍTULO:

“DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA DISTRIBUIDORA DE COMPUTADORES TRIBCONSER CIA, LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA BASADA EN LA INFORMACIÓN OBTENIDA EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2015.”

AUTORA:

JOHANA ELIZABEH RODRÍGUEZ SILVA

TUTORA:

LIC. MYRIAM SANTILLÁN MsC.

RIOBAMBA- ECUADOR

2018

CERTIFICACIÓN

Certifico que la señorita Johana Rodríguez

Con el número de cédula 0604867606 ha elaborado bajo mi Asesoría el Trabajo de Investigación:

“Diseño de un modelo de Gestión Financiera para la toma de decisiones de la distribuidora de computadores TRIBCONSER Cía., Ltda. De la ciudad de Riobamba basada en la información obtenida en el primer semestre del 2015.”

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

Lic. Myriam Santillán MsC.
ASESOR DEL TRABAJO DE INVESTIGACION

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

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

A Continuación, la declaratoria de autenticidad

Yo JOHANA ELIZABETH RODRÍGUEZ SILVA, de cédula de identidad No 060487606 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:

“Diseño de un modelo de Gestión Financiera para la toma de decisiones de la distribuidora de computadores TRIBCONSER Cía., Ltda. De la ciudad de Riobamba basada en la información obtenida en el primer semestre del 2015.”

APROBADO:

INTEGRANTES DEL TRIBUNAL	NOMBRES	FIRMAS
Asesor del Trabajo de Investigación.		
Presidente del Tribunal		
Primer Vocal		
Segundo Vocal		
SECRETARIA		

DEDICATORIA

A Dios y a mis padres que son la fortaleza y el apoyo para mi formación profesional, a todos los docentes que cada día participan con su labor educativa y con sus conocimientos que nos brindan para un mejor desarrollo para el alumno.

Johana

AGRADECIMIENTO

A mis queridos padres por su apoyo incansable e insuperable para cumplir mis metas y por valorarme como hija, hacerme conocer su infinito afecto hacia mi persona, y el apoyo para lograr ser una profesional de éxito.

Mi cordial agradecimiento para el INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR “SAN GABRIEL” en donde me forme como profesional Técnico en Contabilidad y Tributación durante estos años transcurridos.

A todos los profesores quienes compartieron sus experiencias, conocimientos, ideas, e inquietudes y por exigirnos día a día a superarnos más.

Johana

ÍNDICE GENERAL

PORTADA.....	I
CERTIFICACIÓN.....	II
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD.....	III
FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO	XV
ÍNDICE GENERAL	XVIII
ÍNDICE DE TABLAS.....	XXI
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	XXII
ÍNDICE DE ANEXOS	XXIII
INTRODUCCIÓN.....	XXIV
RESUMEN	XXV
SUMARY	XXVI
CAPÍTULO I.....	XXVI
1 MARCO REFERENCIAL ANTECEDENTES GENERALIDADES	1
1.1 Planteamiento del problema	2
1.2 Justificación.....	2
1.3 Objetivos	4
1.3.1 <i>Objetivo General</i>	4
1.3.2 <i>Objetivos Específicos</i>	4
1.4 Antecedentes	5
1.4.1 <i>Reseña Histórica de TRIBCONSER Cía. Ltda</i>	5
1.4.2 <i>Ubicación</i>	5
1.4.3 <i>Misión</i>	6
1.4.4 <i>Visión</i>	6
CAPÍTULO II	7
2 MARCO TEÓRICO	7
2.1 Antecedentes de la investigación	8
2.2 Fundamentación científica	8
2.2.1 <i>Análisis FODA</i>	8
2.2.2 <i>Modelo de gestión</i>	9
2.2.3 <i>Fases del modelo</i>	10
2.2.4 <i>Partes del modelo</i>	11

2.2.5	<i>Funciones de gestión</i>	14
2.2.6	<i>Tipos de gestión</i>	15
2.2.7	<i>Procesos de gestión</i>	17
2.2.8	<i>Elementos de gestión</i>	17
2.2.9	<i>Gestión financiera</i>	18
2.2.10	<i>Análisis financiero</i>	25
2.2.11	<i>Valor actual neto</i>	28
2.2.12	<i>La tasa interna de retorno</i>	28
2.2.13	<i>Indicador financiero o índice financiero</i>	28
2.2.14	<i>Procedimiento para el análisis financiero</i>	29
	CAPÍTULO III	37
3	MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO.....	37
3.1	Metodos de la investigación	38
3.2	Tipo de investigación	38
3.2.1	<i>Investigación de campo</i>	38
3.2.2	<i>Investigación documental bibliográfica</i>	38
3.3	Población y Muestra.....	39
3.4	Tamaño de la muestra	39
3.5	Métodos, Técnicas e Instrumentos.....	39
3.5.1	Métodos.....	39
3.5.2	<i>Técnicas</i>	40
3.5.3	<i>Instrumentos</i>	40
3.6	Encuesta a directivos.....	40
3.6.1	Objetivos	40
3.7	Metodología.....	40
3.7.1	Población.....	40
3.8	Resultados	41
	CAPÍTULO IV	49
4	DIAGNOSTICO	49
4.1	Análisis FODA.....	50
4.1.1	<i>Factores Externos</i>	51
4.1.2	Factores Internos	52
4.2	Matriz ponderada	53

4.2.1	<i>Estrategias a través del FODA cruzado</i>	54
4.3	Políticas.....	55
	CAPÍTULO V:	56
	EVALUACIÓN.....	56
5	Propuesta de Gestión Financiera	57
5.1	Metodología análisis horizontal y vertical	57
5.2	ANÁLISIS FINANCIERO.....	58
5.2.1	<i>Análisis horizontal y Vertical balance general</i>	58
5.2.2	<i>Análisis horizontal y vertical del estado de resultados</i>	65
5.3	Índices financieros 2014	69
5.4	Índices financieros 2015	74
5.5	Propuesta para la toma de decisiones gerenciales	80
5.5.1	Modelo Racional para la Toma de Decisiones.....	80
5.5.2	<i>Etapas del Modelo Racional para la Toma de Decisiones</i>	81
5.6	Aplicación del modelo de toma de decisiones racional	82
5.6.1	<i>Definición del problema</i>	82
5.6.2	<i>Determinación de los objetivos de la decisión.</i>	83
5.6.3	<i>Ponderar los criterios.</i>	84
5.6.4	<i>Generar alternativas</i>	84
5.6.5	<i>Evaluación de alternativas y selección de la mejor de ellas</i>	88
5.6.6	<i>Implantación y seguimiento de la decisión</i>	88
5.7	Comprobación de la hipótesis	88
	CONCLUSIONES	90
	RECOMENDACIONES	91
	BIBLIOGRAFÍA.....	92
	ANEXOS	93

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Población a encuestar	39
Tabla 2: Directivos Tribconser Cia. Ltda.	41
Tabla 3: Existencia de gestión financiera.....	41
Tabla 4: Mejora de políticas y procedimientos.....	42
Tabla 5: Existencia de personal	43
Tabla 6: Existencia de indicadores de gestión.....	44
Tabla 7: Se han aplicado políticas de gestión.....	45
Tabla 8: Informes a gerencia	46
Tabla 9: Conocimiento de las funciones a desempeñar	47
Tabla 10: Calificación ponderada	54
Tabla 11: Tabla de ponderación objetivos planteados	84

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Ubicación TRIBCONSER S.A.....	5
Gráfico 2: Modelo de gestión empresarial	11
Gráfico 3: Modelo integrador de indicadores financieros	12
Gráfico 4: Gestión financiera en la empresa.....	21
Gráfico 5: Ejemplo de análisis vertical	30
Gráfico 6: Ejemplo de análisis horizontal	31
Gráfico 7: Existencia de gestión financiera	41
Gráfico 8: Mejora de políticas y procedimientos	42
Gráfico 9: Existencia de personal.....	43
Gráfico 10: Existencia de indicadores de gestión	44
Gráfico 11: Se han aplicado políticas de gestión.....	45
Gráfico 12: Informes a gerencia	46
Gráfico 13: Conocimiento de las funciones a desempeñar	47
Gráfico 14: Modelo Racional de decisiones.....	80

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Encuesta	93
Anexo 2: Estados Financieros.....	98
Anexo 3: El RUC.....	113
Anexo 4: Carta de Aceptación.....	115

INTRODUCCIÓN

TRIBCONSER Cia. Ltda. durante los últimos años ha presentado ciertos problemas relacionados con la administración del crecimiento de sus ingresos, puesto que no existen políticas y técnicas adecuadas para el manejo de los mismos. Su flujo de efectivo se ve afectado diariamente debido a que la distribuidora no mantiene un presupuesto de gastos a fin de administrar de una manera adecuada sus recursos financieros. Por no contar con un sistema de gestión financiera pierde la oportunidad de optimizar los costos y gastos, por lo que, la distribuidora se ha visto en la necesidad de mejorar la rentabilidad del negocio, mejorando los procesos internos, el crecimiento y aprendizaje de su personal, así como la satisfacción de sus clientes.

El diseño de un modelo de gestión financiera es relevante ya que constituye un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente, pasada y los resultados de las operaciones, con la utilización de técnicas, métodos de análisis e interpretación y aplicación de indicadores financieros que permiten a los Directivos conocer la liquidez, rentabilidad y endeudamiento para establecer la situación real de la organización, esta información no solamente es útil para quienes la dirigen, sino también a terceros interesados en el funcionamiento de TRIBCONSER Cia. Ltda.

El Modelo de Gestión financiera es útil como una forma de anticipar las condiciones futuras, y lo que es más importante como un punto de partida, para la planeación de aquellas operaciones que van a influir sobre el curso futuro de los eventos de esta distribuidora.

El desarrollo del presente trabajo de investigación, tiene por objeto brindar una alternativa de solución a las diferentes problemáticas en relación al análisis de los estados financieros de la distribuidora TRIBCONSER Cia. Ltda, dejando los procedimientos más adecuados para analizar y evaluar el comportamiento financiero de

la distribuidora al finalizar un año o semestre económico o a través del tiempo, para conocer si su rentabilidad está evolucionando, comparado con los intereses que se persigue como distribuidora de computadores.

El presente trabajo se desarrolla en cinco capítulos que en resumen se van a detallar a continuación.

En el Capítulo I se hace referencia al problema tema de investigación y las causas que originaron, tomando como problema principal la falta de un modelo de gestión financiera para la correcta toma de decisiones, así también se planteó los objetivos generales y específicos junto con la respectiva justificación.

En el Capítulo II se da a conocer el Marco Teórico en el cual constan los antecedentes investigativos que permiten adoptar como fundamento el análisis de la variable independiente y la variable dependiente como elementos fundamentales para el desarrollo de la Investigación.

Seguidamente en el Capítulo III se presenta la metodología, el mismo que consta de los tipos, métodos y técnicas de investigación, así también se detalla los planes de recolección y procesamiento de la información. De igual manera se desarrolló los pasos para determinar la población y muestra que posteriormente se utilizara para la ejecución de la investigación.

El Capítulo IV se basa en el Diagnostico, Análisis e interpretación de resultados acorde a encuestas realizadas al personal de la empresa y cuyo resultado sirvió de apoyo para realizar el análisis FODA y así poder determinar las estrategias a implementar en la empresa Tribconser.

En el capítulo V se ejecuta la propuesta planteada para el presente trabajo de tesis y es donde se elabora un modelo de gestión financiera que va permitir a la empresa tener una base importante de información financiera para que se pueda tomar correctas decisiones en el presente y futuro de la misma.

RESUMEN

El trabajo de investigación titulado Diseño de un modelo de gestión financiera para la toma de decisiones ejecutado en la Distribuidora de computadores TRIBCONSER Cia. Ltda. Ubicada en la ciudad de Riobamba se basó en la información obtenida durante el primer semestre del año 2015. Para el desarrollo de la presente investigación se realizó un diagnóstico FODA cuyos resultados se ponderaron y analizaron con el fin de reconocer las debilidades y fortalezas de TRIBCONSER Cia. Ltda., posteriormente se realizó el análisis vertical y horizontal de cada año evaluado para determinar de mejor manera las diferencias relevantes de la empresa, así como los índices financieros que sirvieron para determinar la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, el pago a proveedores y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de TRIBCONSER Cia. Ltda. A través de técnicas de investigación como la observación y trabajo de campo se determina que el análisis vertical como resultado neto de utilidades muestra un aumento del 0.26% del año 2014 al 1.33% del año 2015. Del análisis horizontal surge un aumento de utilidad del 144.46% del año 2014 con respecto al año 2015. En cuanto a la disminución de los gastos administrativos del 63.29%, dió como resultado final una utilidad mayor que el año base (2014), con un incremento de 836.8 dólares. El procedimiento para todo el proceso investigativo fue el del cálculo y análisis de porcentajes integrales con el que se probó la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Capital, tomando como base el porcentaje que representa cada elemento de los Balances Generales.

SUMMARY

The research work entitled Design of a financial management model for decision making executed in the computer distributor TRIBCONSER Cia. Ltda. Located in the city of Riobamba was based on the information obtained during the first semester of 2015. For the In the development of the present investigation, a SWOT diagnosis was made, the results of which were weighted and analyzed in order to recognize the weaknesses and strengths of TRIBCONSER Cia. Ltda., afterwards the vertical and horizontal analysis of each year evaluated was carried out to determine in a better way the relevant differences of the company, as well as the financial indexes that served to determine liquidity, activity, indebtedness and profitability, the payment to suppliers and other factors that serve to analyze broadly the economic and financial situation of TRIBCONSER Cia. Ltda. Research techniques such as observation and fieldwork are determined in that the vertical analysis as a net result of profits shows an increase from 0.26% in 2014 to 1.33% in 2015. From the horizontal analysis, an increase in profit of 144.46% in 2014 with respect to 2015 arises. decrease in administrative expenses of 63.29%, gave as a final result a higher profit than the base year (2014), with an increase of 836.8 dollars. The procedure for the whole investigative process was the calculation and analysis of integral percentages with which the percentage composition of each Asset, Liability and Capital account was tested, based on the percentage represented by each element of the General Balances.

CAPÍTULO I

1 MARCO REFERENCIAL ANTECEDENTES GENERALIDADES

1.1 Planteamiento del problema.

Las empresas y organizaciones en todo el mundo necesitan en algún momento saber sobre su situación financiera para así determinar y evaluar la gestión que han realizado todos los actores que intervienen en su funcionamiento, por ello es necesario en cada una de estas entidades se implanten las herramientas necesarias que representen su realidad.

El desarrollo del presente trabajo de investigación, persigue brindar una alternativa de solución a las diferentes problemáticas en relación al análisis de los estados financieros de la distribuidora TRIBCONSER Cia. Ltda., dejando los procedimientos más adecuados para analizar y evaluar el comportamiento financiero de la distribuidora al finalizar un año o semestre económico o a través del tiempo, para conocer si su rentabilidad está evolucionando, comparado con los intereses que se persigue como distribuidora de computadores.

Durante los últimos años ha presentado ciertos problemas relacionados con la administración del crecimiento de sus ingresos, puesto que no existen políticas y técnicas adecuadas para el manejo de los mismos. Su flujo de efectivo se ve afectado diariamente debido a que la distribuidora no mantiene un presupuesto de gastos a fin de administrar de una manera adecuada sus recursos financieros.

Por no contar con un sistema de gestión financiera pierde la oportunidad de optimizar los costos y gastos, por lo que, la distribuidora se ha visto en la necesidad de mejorar la rentabilidad del negocio, mejorando los procesos internos, el crecimiento y aprendizaje de su personal, así como la satisfacción de sus clientes.

El diseño de un modelo de gestión financiera será importante en la distribuidora ya que constituye un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente, pasada y los resultados de las operaciones, con la utilización de técnicas, métodos de análisis e interpretación y aplicación de indicadores financieros que permitirá a los Directivos conocer la liquidez, rentabilidad y endeudamiento para establecer la situación real de la distribuidora, esta información no solamente será útil para quienes la dirigen, sino también a terceros interesados en el funcionamiento de la distribuidora.

1.2 Justificación

Base Legal.

Para cumplir con sus actividades en su forma normal el presente trabajo de titulación se fundamenta en la siguiente base legal:

- Constitución Política de la República del Ecuador.
- Ley de Compañías.
- Código Tributario.
- Ley de Régimen Tributario Interno.

La ciencia financiera, se define como herramienta estratégica para fijar o corregir todas las políticas del producto, precio y distribución; ofreciendo a los directivos que corresponda, el conocimiento puntual y la identificación de los aspectos claves dentro de la gestión institucional que se obtiene de la información económico financiera de la distribuidora, aportando interpretación y análisis, diagnóstico y valoración objetiva de la misma.

Base Económica

Para conducir de forma acertada una institución de información financiera oportuna, precisa, cuantitativa, confiable y accesible para que le sirva a la administración al fortalecimiento en su juicio o decisión sobre un tema determinado.

Por supuesto, esta entidad no está exenta a los cambios del mundo y del entorno, al contrario, la han afectado considerablemente y por tal motivo presenta desde hace algún tiempo una difícil situación económica financiera, provocada por una deficiente política de administración y por ello se hace necesario el diseño de una propuesta de gestión financiera que contribuyan al mejoramiento paulatino y definitivo de esta problemática.

Base Científica

Desde el punto de vista científico la presente investigación es de interés para el área gerencial de la empresa ya que va a tener herramientas financieras y de análisis para una correcta toma de decisiones que va a incidir en una mejor estructura organizativa y económica de la empresa; es de importancia para los clientes internos ya que estos económicamente dependen del desarrollo de la empresa la misma que les puede brindar mayores beneficios si esta logra cumplir sus expectativas de crecimiento y de igual manera de sus clientes externos de la empresa que reciben los productos y servicios de la empresa para desarrollar sus actividades; se tiene toda la información contable y administrativa para realizar la investigación, la misma que está orientada a sentar las bases de un modelo de gestión financiera que sea de uso gerencial para Tribconser S.A, para lograr que la empresa tome decisiones acertadas en su organización y crecimiento empresarial y de esta manera logre ser reconocida a nivel nacional e internacional por su tecnología y calidad del producto.

1.3 Objetivos

1.3.1 *Objetivo General*

Diseñar un modelo de Gestión Financiera para la toma de decisiones de la distribuidora de computadores TRIBCONSER Cia, Ltda. de la ciudad de Riobamba basada en la información obtenida en el primer semestre del 2015.

1.3.2 *Objetivos Específicos*

- Fundamentar científicamente el Modelo de Gestión Financiera, mediante el apoyo bibliográfico y los enfoques de varios autores.
- Determinar la situación actual de la distribuidora por medio de un análisis FODA,
- Identificar las necesidades de contar con el Modelo de Gestión Financiera mediante la aplicación de instrumentos metodológicos de investigación tendientes a diagnosticar la situación actual frente a los estados financieros de la distribuidora que se registra en el Departamento Financiero de la TRIBCONSER Cia. Ltda.
- Desarrollar los componentes del Modelo de Gestión Financiera atendiendo a los resultados obtenidos durante el proceso investigativo para lograr mejorar la toma de decisiones en la TRIBCONSER Cia. Ltda.

1.4 Antecedentes

1.4.1 *Reseña Histórica de TRIBCONSER Cía. Ltda.*

Se crea en el año 2007, con asiento legal en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, cuya actividad económica principal radica en la importación, distribución y ventas al por mayor y menor de tecnología electrónica y afines.

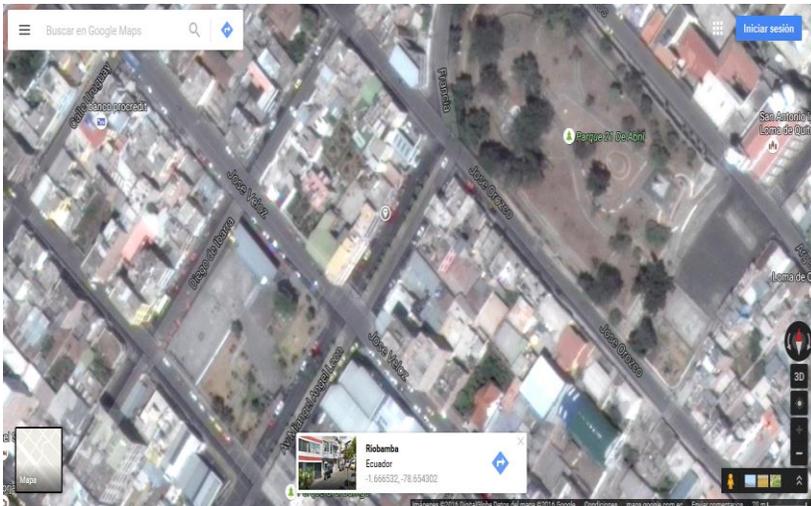
En el año 2009 TRIBCONSER Ltda, patenta el nombre de “Riotronics shop” lo que presentan como una alternativa y oportunidad de negocios en la ciudad de Riobamba, con una proyección nacional, mismos que están dirigidos al segmento estudiantil, empresarial, gubernamental y del hogar con amplia lista de productos tecnológicos de última generación.

La compañía cuenta con una sólida base de proveedores locales e internacionales, para atender las necesidades y demandas del mercado con variedad, calidad, garantía y precios competitivos de productos

1.4.2 *Ubicación*

Se encuentra ubicado en la provincia de Chimborazo, Cantón Riobamba, en las calles Av. Miguel Ángel León y José Veloz

Gráfico 1: Ubicación TRIBCONSER S.A.



Fuente: Google maps

1.4.3 Misión

La distribución de productos tecnológicos de gran calidad, con tecnología de punta a precios accesibles para nuestros clientes.

1.4.4 Visión

Llegar a ser la empresa tecnológica líder en el centro del país, ofreciendo productos de calidad a los mejores precios, tanto al cliente final como al distribuidor

CAPÍTULO II

2 MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

La información contable financiera no se genera diariamente ocasionando la demora en el asentamiento de las transacciones así como en la obtención de los informes financieros, situación que obliga a que los ejecutivos tomen decisiones con desconocimiento de lo que realmente sucede en la distribuidora

Se puede determinar que la inexistencia de un Modelo de Gestión Financiera dentro del Departamento financiero de una empresa pueden incidir de manera directa para la toma de decisiones en relación a la manera de cómo disminuir la morosidad de los consumidores, pero en cambio si existiera dicho Modelo en la que la empresa pueda guiarse para una buena toma de decisiones en las que puedan reducir la morosidad, se estaría no solo ayudando a los directivos sino que también serviría como base para que los consumidores del servicio que presta la empresa traten de ponerse al día con sus pagos.

2.2 Fundamentación científica

La presente investigación ha tomado en consideración como punto de partida los criterios de autores que presentan estudios de carácter científico, los mismos que a continuación se citan con el propósito de ofrecer una perspectiva clara acerca de lo que trata el problema a tratar y sus implicaciones

2.2.1 *Análisis FODA*

El análisis FODA es una herramienta que permite formar un cuadro de la situación actual de la empresa u organización, permitiendo de esta manera obtener un diagnóstico preciso que permita en función de ello tomar decisiones acordes con los objetivos y políticas formuladas.

Los datos recogidos del análisis del ambiente general y ambiente operativo antes mencionados, proporcionan la materia prima para realizar el Análisis de Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas (FODA).

De estas cuatro variables, tanto fortalezas como debilidades son internas de la organización, por lo que es posible actuar directamente sobre ellas. En cambio las oportunidades y las amenazas son externas, por lo que en general resulta muy difícil poder modificarlas.

Fortalezas.- Son las capacidades especiales con que cuenta la empresa, y por los que cuenta con una posición privilegiada frente a la competencia. Recursos que se controlan, capacidades y habilidades que se poseen, actividades que se desarrollan positivamente, etc.

Oportunidades.- Son aquellos factores que resultan positivos, favorables, explotables, que se deben descubrir en el entorno en el que actúa la empresa, y que permiten obtener ventajas competitivas.

Debilidades.- Son aquellos factores que provocan una posición desfavorable frente a la competencia. Pueden ser: recursos de los que se carece, habilidades que no se poseen, actividades que no se desarrollan positivamente, etc.

Amenazas.- Son aquellas situaciones que provienen del entorno y que pueden llegar a atentar incluso contra la permanencia de la organización.

El Análisis FODA tiene como propósito fundamental:

- Identificar amenazas y oportunidades presentes y futuras.
- Efectuar una valoración crítica de las propias fortalezas y debilidades.

Para conformar la lista de enunciados que conforman el Análisis FODA, se realiza reuniones con los ejecutivos de una compañía para realizar grupos de trabajo que con nuevas ideas enriquezcan el estudio. Una de las técnicas utilizadas para buscar la apertura de la gente y la generación de ideas es el brainstorming

2.2.2 Modelo de gestión

Del latín gestio onis. Acción y efecto de administrar, se define genéricamente la gestión de la siguiente manera: conjunto de decisiones y acciones que llevan al logro de objetivos previamente establecidos. De modo que la gestión, se refiere al desarrollo de las funciones básicas de la administración: planear, organizar, dirigir y controlar.

El primero está basado en la planificación, cuyo autor es Juan José Fuentes Romero, quien argumentando a la planificación como selección de las mejores vías de acción dice:

Planificar es elegir, de modo que a partir de una situación nueva y que vemos como posibilidad real en cuanto a qué va a llegar nuestra biblioteca, lo procedente es plantearnos las diferentes

propuestas de acción. Si somos capaces de dividir cada propuesta en sus diferentes elementos componentes, seremos capaces, mediante la oportuna comparación y confrontación entre dichas propuestas, de decir cuál es la que en cada momento concreto nos parece más adecuada en función, siempre, de los objetivos que pretendamos conseguir. (FUENTES ROMERO, 2007)

El segundo modelo se acopla al proceso de organización documental de la autora Ana María Martínez Tamayo, quien la define como:

La organización del documento como la descripción de documentos, su contenido, características y propósitos y la organización de estas descripciones de modo que dichos documentos o los mensajes que ellos contienen. La organización del conocimiento abarca todo tipo de métodos de indización, resumen, catalogación, clasificación, gestión de registros, bibliografía y la creación de bases de datos textuales o bibliográficas, para la recuperación de la información. (MARTINEZ TAMAYO, 2008)

El tercer modelo se ha creído conveniente anotar porque tiene un enfoque de una gestión organizacional basada en cambios estructurales, en donde se introduzcan nuevos paradigmas en la organización, los procesos y los servicios del área financiera, especialmente de presupuesto. En ese contexto el modelo de gestión que nos va a servir para la parte organizativa dentro del capítulo IV es el que indica el autor Idalberto Chiavenato, quien al hablar del modelo de cambio estructural, dice:

El desarrollo organizacional exige cambios estructurales en la organización formal (como cambios en el organigrama, en los métodos y procesos, como el financiero, rutinas y procedimientos de trabajo, en la contabilidad, en el presupuesto, alteraciones en el proyecto de trabajo, como enriquecimiento o aplicación del cargo, etc.) y cambios en el comportamiento (en la cultura organizacional, en las relaciones interpersonales, e intergrupales, etc.) conjuntamente. Hay fusión de dos tendencias, el estudio de las organizaciones: el estudio de la estructura administrativa o financiera, por una parte, y el estudio del comportamiento humano en las organizaciones, por el otro, integrados a través de un tratamiento sistémico. (CHIAVENATO, 2002)

2.2.3 Fases del modelo

Fase I:

Se establece la creación de la empresa, donde se determina sus objetivos, metas, estrategias, desarrollo de planes y organización administrativa.

Fase II:

La organización se convierte en una empresa de vanguardia, creativa e innovadora, capaz de consolidar su presencia en los mercados locales, regionales, nacionales e internacionales, destacando sus ventajas competitivas y calidad de sus productos basados en la diferenciación.

Fase III:

Se realiza la difusión del modelo, a través de sus resultados, beneficiando a las organizaciones involucradas

Estas fases requieren de tiempo y esfuerzo que deben estar reflejados en el establecimiento de los objetivos, los cuales se los obtiene en forma paulatina, cubriendo cada una de las expectativas en forma positiva y definida.

Gráfico 2: Modelo de gestión empresarial



Fuente: (CHIAVENATO, Introducción a la Teoría General de la Administración, 2002)
Elaborado por: Johana Rodríguez

2.2.4 Partes del modelo

2.2.4.1 Recolección y análisis de datos:

Consiste en la determinación de los datos necesarios y de los métodos útiles para su recolección dentro de la empresa. Incluye técnicas y métodos para describir el sistema

empresarial y las relaciones entre sus elementos o subsistemas y los modos de identificar problemas y temas más importantes.

2.2.4.2 Diagnóstico empresarial:

Se dirige principalmente hacia el proceso de solución de problemas. Se busca identificar preocupaciones y problemas y sus consecuencias, establecer prioridades, metas y objetivos. En el diagnóstico también se verifican las estrategias alternativas y los planes para su implementación.

2.2.4.3 Acción de intervención:

Es la parte de implementación del proceso de desarrollo organizacional. La intervención es el proceso de desarrollo presupuestario, que sigue a la fase del diagnóstico. En esta fase se selecciona la intervención más apropiada para solucionar un problema empresarial particular. La intervención puede efectuarse mediante diversas técnicas. (CHIAVENATO, Administración de Recursos Humanos, 1994)

Otro modelo importante en esta investigación es el Modelo del Balanced Business Scorecard – BSC (KAPLAN Y NORTON, 1996) que consiste en un sistema de indicadores financieros y no financieros que tienen como objetivo medir los resultados obtenidos por la organización, entre ellos las asignaciones presupuestarias y la morosidad.

El modelo integra los indicadores financieros (de pasado) con los no financieros (de futuro), y los integra en un esquema que permite entender las interdependencias entre sus elementos, así como la coherencia con la estrategia y la visión de la empresa.

Gráfico 3: Modelo integrador de indicadores financieros



Elaborado por: Johana Rodríguez

Fuente: http://www.sinnexus.com/business_intelligence/cuadro_mando_integral.aspx

2.2.4.4 Perspectiva financiera:

El modelo contempla los indicadores financieros como el objetivo final; considera que estos indicadores no deben ser sustituidos, sino complementados con otros que reflejan la realidad empresarial.

2.2.4.5 Perspectiva de cliente:

El objetivo de este bloque es identificar los valores relacionados con los clientes, que aumentan la capacidad competitiva de la empresa. Para ello, hay que definir previamente los segmentos de mercado objetivo y realizar un análisis del valor y calidad de éstos. En este bloque los indicadores drivers son el conjunto de valores del producto / servicio que se ofrece a los clientes.

2.2.4.6 Perspectiva de procesos internos de negocio:

Analiza la adecuación de los procesos internos de la empresa para la obtención de la satisfacción del cliente y conseguir altos niveles de rendimiento financiero. Para alcanzar este objetivo se propone un análisis de los procesos internos desde una perspectiva de negocio y una predeterminación de los procesos clave a través de la cadena de valor.

2.2.4.7 *Perspectiva del aprendizaje y mejora:*

El modelo plantea los valores de este bloque como el conjunto de drivers del resto de las perspectivas. Estos inductores constituyen el conjunto de activos que dotan a la organización de la habilidad para mejorar y aprender.

La perspectiva del aprendizaje y mejora es la menos desarrollada, debido al escaso avance de las empresas en este punto. De cualquier forma, la aportación del modelo es relevante, ya que deja un camino perfectamente apuntado y estructura esta perspectiva.

2.2.5 *Funciones de gestión*

Del concepto de gestión anteriormente citado aplicado a la administración de empresas indica que la misma cumpla con cuatro funciones fundamentales las cuales son:

Planificar

La primera de esas funciones es la planificación, que se utiliza para combinar los recursos con el fin de planear nuevos proyectos que puedan resultar redituables para la empresa, en términos más específicos nos referimos a la planificación como la visualización global de toda la empresa y su entorno correspondiente, realizando la toma de decisiones concretas que pueden determinar el camino más directo hacia los objetivos planificados.

Organizar

La segunda función que le corresponde cumplir al concepto de gestión es la organización en donde se agruparan todos los recursos con los que la empresa cuenta, haciendo que trabajen en conjunto, para así obtener un mejor provecho de los mismos y tener más posibilidades de obtener resultados.

Dirigir

La dirección de la empresa en base al concepto de gestión implica un muy elevado nivel de comunicación por parte de los administradores para con los empleados, y esto nace a partir de tener el objetivo de crear un ambiente adecuado de trabajo y así aumentar la eficacia del trabajo de los empleados aumentando las rentabilidades de la empresa.

Controlar

El control es la función final que debe cumplir el concepto de gestión aplicado a la administración, ya que de este modo se podrá cuantificar el progreso que ha demostrado el personal empleado en cuanto a los objetivos que les habían sido marcados desde un principio.

Teniendo en cuenta las funciones antes mencionadas se puede notar la eficiencia que posee el hecho de llevar a cabo la administración de empresas en base al concepto de gestión ya que aporta un nivel mucho más alto de organización permitiendo así que las empresas o instituciones pueda desempeñarse de mejor manera en su área de trabajo.

2.2.6 Tipos de gestión

La gestión como tal se divide en diferentes tipos de conformidad con la actividad y el objetivo que persigan cada una de ellas, es por ello que a continuación se citan los tipos de gestión más importantes:

- **Gestión Tecnológica**

Es el proceso de adopción y ejecución de decisiones sobre las políticas, estrategias, planes y acciones relacionadas con la creación, difusión y uso de la tecnología.

- **Gestión Social**

Es un proceso completo de acciones y toma de decisiones, que incluye desde el abordaje, estudio y comprensión de un problema, hasta el diseño y la puesta en práctica de propuestas.

- **Gestión de Proyecto**

Es la disciplina que se encarga de organizar y de administrar los recursos de tal manera que se pueda concretar todo el trabajo requerido por un proyecto dentro del tiempo y del presupuesto definido.

- **Gestión de Conocimiento**

Se trata de un concepto aplicado en las organizaciones, que se refiere a la transferencia del conocimiento y de la experiencia existente entre sus miembros. De esta manera, ese acervo

de conocimiento puede ser utilizado como un recurso disponible para todos los miembros de la organización.

- **Gestión Ambiente**

Es el conjunto de diligencias dedicadas al manejo del sistema ambiental en base al desarrollo sostenible. La gestión ambiental es la estrategia a través de la cual se organizan las actividades antrópicas que afectan el ambiente, con el objetivo de lograr una adecuada calidad de vida.

- **Gestión Administrativo**

Es uno de los temas más importantes a la hora de tener un negocio ya que de ella va depender el éxito o fracaso de la empresa. En los años hay mucha competencia por lo tanto hay que retroalimentarse en cuanto al tema.

- **Gestión Gerencial**

Es el conjunto de actividades orientadas a la producción de bienes (productos) o la prestación de servicios (actividades especializadas), dentro de organizaciones.

- **Gestión Financiera**

Se enfoca en la obtención y uso eficiente de los recursos financieros.

- **Gestión Pública**

No más que modalidad menos eficiente de la gestión empresarial.

- **Gestión Estratégica**

La gestión estratégica es la encargada de conducir a la empresa a un futuro deseado, lo que implica que la misma debe influir directamente en el cumplimiento de los objetivos establecidos, y esta dirección que tomará la gestión estratégica debe contar con toda la información necesaria para que las decisiones correspondientes puedan ser tomadas precisamente con respecto a la actitud y postura que la gestión estratégica asumirá ante cualquier situación. (JOHNSON)

2.2.7 Procesos de gestión

Un grupo de procesos relacionados puede ser visto como un sistema. En un sistema los procesos están íntimamente vinculados entre sí y cada componente se justifica en función de su vinculación al sistema. Existen muchos flujos dependientes entre sí en una organización. (SAENZ, 1993)

En un proceso la calidad de lo que sale se determina en gran parte por la calidad de lo que entra. Una vez que se reconoce que los sistemas crean la mayoría de problemas, se dejará de culpar a los trabajadores individuales.

Laboramos dentro de un sistema regido por condiciones sobre las que el individuo no tiene control. Cuando algo anda mal se busca a quien culpar en vez de observar al sistema para mejorarlo. El 85% de las fallas de una organización están en el sistema y solo el 15% están en la persona o cosa individual.

2.2.8 Elementos de gestión

Las Entidades requieren de planificación estratégica y de parámetros e indicadores de gestión cuyo diseño e implantación son de responsabilidad de los administradores de las entidades en razón de su responsabilidad social de rendición de cuentas y de demostrar su gestión y sus resultados, y la del auditor evaluar la gestión, en cuanto a las cinco “E”, esto es:

- **Economía**

Uso oportuno de los recursos idóneos en cantidad y calidad correctas en el momento previsto, en el lugar indicado, y al precio convenido; es decir, adquisición o producción al menor costo posible, con relación a los programas de la organización y a las condiciones y opciones que presenta el mercado, teniendo en cuenta la adecuada calidad.

- **Eficiencia**

Es la relación entre los recursos consumidos y la producción de bienes y servicios, se expresa como porcentaje comparando la relación insumo-producción con un estándar aceptable o norma; la eficiencia aumenta en la medida en que un mayor número de unidades se producen utilizando una cantidad de insumo. Su grado viene dado de la relación entre los bienes adquiridos o producidos o servicios prestados, con el manejo de los recursos humanos, económicos y tecnológicos para su obtención.

- **Eficacia**

Es la relación entre los servicios o productos generados y los objetivos y metas programados; es decir, entre los resultados esperados y los resultados reales de los proyectos, programas u otras actividades; por lo que la eficacia es el grado en que una actividad o programa alcanza sus objetivos, metas u otros efectos que se había propuesto; tiene que ver con el resultado del proceso de trabajo de la entidad, por lo que debe comprobarse que la producción o el servicio se haya cumplido en la cantidad y calidad esperadas; y que sea socialmente útil el producto obtenido o el servicio prestado

- **Ecología**

Son las condiciones, operaciones y prácticas relativas a los requisitos ambientales y su impacto, que deben ser reconocidos y evaluados en una gestión institucional, de un proyecto, programa o actividad.

- **Ética**

Es un elemento básico de la gestión institucional, expresada en la moral y conducta individual y grupal, de los funcionarios y empleados de una entidad, basada en sus deberes, en su código de ética , en la leyes, en las normas constitucionales, legales y consuetudinarias vigentes en una sociedad.

2.2.9 Gestión financiera

La Gestión Financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la empresa. (MORRIS, 1994)

El objeto de la Gestión Financiera y Administrativa es el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros y físicos que hacen parte de las organizaciones a través de las áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería, Servicios Administrativos y Talento Humano; relacionando específicamente esta actividad a la Gerencia.

La Gestión Financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

Es decir, la función financiera integra:

- La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa);
- La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa);

“La Gestión Financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la empresa.

El objeto de la Gestión Financiera y Administrativa es el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros y físicos que hacen parte de las organizaciones a través de las áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería, Servicios Administrativos y Talento Humano; relacionando específicamente esta actividad a la Gerencia.

La Gestión Financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

Es decir, la función financiera integra:

- La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa);
- La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa);
- La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad);
- El análisis financiero (incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera que se pueda obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa);
- El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

En sí se podría decir que la Gestión Financiera es una gran aliada para la alta gerencia ya que le ayuda al acrecentamiento de la cuota de mercado, maximización de beneficios o utilidades, buen manejo y control de los recursos existentes en la organización; es decir, es una herramienta que apoya a la gerencia a impulsar el desarrollo de la institución.

2.2.9.1 *Objetivo de la gestión financiera*

El objetivo de la Gestión Financiera se define en base a la composición de dos elementos que a continuación se citan:

El objetivo básico de la Gestión Financiera desde dos elementos.

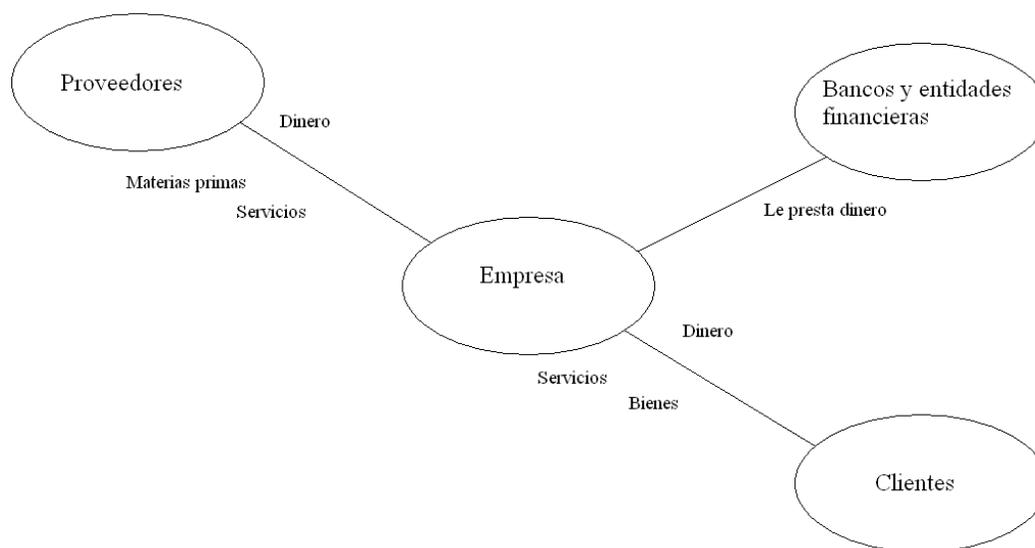
- La de generar recursos o ingresos (generación de ingresos) incluyendo los aportados por los asociados.
- Y en segundo lugar la eficiencia y eficacia (esfuerzos y exigencias) en el control de los recursos financieros para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo.

En sí, el objetivo de la gestión financiera es administrar y sobre todo controlar de manera eficiente y eficaz los recursos financieros a fin de generar réditos o ingresos que a futuro maximicen el rendimiento de la organización.

2.2.9.2 Toma de decisiones en la gestión financiera

La comprensión de la Gestión Financiera en la empresa requiere conocer el ámbito de la toma de decisiones de la gerencia y su efecto en el corto, mediano y largo plazo. El conjunto de decisiones va a representar en definitiva, desde el punto de vista financiero, necesidad de fondos para inversiones de corto o largo plazo los cuales pueden provenir de diversas fuentes: aumento del capital de la empresa, contratación de préstamos de corto y largo plazo, venta de activos, etc. Y agregación de fondos resultantes del rendimiento de la inversión una vez que los fondos se utilicen en: expansión de líneas de producción para lograr mayor participación en los mercados, nuevos productos para atender áreas de oportunidad o capital de trabajo para garantizar la operación y liquidez.

Gráfico 4: Gestión financiera en la empresa



Elaborado por: Johana Rodríguez

Fuente: <http://es.slideshare.net/ppenas/gestion-financiera-6306753>

Como se puede notar en el gráfico N° 02, el flujo de dinero proveniente de diversas transacciones o de diversos escenarios es evidente, ya que implica entrada o salida de dinero, ya sea en efectivo, mediante una transferencia o con un depósito en determinada cuenta, sea cual fuere el medio que se utilizare para cumplir con el desarrollo de las actividades económicas de la entidad, las mismas están estrechamente ligadas al movimiento de recursos económicos que deben ser apropiadamente autorizados, registrados y contabilizados, lo cual no ocurre a

menudo en muchas instituciones ya sea por dolo o por errores involuntarios del personal a cargo de dicha función.

Es por ello que todos los movimientos económicos deben ser estrictamente controlados, ya que de ello dependerá la liquidez que posea la institución para hacer frente a las obligaciones con terceros o con los socios o accionistas de la empresa, hay que señalar que el control de los recursos económicos-financieros es sumamente delicado y debe llevarse contacto ya que al aplicarlos puede generar incomodidad por parte del personal que trabaja en la empresa, lo que se procura es que los controles internos que se ejerzan al interior de la organización se conviertan en el punto de partida para fomentar la eficiencia, eficacia y efectividad de las operaciones que realiza la empresa.

En el ámbito de la Gestión Financiera hay que diferenciar la Gestión Financiera a corto y largo plazo es por ello que en la siguiente cita se abordará este tema.

Desde este punto de vista, la Gestión Financiera debe tratarse de manera específica para cada una de ellas; así hablaremos de la Gestión Financiera de corto plazo y de largo plazo.

En el primer caso nos referimos al conjunto de decisiones de operación, inversión y financiamiento que se toman para el ejercicio económico y en el segundo, las decisiones que preservan la continuidad del negocio en función de los objetivos y directrices de largo plazo.

Como se puede notar la Gestión Financiera puede ser de corto y largo plazo, y aunque existen diferencias entre ella, ambas son sumamente importantes ya que están encaminadas a obtener beneficios futuros mediante el ciclo comercial además del acrecentamiento económico y el principio de negocio en marcha, lo cual beneficia a los socios o accionistas de dicha organización puesto que se preserva el sentido de lucro y subsistencia dentro del mercado.

La Gestión Financiera está estrechamente ligada a la toma de decisiones es por ello que, si las decisiones tomadas son acertadas existirá un incremento en el valor económico de la empresa, caso contrario existiría despilfarro de recursos y puede llegar a provocar graves problemas financieros que colocarían a la empresa en inestabilidad y apuros económicos.

Es así que se considera importante conocer acerca del tipo de decisiones que abarca la Gestión Financiera entre las cuales tenemos:

a. Decisiones de Inversión

A corto plazo las decisiones de inversión tienen que ver con el capital de trabajo necesario para atender la operación: cuánta disponibilidad en banco se requiere para cumplir los compromisos con proveedores y pago de los trabajadores, cómo debemos financiar a los clientes para cumplir con los objetivos de venta y al mismo tiempo tener un flujo de ingresos que garanticen la liquidez y cuánto debe ser el nivel de inventarios de insumos para mantener un ritmo continuo de la operación productiva. A largo plazo las decisiones de inversión tienen el objetivo de garantizar el futuro de la operación: cuántos fondos se deben asignar a investigaciones de mercado y desarrollo de nuevos productos; en activo fijo para actualizar la tecnología y los procesos; y en desarrollo organizacional para garantizar la flexibilidad a los cambios del entorno.

La efectividad de las decisiones de inversión son altamente importantes y complejas ya que, las mismas inciden de manera directa en el desarrollo de la actividad productiva que realiza la organización y por ende le corresponde a la administración poner mayor énfasis a este tipo de decisiones, caso contrario se llegaría a poner en peligro el margen de participación en el mercado que ocupa la organización afectando el margen de utilidades e incluso el prestigio y la existencia de la organización.

Al tratarse de este tipo de decisiones también hay que pensar en que el tipo de inversión que se realice vaya vinculado de acuerdo a las necesidades y alcance de la situación económica de la sociedad, es por ello que no solo basta con tomar decisiones de inversión aisladamente.

Cualquiera que sea el caso, la alta gerencia debe prever las medidas necesarias para precautelar la existencia de una buena toma de decisiones, es por ello que se considera fundamental poseer de un modelo de gestión financiera en la que ayuden tanto al gerente financiero como a sus colaboradores a la mejor toma de decisión sin dejar pasar por alto las necesidades de los clientes para no tener a futuro cartera vencida.

b. Decisiones de Operación

La combinación de las decisiones de inversión y de operación determinan el nivel de utilización de los activos en la generación de los resultados, lo que se conoce como rotación,

tanto para el capital de trabajo como para el activo fijo una vez descontada la depreciación acumulada de los equipos en función del tiempo de uso.

Otras decisiones de operación tienen que ver con el gasto de venta y administrativo necesario para la producción y colocación de los productos en los puntos de distribución y consumo.

Las decisiones de inversión guardan relación con las decisiones de operación ya que la empresa funciona en base al servicio de consumo de energía eléctrica que presta a la sociedad, un ejemplo claro de ello se da cuando la Empresa opera con maquinarias o equipos deteriorados o existe un fallido en las plantas generadoras de energía dejando a los consumidores insatisfechos del servicio requerido, para lo cual la empresa debe invertir adquiriendo maquinaria o equipo de última tecnología necesaria a fin de prestar un servicio de calidad efectivo y eficiente a sus consumidores, los costos de operación a su vez guardan relación con los bienes adquiridos ya que necesitan de mantenimiento o reparaciones necesarias para poder iniciar con la generación de electrificación adecuada a la sociedad.

c. Decisiones de Financiamiento

Las decisiones de financiamiento tienen que ver con las fuentes de fondos diferentes a las obtenidas directamente de la operación. En primer lugar están las utilidades retenidas y las ampliaciones del capital con nuevas emisiones de acciones y en segundo lugar el crédito concedido por los proveedores y la contratación de préstamos de corto y largo plazo. Las decisiones sobre el tipo de fuente de financiamiento van a depender de la aplicación de los fondos requeridos.

Si el uso de los fondos es para cubrir necesidades de capital de trabajo, la fuente ha de ser de corto plazo y el tiempo previsto para su cancelación debe referirse al ciclo de comercialización de la empresa. Si el uso es para la compra de activo fijos o ampliaciones de planta, la primera fuente debería ser interna con ampliaciones de capital, salvo que la decisión de recurrir a financiamiento con terceros resulte más ventajosa desde el punto de vista financiero y operativo, lo que se conoce como apalancamiento. De ser ésta última la alternativa escogida, la contratación del préstamo ha de ser de largo plazo para sincronizar los compromisos con la recuperación de la inversión.

Las decisiones de financiamiento son impredecibles en la vida de una organización, es así que, al tratarse de financiamiento se concluye que la existencia de dichos fondos se consiguen sea a corto o largo plazo y pueden provenir del exterior o del interior de la organización, al mencionar la existencia de fondos externos se habla de préstamos otorgados por instituciones del sistema financiero o por proveedores para cumplir con el ciclo normal de actividades económicas, cuando se trata de fondos internos se presume la existencia de recursos monetarios provenientes de la inyección de capital por parte de los socios o accionistas o por la existencia de reservas y/o utilidades. Los recursos financieros son los medios que la empresa ha de utilizar para llevar a cabo la adquisición de las inversiones necesarias para la consecución de los objetivos empresariales.

Hay que reiterar la importancia que tienen las decisiones de financiamiento ya que sin recursos financieros la empresa no podría cumplir con la planificación trazada por la gerencia, es así que radica la importancia de un modelo de gestión financiero para la toma de decisión financiera oportuna sobre los recursos materiales, económicos y financieros que posee la empresa, ya que si no existe una adecuada toma de decisión se llegaría a incurrir en costos de financiamiento innecesarios o hasta exorbitantes, los mismos que llegarían a poner en peligro la existencia de la empresa.

Es por ello que la Gestión Financiera es sumamente importante en el quehacer diario de una organización, ya que guarda íntima relación con el funcionamiento, uso y disponibilidad de los recursos, esto dictamina el éxito o fracaso de llevar a cabo las actividades económicas emprendidas por la empresa, ya que para contar con los materiales, las instalaciones, el personal, entre otros factores que son necesarios para la prestación de un servicio se deben tomar decisiones que ayuden a gestionar eficazmente el cumplimiento de los objetivos planeados.

2.2.10 *Análisis financiero*

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y Datos Operacionales de un negocio, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando así a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (ORTIZ, 2008)

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			5,06%

Elaborado por: Luis Ramiro Almagro Chafra.

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

<http://kdussananalisis.blogspot.com/2011/12/que-es-el-analisis-horizontal.html>
Ctrl+clic para seguir vínculo

2.2.10.1 Importancia

El análisis financiero es importante porque es un diagnóstico, el mismo que mediante la aplicación de métodos y técnicas nos permiten interpretar sistemática y adecuadamente a los Estados Financieros, para llegar al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la empresa y por ende a proyectarnos hacia un futuro.

Es una técnica de administración financiera que estudia, compara y entrega indicadores y demás índices relacionados, respecto a los Estados Financieros, a fin de determinar la posición financiera y los resultados en un período determinado.

2.2.10.2 Fines

- Establecer razones e índices financieros derivados del Balance General.
- Identificar la repercusión financiera por el empleo de los recursos monetarios en el proyecto seleccionado.
- Calcular las utilidades, perdidas, o ambas que se estiman obtener en el futuro, a valores actualizados
- Determinar la tasa de rentabilidad financiera que se ha de generar el proyecto, a partir del cálculo e igualación de los ingresos con los egresos, a valores actualizados.
- Establecer una serie de igualdades numéricas que den resultados positivos o negativos respecto a la inversión de que se trate.

2.2.10.3 Objetivos

El objetivo general del análisis financiero es informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico sin embargo los objetivos particulares que se persiguen con el análisis se difieren según los requerimientos específicos de los usuarios.

2.2.10.3.1 Características

- **Objetividad**

Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo y fundamentado, que signifique una demostración para los análisis financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.

- **Imparcialidad**

Se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, etc. Con alto nivel de conocimiento y ética profesional sin demostrar una inclinación ni a favor ni en contra de la empresa.

- **Frecuencia**

Si los informes que entregan análisis financieros se los realiza con mayor frecuencia, mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, ello permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la entidad; Generalmente el análisis se hace al 31 de diciembre de cada año o al finalizar un ejercicio contable.

- **Rentabilidad**

El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras, entre sectores financieros y entre empresas de actividades similares, análisis del presente año, con años anteriores, de tal manera que los índices, parámetros, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tiene sentido relativo.

2.2.11 Valor actual neto

El Valor Actualizado Neto (VAN) es un método de valoración de inversiones que puede definirse como la diferencia entre el valor actualizado de los cobros y de los pagos generados por una inversión. (<http://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/tasa-interna-de-retorno.htm>)

2.2.12 La tasa interna de retorno

La tasa interna de retorno de una inversión o proyecto es la tasa efectiva anual compuesto de retorno o tasa de descuento que hace que el valor actual neto de todos los flujos de efectivo (tanto positivos como negativos) de una determinada inversión igual a cero.

En términos más específicos, la TIR de la inversión es la tasa de interés a la que el valor actual neto de los costos (los flujos de caja negativos) de la inversión es igual al valor presente neto de los beneficios (flujos positivos de efectivo) de la inversión. (<http://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/tasa-interna-de-retorno.htm>)

2.2.13 Indicador financiero o índice financiero

Es una relación entre cifras extractadas de los estados financieros y otros informes contables de una empresa con el propósito de reflejar en forma objetiva el comportamiento de la misma. Refleja, en forma numérica, el comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes. Al ser comparada con algún nivel de referencia, el análisis de estos indicadores puede estar señalando alguna desviación sobre la cual se podrán tomar acciones correctivas o preventivas según el caso. (https://es.wikipedia.org/wiki/Indicador_financiero)

Las razones o indicadores financieros son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias. Los resultados así obtenidos por si solos no tienen mayor significado; sólo cuando los relacionamos unos con otros y los comparamos con los de años anteriores o con los de empresas del mismo sector y a su vez el analista se preocupa por conocer a fondo la operación de la compañía, podemos obtener resultados más significativos y sacar conclusiones sobre la real situación financiera de una empresa.

Adicionalmente, nos permiten calcular indicadores promedio de empresas del mismo sector, para emitir un diagnóstico financiero y determinar tendencias que nos son útiles en las proyecciones financieras. El analista financiero, puede establecer tantos indicadores financieros como considere necesarios y útiles para su estudio. Para ello puede simplemente establecer razones financieras entre dos o más cuentas, que desde luego sean lógicas y le permitan obtener conclusiones para la evaluación respectiva. Para una mayor claridad en los conceptos de los indicadores financieros.

La interpretación de los resultados que arrojan los indicadores económicos y financieros está en función directa a las actividades, organización y controles internos de las empresas.

Los indicadores financieros frecuentemente usados son:

- Indicador de liquidez
- Indicador de endeudamiento
- Indicador de actividad
- Índice de apalancamiento
- Índice de Gestión o actividad

2.2.14 Procedimiento para el análisis financiero

Hacer un análisis financiero nos permite obtener información de la situación económica y financiera de la empresa, de tal forma que nos oriente a decidir que estrategias tomar a corto y largo plazo. Dado que es un análisis financiero, utilizaremos como instrumentos los libros contables de la empresa, como el balance general y es estado de pérdidas y ganancias. Es importante conocer que disponemos de dos formas de realizar el análisis financiero:

2.2.14.1 Análisis vertical

Se le denomina también estático, porque se aplica a un mismo estado financiero, estableciendo comparaciones entre sus mismas partidas, verticalmente. Consisten en establecer razones geométricas o cocientes entre las distintas partidas de un mismo estado financiero y sus totales; o entre un grupo de partidas y el total de grupo respectivo. Por ejemplo: al analizar el balance general, podemos comparar cada una de sus partidas con el total de activo; estableciendo cocientes o relaciones, los cuales suelen expresarse porcentualmente; digamos: $30.000/60.000 = 0,5 = 50\%$.

Este método de análisis nos permite averiguar, cual de las partidas tienen predominio en el estado financiero que se estudia, pidiéndose ponderar porcentualmente las interrelaciones existentes entre las partidas y grupos de partidas de los estados.

Gráfico 5: Ejemplo de análisis vertical

Cuenta	Valor	Análisis vertical
Caja	10.000	$(10.000/200.000)*100 = 5\%$
Bancos	20.000	$(20.000/200.000)*100 = 10\%$
Inversiones	40.000	$(40.000/200.000)*100 = 20\%$
Clientes	20.000	$(20.000/200.000)*100 = 10\%$
Inventarios	40.000	$(40.000/200.000)*100 = 20\%$
Activos fijos	60.000	$(60.000/200.000)*100 = 30\%$
Diferidos	10.000	$(10.000/200.000)*100 = 5\%$
Total activo	200.000	100%
Obligaciones financieras	18.000	$(18.000/60.000)*100 = 30\%$
Proveedores	30.000	$(30.000/60.000)*100 = 50\%$
Cuentas por pagar	12.000	$(12.000/60.000)*100 = 20\%$
Total pasivo	60.000	100%
Aportes sociales	100.000	$(100.000/140.000)*100 = 71,42\%$
Utilidad del ejercicio	40.000	$(40.000/140.000)*100 = 28,58\%$
Total patrimonio	140.000	100%

Fuente: Tomado de la página <http://www.utntyh.com/alumnos/wp-content/uploads/2014/10/Apunte-Unidad-3-Analisis-Vertical-y-Horizontal.pdf>

2.2.14.2 Análisis horizontal

Consiste en la comparación de varios estados financieros consecutivos, partida por partida, en una forma correlativa horizontal. Para ello se toma como base de comparación, un estado financiero que sea representativo de la normalidad de la empresa; el cual generalmente se obtiene promediando varios, para eliminar las anomalías y fluctuaciones.

Para este tipo de análisis han de tomarse estados de una misma época del año, para evitar las distorsiones estacionales. En todo caso, para que la comparabilidad sea posible, tiene que haberse observado el principio de la consistencia en todos los estados que se analizan; de lo contrario se obtendrían interpretaciones erradas. Al comparar las diferentes partidas, resultará siempre más informativo mostrar los cambios observados, en valores absolutos, en porcentajes y en la forma de razones geométricas; obtenidos de la siguiente manera: Supongamos que una partida cualquiera tenía en el año base un valor de 50.000 y en el año que se compra, un valor de 60.000 entonces tendríamos:

Cambio absoluto = 60 – 50 = 10 (positivo o de aumento)

Cambio porcentual: = $\frac{10 \times 100}{50} = 20$ o sea 20%

Razón geométrica = $\frac{60}{50} = 1.20$

Esta razón nos dice que cada dólar que tenía la mencionada partida en el año base, se ha convertido en \$1,20 en el año que se compra. Nótese que el año base será siempre el consecuente de la razón. Una gran parte de la mecánica de análisis de estados financieros consistirá en expresar las relaciones de las partidas, en forma de porcentajes y de razones; tal cual acabamos de ilustrar.

Gráfico 6: Ejemplo de análisis horizontal

Cuenta	Año 1	Año 2	Variación absoluta	Variación relativa
Caja	10.000	12.000	2.000	20%
Bancos	20.000	15.000	-5.000	-25%
Inversiones	15.000	25.000	10.000	66,67%
Clientes	5.000	14.000	9.000	180%
Inventarios	30.000	15.000	-15.000	-50%
Activos fijos	40.000	60.000	20.000	50%
Total activos	120.000	141.000	21.000	17,5%
Proveedores	20.000	35.000	15.000	75%
Impuestos	15.000	5.000	-10.000	-66,67%
Provisiones	10.000	10.000	0	0%
Total pasivo	45.000	50.000	5.000	11,11%
Aportes	50.000	50.000	0	0%
Reservas	10.000	15.000	5.000	50%
Utilidad	15.000	26.000	11.000	73,33%
T. patrimonio	75.000	91.000	16.000	21,33%

Fuente: Tomado de la página <http://www.utntyh.com/alumnos/wp-content/uploads/2014/10/Apunte-Unidad-3-Analisis-Vertical-y-Horizontal.pdf>

2.2.14.3 Principales razones financieras que se utilizan para el análisis financiero

Es importante calcular los distintos ratios financieros, para verificar que los resultados se encuentran dentro de los límites que nos indican que la empresa se encuentra saneada.

Solvencia y capacidad de pago: La solvencia es la capacidad de la empresa para pagar sus deudas que venzan dentro de un año, aproximadamente. Sus índices no sólo responden a la

incertidumbre de los acreedores a corto plazo, sino que también dan idea de la consistencia del capital de trabajo que posee la empresa.

Para su medición se suelen utilizar tres tipos de índices, cada uno con significados propios y aplicables a situaciones distintas, según la información que se desee tener. Estos tres índices o ratios son los siguientes:

a) Solvencia general o relación de circulante:

Este se obtiene dividiendo el total del activo circulante, entre el total del pasivo circulante, es decir:

$$\text{Capital de trabajo} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Este ratio nos indica cuantos dólares de circulante posee la empresa, para responder por cada dólar de sus deudas a corto plazo. El grado de solvencia general se considera aceptable, cuando su índice resulte mayor de dos. Esto se basa en el supuesto de que, en casos de quiebra, activos inflados, caída de precios, etc., el valor en libros de los activos no bajaría más de un 50%; en cuyo caso y no habiendo acreedores a largo plazo, los acreedores a corto plazo cobrarían completo en caso de liquidación, salvo imprevistos y situaciones excepcionales.

Una relación de circulante elevada, normalmente denota un alto grado de solvencia, pero también puede encubrir la preponderancia de activos circulantes de muy poca liquidez. Y viceversa, detrás de un bajo índice de este tipo, bien puede existir un predominio absoluto de dinero efectivo.

b) Índice de liquidez o prueba del ácido

En el cálculo de este índice se utiliza como antecedentes el efectivo, más las cuentas y los efectos por cobrar a corto más las inversiones temporales, es decir:

$$\text{Índice de liquidez} = \frac{\text{Efectivo} + \text{Exigible}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

c) Índice de la liquidez inmediata o prueba del super-ácido

Se trata de una variante de la relación anterior, mucho más exigente, pero menos utilizada en nuestro medio. En su cálculo se excluye todo lo que no sea efectivo, o que no pueda convertirse de inmediato en dinero en efectivo. Su fórmula para el cálculo sería entonces, la siguiente:

$$\text{Índice de prueba del super - ácido} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Si bien no existe una norma absoluta, como para determinar si un índice de liquidez inmediata es, o no, satisfactorio; se suele considerar como bueno desde un 0,75.

Indicadores de solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

a) Endeudamiento del activo

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

b) Endeudamiento patrimonial

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores, sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian

mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes.

c) Endeudamiento del activo fijo

El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa,

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

Para elaborar este índice se utiliza el valor del activo fijo neto tangible (no se toma en cuenta el intangible), debido a que esta cuenta indica la inversión en maquinaria y equipos que usan las empresas para producir.

d) Apalancamiento

Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Dicho apoyo es procedente si la rentabilidad del capital invertido es superior al costo de los capitales prestados; en ese caso, la rentabilidad del capital propio queda mejorada por este mecanismo llamado efecto de palanca. En términos generales, en una empresa con un fuerte apalancamiento, una pequeña reducción del valor del activo podría absorber casi totalmente el patrimonio; por el contrario, un pequeño aumento podría significar una gran revalorización de ese patrimonio.

e) Apalancamiento financiero

El apalancamiento financiero indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio, dada la particular estructura financiera de la empresa. Su análisis es fundamental para comprender los efectos de los gastos

financieros en las utilidades. De hecho, a medida que las tasas de interés de la deuda son más elevadas, es más difícil que las empresas puedan apalancarse financieramente.

Si bien existen diferentes formas de calcular el apalancamiento financiero, la fórmula que se presenta a continuación tiene la ventaja de permitir comprender fácilmente los factores que lo conforman:

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\frac{\text{Utilidad Antes de Impuestos}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{Utilidad Antes de Impuestos e Intereses}}{\text{Activo Total}}}$$

Indicadores de rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

a) Rentabilidad neta del activo (Dupont)

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

b) Margen bruto

Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

c) Margen operacional

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. Una compañía podría desarrollar su actividad social sin incurrir en gastos financieros, por ejemplo, cuando no incluye deuda en su

financiamiento, o cuando la deuda incluida no implica costo financiero por provenir de socios, proveedores o gastos acumulados.

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado.

d) Rentabilidad operacional del patrimonio

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas.

$$\text{Rentabilidad operacional del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

CAPÍTULO III

3 MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO

3.1 Metodos de la investigación

En la presente investigación sobre un Modelo de Gestión Financiera se utiliza el método cuali-cuantitativo. Cualitativo porque en la investigación nos indica la realidad de la distribuidora TRIBCONSER Cia. Ltda que es posible mediante la observación acerca de la realidad del área financiera y se han recogido datos que luego se analizaran para poder emitir criterios, opiniones y juicios de valor.

3.2 Tipo de investigación

Por el lugar se trata de una investigación de campo porque se realizará una recopilación de información en la distribuidora TRIBCONSER Cia. Ltda., especialmente en el área financiera, es decir en el lugar en donde se genera la información.

3.2.1 *Investigación de campo*

La realidad cuantitativa nos permite examinar los datos numéricos que se abordaran en este trabajo cuando se realiza los análisis financieros de las cuentas, determinándose como investigación de campo por qué se va a revisar toda la gestión financiera de la distribuidora.

3.2.2 *Investigación documental bibliográfica*

La investigación es bibliográfica porque nos va a permitir explorar qué se ha escrito por los diferentes autores sobre los modelos de gestión Financiera, que corresponde al marco teórico de esta investigación. También es documental porque se ha recogido varios informes históricos existentes en los archivos de la organización.

3.3 Población y Muestra

Tabla 1: Población a encuestar

NOMBRES	CARGO
VICTOR VASCONEZ	PRESIDENTE
IRAK SANTANDER	GERENTE
CARLOS LOPEZ PERGUACHI	VENTAS Y ADQUISICIONES
ROSA ALZAMORA	SERVICIOS EN GENERAL

Fuente: Trinconser Cia. Ltda.

Realizado por: Johana Rodríguez

Debido al tamaño de la población la muestra será el total.

3.4 Tamaño de la muestra

Tomando en cuenta que el universo es de 6 personas la muestra va a estar constituir por el universo, dado que el presente de trabajo de investigación busca mejorar la gestión financiera de la empresa Tribconser Cia Ltda, y razón por la cual se va a tomar en cuenta a todos los miembros de la distribuidora.

3.5 Métodos, Técnicas e Instrumentos

3.5.1 Métodos

3.5.1.1 *Método inductivo-deductivo*

La inducción permite pasar del conocimiento de casos particulares a un conocimiento más general en este caso de investigación se analiza particularmente la composición del proceso presupuestario y la recuperación de la mora en la venta de computadoras o artefactos electrónicos que brinda la distribuidora TRIBCONSER Cia. Ltda.

3.5.1.2 *Método analítico-sintético*

El análisis de los diferentes componentes presupuestarios, permite establecer la realidad que se está dando en el ambiente financiero y tomar la decisión correcta para dar un cambio en bien de la distribuidora.

La síntesis permite mentalmente la unión entre las partes previamente analizadas y posibilita descubrir las relaciones esenciales y características generales entre ellas que se aplicará en el marco metodológico y en el marco propositivo.

3.5.2 Técnicas

Para esta investigación se realizarán encuestas a 4 personas de la empresa, que es universo de la población.

3.5.3 Instrumentos

Se utilizó cuestionarios dirigidos a los clientes, directivos y empleados de la distribuidora Tribconser Cia. Ltda. Como consta en los anexos

3.6 Encuesta a directivos

3.6.1 Objetivos

- Mejorar la calidad del servicio educativo
- Detectar necesidades y problemáticas del contexto profesional y estructural, que orienten a la institución para el diseño de políticas y estrategias de formación de los nuevos profesionales que necesita el país.

3.7 Metodología

3.7.1 Población

Se considera como población a todos los administrativos de la empresa Tribconser Cia Ltda. Determinado en el anteproyecto de tesis que son en un número de cuatro:

A continuación se indica la cantidad de expertos o directivos del Instituto

Tabla 2: Directivos Tribconser Cia. Ltda.

NOMBRES	CARGO
VÍCTOR VASCONEZ	PRESIDENTE
IRAK SANTANDER	GERENTE
CARLOS LÓPEZ PERGUACHI	VENTAS Y ADQUISICIONES
ROSA ALZAMORA	SERVICIOS EN GENERAL

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

3.8 Resultados

Las variables tomadas en cuenta para la categorización de la muestra fueron:

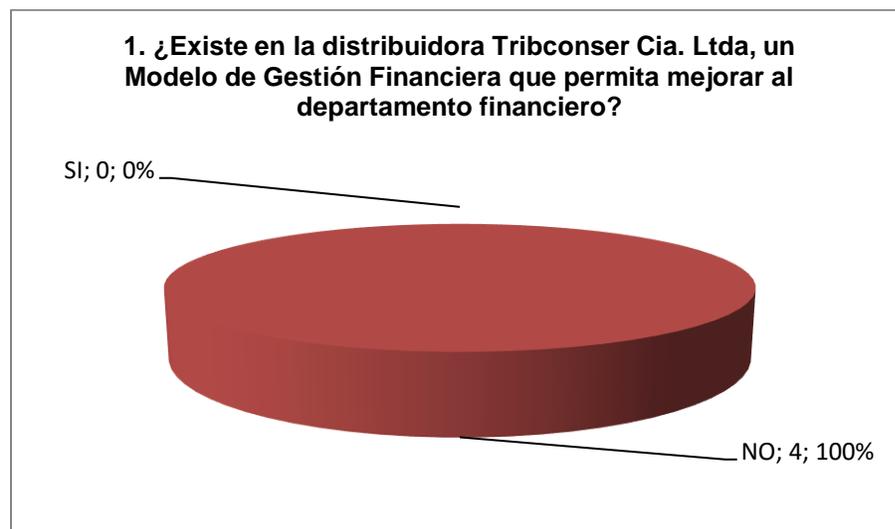
Tabla 3: Existencia de gestión financiera

Rango	Frecuencia	
	SI	NO
1. ¿Existe en la distribuidora Tribconser Cia. Ltda, un Modelo de Gestión Financiera que permita mejorar al departamento financiero?	0	4
TOTAL	0	4

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

Gráfico 7: Existencia de gestión financiera



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

ANÁLISIS: La primera pregunta que es respondida por cuatro expertos de la empresa que se tomó para esta encuesta en particular pertenece al 100% 4 personas respondió que NO existe un modelo de gestión financiera.

INTERPRETACIÓN: Se muestra que la gestión financiera no está esta manejada de la mejor manera a través de la aplicación de un modelo de gestión.

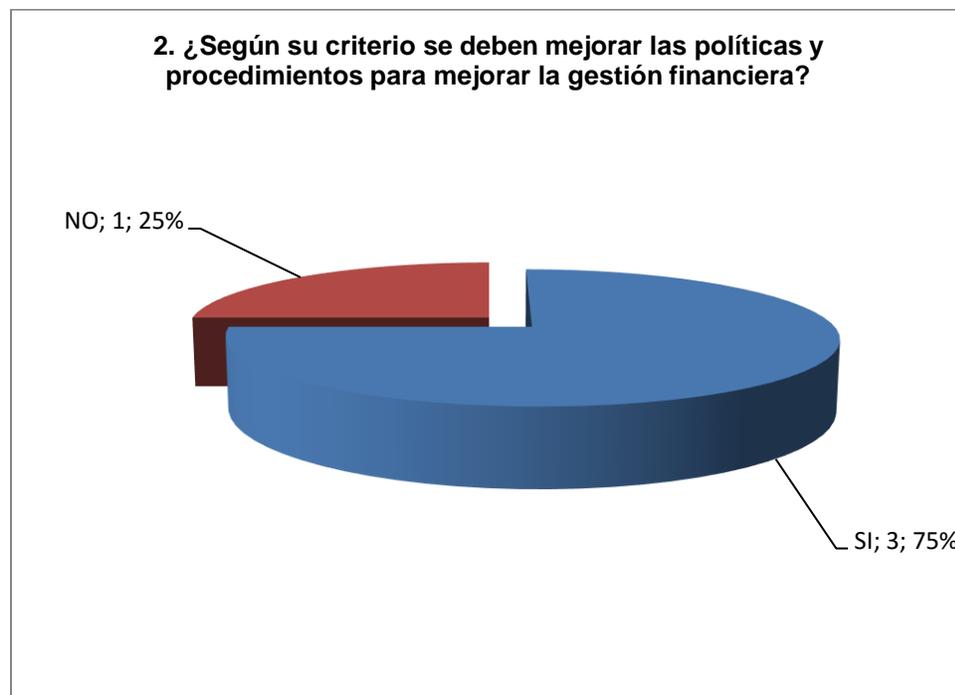
Tabla 4: Mejora de políticas y procedimientos

Rango	Frecuencia	
	SI	NO
2. ¿Según su criterio se deben mejorar las políticas y procedimientos para cambiar la gestión financiera?	3	1
TOTAL	3	1

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

Gráfico 8: Mejora de políticas y procedimientos



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

ANÁLISIS: La segunda pregunta que es respondida por 4 directivos de la empresa, que se tomó para esta encuesta en particular pertenece al 25% 1 persona respondió que es NO se debe mejorar las políticas y procedimientos para mejorar la gestión financiera y un 75% 3 que respondieron SI.

INTERPRETACIÓN: Se muestra que la gestión financiera necesita aplicar nuevas políticas y procedimientos para determinar mejores informes financieros y poder tomar mejores decisiones.

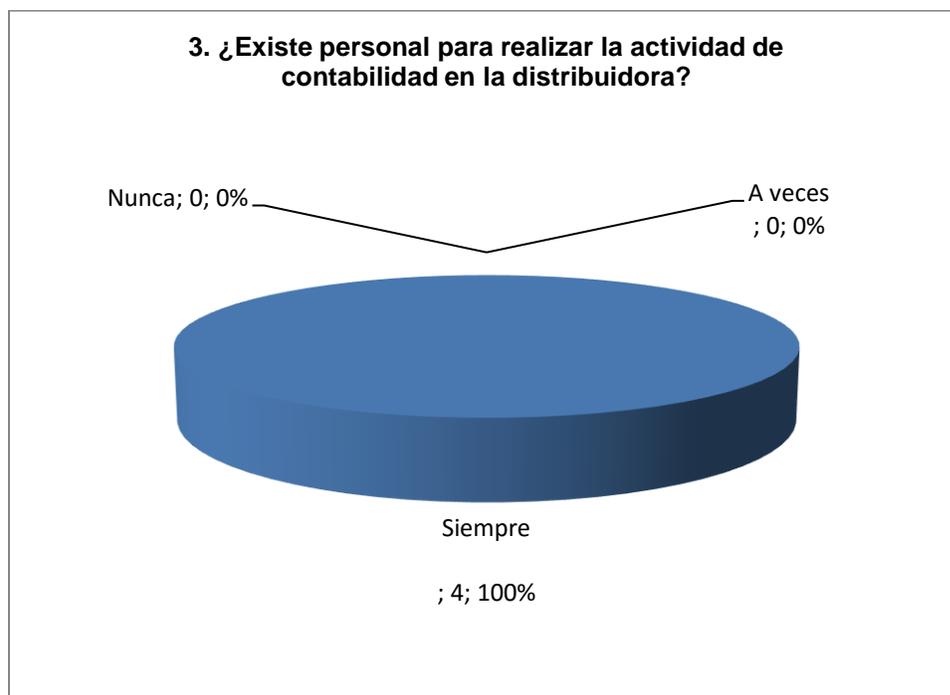
Tabla 5: Existencia de personal

Rango	Frecuencia		
	Siempre	A veces	Nunca
3. ¿Existe personal para realizar la actividad de contabilidad en la distribuidora?	4	0	0
TOTAL	4	0	0

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

Gráfico 9: Existencia de personal



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

ANÁLISIS: La tercera pregunta que es respondida por 4 directivos de la empresa que se tomó para esta encuesta en particular pertenece al 100% 4 personas respondió que si existe el personal para realizar la contabilidad.

INTERPRETACIÓN: Se muestra que la gestión administrativa esta manejada de la mejor manera a través de la aplicación, pero faltando procedimientos financieros que es lo que se va ha proponer en el presente trabajo de tesis.

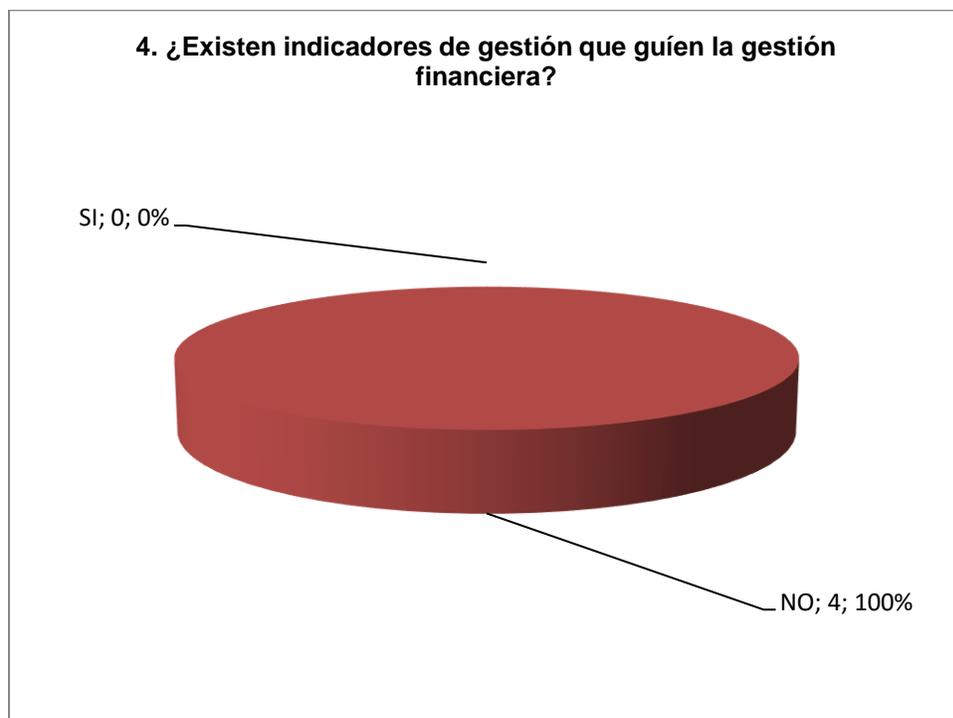
Tabla 6: Existencia de indicadores de gestión

Rango	Frecuencia	
	SI	NO
4. ¿Existen indicadores de gestión que guíen la gestión financiera?	0	4
TOTAL	0	4

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

Gráfico 10: Existencia de indicadores de gestión



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

ANÁLISIS: La cuarta pregunta que es respondida por cuatro directivos de la empresa que se tomó para esta encuesta en particular pertenece al 100% 4 personas respondió que es NO existen indicadores de gestión.

INTERPRETACIÓN: Se muestra que la falta de indicadores de gestión imposibilita la toma de decisiones a tiempo.

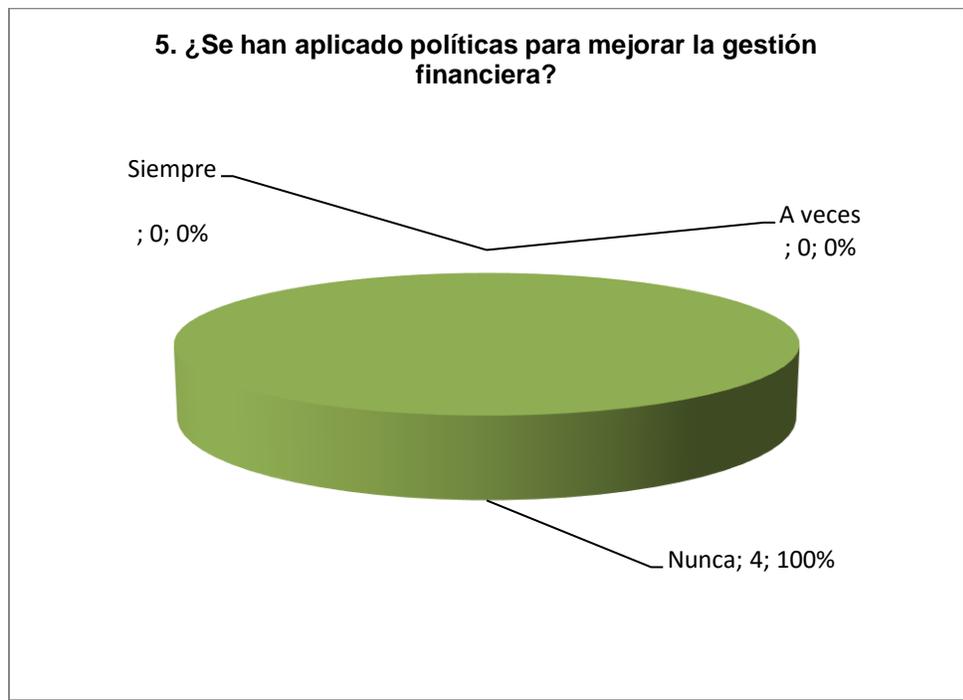
Tabla 7: Se han aplicado políticas de gestión

Rango	Frecuencia		
	Siempre	A veces	Nunca
5. ¿Se han aplicado políticas para mejorar la gestión financiera?	0	0	4
TOTAL	0	0	4

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

Gráfico 11: Se han aplicado políticas de gestión



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

ANÁLISIS: La quinta pregunta que es respondida por cuatro directivos de la empresa que se tomó para esta encuesta en particular pertenece al 100% 4 personas respondió que es NUNCA se han aplicado políticas existen indicadores de gestión.

INTERPRETACIÓN: Se muestra que la gestión administrativa para mejorar la gestión financiera le falta estructura la cual es la base de procesos sin errores y con fácil identificación de posibles cambios.

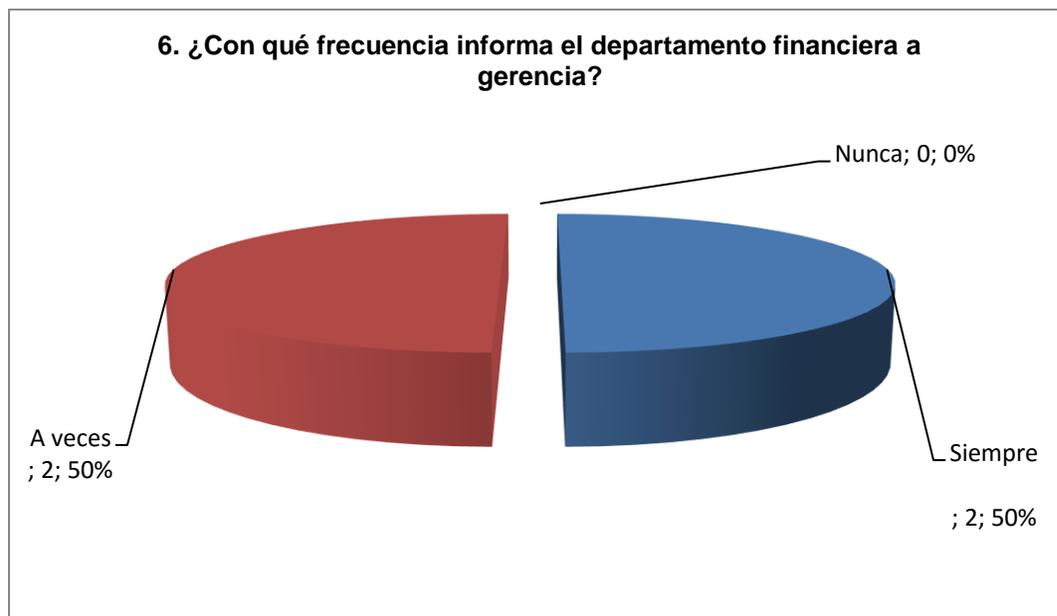
Tabla 8: Informes a gerencia

Rango	Frecuencia		
	Siempre	A veces	Nunca
6. ¿Con qué frecuencia informa el departamento financiera a gerencia?	2	2	0
TOTAL	2	2	0

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

Gráfico 12: Informes a gerencia



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

ANÁLISIS: La sexta pregunta que es respondida por cuatro directivos de la empresa que se tomó para esta encuesta en particular pertenece al 50% 2 personas respondió que A VECES informa el departamento financiero a gerencia y el 50% 2 personas respondió que SIEMPRE.

INTERPRETACIÓN: Se muestra que los informes a gerencia por parte de contabilidad no son constantes y por ende no permiten tomar decisiones a tiempo.

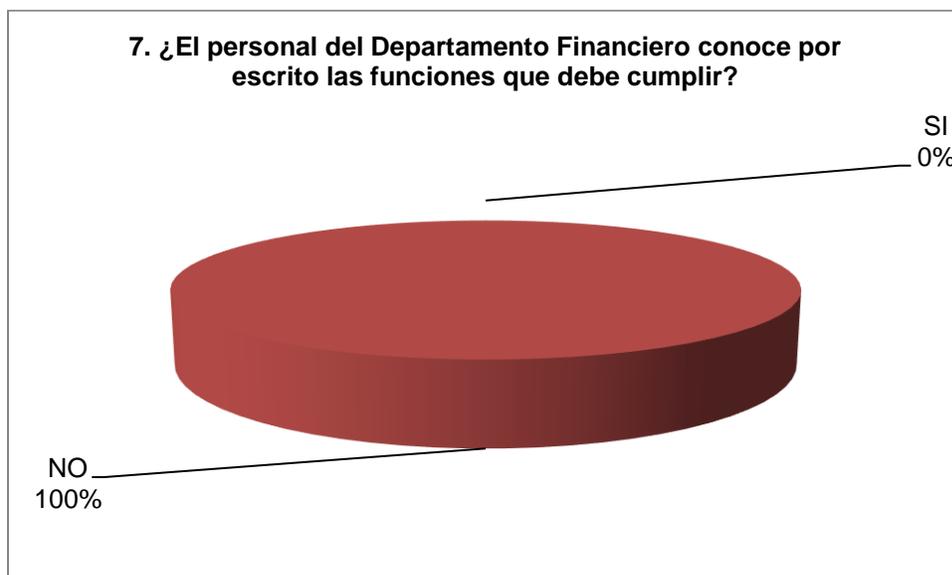
Tabla 9: Conocimiento de las funciones a desempeñar

Rango	Frecuencia	
	SI	NO
7. ¿El personal del Departamento Financiero conoce por escrito las funciones que debe cumplir?	0	4
TOTAL	0	4

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

Gráfico 13: Conocimiento de las funciones a desempeñar



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Johana Rodríguez

ANÁLISIS: La séptima pregunta que es respondida por cuatro directivos de la empresa que se tomó para esta encuesta en particular pertenece al 100% 4 personas respondió que SI conoce las funciones a desempeñar el personal del departamento financiero.

INTERPRETACIÓN: Se muestra que el personal financiero conoce de las funciones a desempeñar pero no aplica las funciones y responsabilidades a ellos encomendados.

CAPÍTULO IV

4 DIAGNOSTICO

4.1 Análisis FODA

El FODA es una herramienta relativamente simple y generalizada en la toma de decisiones estratégicas. Su objetivo es el de ayudar a la distribuidora Tribconcer Cia. Ltda. A encontrar factores estratégicos críticos, para usarlos, una vez identificados, y apoyar en ellos los cambios organizacionales: consolidando las fortalezas, minimizando las debilidades, aprovechando las ventajas de las oportunidades, y eliminando o reduciendo las amenazas.

La matriz FODA ayuda a la empresa para identificar claramente sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas. Para contar con un buen análisis FODA es muy importante, no solo ubicar los puntos mencionados sino que al ser una empresa que está ya trabajando en un mercado exigente debe tener muy claros los factores que pueden ocasionarle obstáculos en el futuro.

Para lo señalado se preparó un análisis FODA para la empresa en cual nos permitirá conocer nuestro entorno con el fin de saber a qué nos estamos enfrentando y que herramientas tenemos que el centro sea sostenible en el tiempo y sobre todo que se pueda generar utilidades.

4.1.1 Factores Externos

Son factores exógenos que configuran el entorno de la distribuidora Tribconser Cia. Ltda. y que pueden favorecer o afectar el logro de sus objetivos.

TABLA Nº 1 Oportunidades y Amenazas

OPORTUNIDADES	AMENAZAS
ENTORNO: POLÍTICO-LEGAL	
Plan nacional de desarrollo económico	
Instituciones del Estado	
Sistema Nacional de compras publicas	
ENTORNO: ECONÓMICO	
Población económicamente activa	Ingreso per cápita
	Inflación
	Incertidumbre de las evaluaciones
	Costos elevados de la tecnología de última generación
ENTORNO: CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO	
Convenios de cooperación científico-tecnológico	Escasa inversión económica de los sectores productivos y sociales para la generación y transferencia de ciencia y tecnología.
Acceso a la información y comunicación	
Accesibilidad a la tecnológica en el mercado	
ENTORNO: SOCIO-CULTURAL	
Crecimiento poblacional	Movimientos migratorios
Diversidad cultural y étnica	Inadecuada formación académica y axiológica de bachilleres
	Saturación de la competencia
ENTORNO: GEOGRÁFICO AMBIENTAL	
Ubicación geográfica estratégica	Se ubica en el centro norte de la ciudad cerca de la zona comercial y bancaria

Fuente: Diagnostico FODA

Elaborado por: Johana Rodríguez

4.1.2 Factores Internos

Son factores internos con lo que cuenta Tribconser S.A. y que favorecerían o dificultarían el logro de sus objetivos.

TABLA Nº 2 Fortalezas y Debilidades

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
F1. Respaldo técnico y profesional	O1.- Crecimiento de la industria de la tecnología
F2. Clientes cautivos	O2.- Políticas tributarias encaminadas a reducir la informalidad
F3. Producto de buena calidad	
F4. Logística eficaz en área de servicios	
F5. Baja rotación del personal de instalación	
F6.- Ambiente interno de trabajo adecuado	
F7.- Innovación en la venta de productos	

DEBILIDADES	AMENAZAS
D1.- Débil planificación contable y administrativa	A1.- Comercio informal, competencia desleal.
D2.- No hay planes de capacitación para el personal	A2.- Desabastecimiento de Materias Primas a nivel mundial
D3.- Deficiente supervisión en el área contable	A3.- Inestabilidad económica, política y Jurídica del país
D4.- No hay políticas contables	A4.- Altos precios de los servicios básicos
D5.- No hay una gestión adecuada de gestión financiera	

Fuente: Encuesta aplicada a directivos

Elaborado por: Johana Rodriguez

4.2 Matriz ponderada

FACTORES INTERNOS CLAVE	Valor	Clasificación	Valor ponderado
FORTALEZAS.			
Productos ofrecidos a precios más baratos	0,20	3	0,60
Brindar Asesoría Técnica a los Clientes.	0,20	3	0,60
Oferta de servicios adicionales que permiten atraer clientes al establecimiento.	0,10	3	0,30
Posibilidad de Captar recursos económicos a partir de la prestación de servicios adicionales.	0,10	3	0,30
DEBILIDADES.			
La empresa realiza muy poca publicidad.	0,10	3	0,30
No cuenta con sistema de distribución de productos.	0,05	3	0,15
No se cuenta con agentes vendedores que promocionen los productos	0,15	3	0,45
Exceso de funciones del Administrador, que le impide desarrollar el control operativo.	0,10	1	0,10
Total	1		2.30
Factores Externos Clave	Valor	Clasificación	Valor ponderado
OPORTUNIDADES.			
Aumentar la capacidad de consumo mediante el impulso de sistemas de venta al por mayor y menor	0,10	2	0,20
Canalización de Recursos desde sus asociados.	0,05	1	0,05
Asumir la dirección del departamento financiero para mejor toma de decisiones.	0,05	2	0,10
Mejorar su poder de negociación mediante la participación en ferias tecnológicas.	0,30	3	0,90
AMENAZAS.			
Ingreso de nuevos competidores de venta de computadores al detal.	0,10	4	0,40
Importación de productos tecnológicos.	0,10	3	0,40
Fluctuaciones políticas y económicas en el país, como por ejemplo mayores impuestos a las importaciones y salida de divisas.	0,05	2	0,10
Fuerte disminución en el precio de los productos tecnológicos por la cantidad de oferta	0,05	3	0,15
Consumidores susceptibles al precio, es decir, prefieren otro producto por el precio sin importar la calidad o características del mismo.	0.10	3	0.30
Alta influencia de productos chinos	0.10	3	0.30
Total.	1		2,70

Tabla 10: Calificación ponderada

DETALLE	Calificación
Alto	1
Medio	2
Bajo	3

Elaborado por: Johana Rodríguez

Nota: la calificación ponderada se la realiza en función de alto medio bajo calificándola con uno dos y tres respectivamente, valor que se multiplica con el valor o peso asignado a cada factor de acuerdo a la perspectiva del autor de este trabajo de investigación.

4.2.1 Estrategias a través del FODA cruzado

TABLA Nº 3 FODA Cruzado

FACTORES EXTERNOS FACTORES INTERNOS	FORTALEZAS	DEBILIDADES
OPORTUNIDADES	ESTRATEGIAS FO <ul style="list-style-type: none"> • Ejecución de un plan de charlas en colegios para demostrar los beneficios de la tecnología • Implementación de un sistema de capacitación para el recurso humano de acuerdo a los requerimientos de la distribuidora • Aplicación de un sistema de políticas de cumplimiento en la gestión presupuestaria, para promover el desarrollo de la distribuidora • Diseño de instrumentos del desempeño de los colaboradores, y la ejecución de la planificación anual en ventas 	ESTRATEGIAS DO <ul style="list-style-type: none"> • Realización de una campaña de difusión de la oferta productos y servicios de la distribuidora a la comunidad. • Diseño de un plan de capacitación al personal del departamento financiero • Elaboración de la planificación anual operativa y presupuestaria • Revisión la estructura organizacional y la normatividad a las nuevas condiciones constitucionales y legales
AMENAZAS	ESTRATEGIAS FA <ul style="list-style-type: none"> • Desarrollo de actividades de demostración de productos y servicios resaltando la diversidad de productos que oferta l distribuidora • Organización de charlas a profesionales sobre productos tecnológicos 	ESTRATEGIAS DA <ul style="list-style-type: none"> • Organización de visitas a los colegios con la finalidad de dar a conocer las propuestas de la Institución • Diseño de un plan de selección de docentes • Firma de convenios con instituciones nacionales y extranjeras

Fuente: Diagnostico FODA

Elaborado por: Johana Rodríguez

4.3 Políticas

Política 1: Brindar asesoría técnica para que los productores desarrollen sistemas de producción intensiva, mejorando los productos que proveen a la empresa Tribconser S.A. Esta estrategia pretende aprovechar la capacidad legal del centro de canalizar proyectos de reconversión productiva, los cuales son más intensivos que los tradicionales, por lo que demandan mayor cantidad de insumos por unidad de área, lo que permite ampliar el mercado del centro agrícola, sin variar el área.

Política 2: Implementar sistema de ventas y distribución. Mediante esta estrategia se pretende aprovechar el desarrollo de proyectos de publicidad y producción intensiva para implementar nuevos sistemas de ventas y distribución de productos, los cuales actualmente son inexistentes y constituyen una de las debilidades más serias. La importancia de esta política es que pretende explotar la mayor demanda de productos tecnológicos que se venden por parte de la empresa y para justificar los costos que implica el establecimiento de estas actividades de comercialización.

Política 3: Promocionar los precios más bajos que tiene el mercado para evitar que los clientes se pasen a la competencia. Esta política pretende compensar las deficiencias que presenta la empresa en aspectos como distribución de productos y ventas directas, mediante el ofrecimiento de precios más bajos. Esto se considera de suma importancia considerando que la empresa, por su naturaleza jurídica está orientado a atender el cantón de Riobamba, lo cual limita la posibilidad de penetrar otros mercados, de modo que la conservación de los clientes actuales es de suma importancia.

Política 4: Establecer un sistema de ventas directas, con la finalidad de captar clientes en reposición de los que se pierden por la competencia, así como evitar la pérdida de clientes que se pasan a la competencia:

Esta política en particular, pretende responder a la limitación de que el mercado meta tiene un tamaño definido y es relativamente pequeño, con lo que la cantidad de clientes es baja por lo que la conservación de los clientes actuales es fundamental para el funcionamiento de la empresa Tribconser S.A.

**CAPÍTULO V:
EVALUACIÓN**

5 Propuesta de Gestión Financiera

5.1 Metodología análisis horizontal y vertical

Para el desarrollo de la propuesta se realiza un análisis financiero de manera horizontal y vertical comparando los estados financieros del año 2014 y 2015, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro, además se aplicará índices financieros con la finalidad de evaluar el rendimiento de la empresa mediante métodos de cálculo e interpretación de razones financieras. La información básica para el análisis de razones se obtendrá del estado de resultados y del balance general de la empresa, es importante para sus accionistas, sus acreedores y para la propia gerencia.

El análisis de estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa, además este análisis de estados financieros permitirá a la empresa TRIBCONSER CIA. LTDA conocer con exactitud su situación financiera permitiéndole conocer en qué condición se encuentra, tomar las decisiones correctas y observar el cambio de la empresa. Además es importante mencionar que el proceso más importante de un negocio es la toma de decisiones, la cual requiere conocer la información y las herramientas del análisis financiero que se deben utilizar para dictaminar la forma más acertada de actuar

5.2 ANÁLISIS FINANCIERO

5.2.1 Análisis horizontal y Vertical balance general

EMPRESA TRIBCONSER CIA. LTDA BALANCE GENERAL (Expresado en dólares)

	2014	2015	Análisis Horizontal		Análisis Vertical	
			Variación Absoluta	Variación Porcentual	2014	2015
ACTIVO						
Activo Corriente						
Caja y Bancos	20770,58	3205,40	-17.565,18	(84,57%)	15,59%	3,03%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	789,36	0,00	-789,36	(100,00%)	0,59%	0,00%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	6032,37	4914,02	-1.118,35	(18,54%)	4,53%	4,64%
Otras cuentas por cobrar	90412,02	40800,00	-49.612,02	(54,87%)	67,85%	38,55%
Existencias	0,00	43280,00	43.280,00		0,00%	40,89%
Total Activo Corriente	118004,30	92199,42	-25.804,91	(21,87%)	88,55%	87,11%
Total no corriente						
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	4754,20	9989,05	5.234,85	1,10	3,57%	9,44%
MUEBLES Y ENSERES	9989,05	4754,20	-5.234,85	(52,41%)	7,50%	4,49%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	4113,93	4113,93	-	0,00	3,09%	3,89%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3605,30	5220,00	1.614,70	0,45	2,71%	4,93%
Total Activo no corriente	15251,88	13637,18	-1.614,70	(10,59%)	11,45%	12,89%
Total Activo	133256,20	105836,60	-27.419,61	(20,58%)	100%	100%
PASIVO Y PATRIMONIO						
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar comerciales	103249,60	98200,00	-5.049,56	(4,89%)	77,48%	92,8%
Cuentas por pagar a vinculadas	4000,00	6200,00	2.200,00	0,55	3,00%	5,9%
Otras cuentas por pagar	637,93	0,00	-637,93	(100,00%)	0,48%	0,0%
Total Pasivo Corriente	107887,50	104400,00	-3.487,49	(3,23%)	80,96%	98,6%
Deudas a largo plazo	24784,42	0	-24.784,42	(100,00%)	18,60%	0,0%
Total pasivo	132671,90	104400,00	-28.271,91	(21,31%)	99,56%	98,6%
Patrimonio neto						
Capital	600,00	600,00	-	0,00	0,45%	0,6%
Reservas legales	358,11	0,00	-358,11	(100,00%)	0,27%	0,0%
Resultados acumulados		0,00	-		0,00%	0,0%
Total patrimonio neto	584,30	1436,60	852,30	1,46	0,44%	1,4%
Total pasivo y patrimonio neto	133256,20	105836,60	-27.419,61	(20,58%)	100%	100 %

Fuente: Balance General Tribconser Cia. Ltda.

Elaborado por: Johana Rodríguez

Nota:

Análisis Horizontal: Para obtener la variación absoluta se lo hace restando el año actual menos el año base y la variación absoluta se lo hace dividiendo el año base para el año base menos 1

$$= 3.205,40 - 20.770,58 = -17.565,18$$

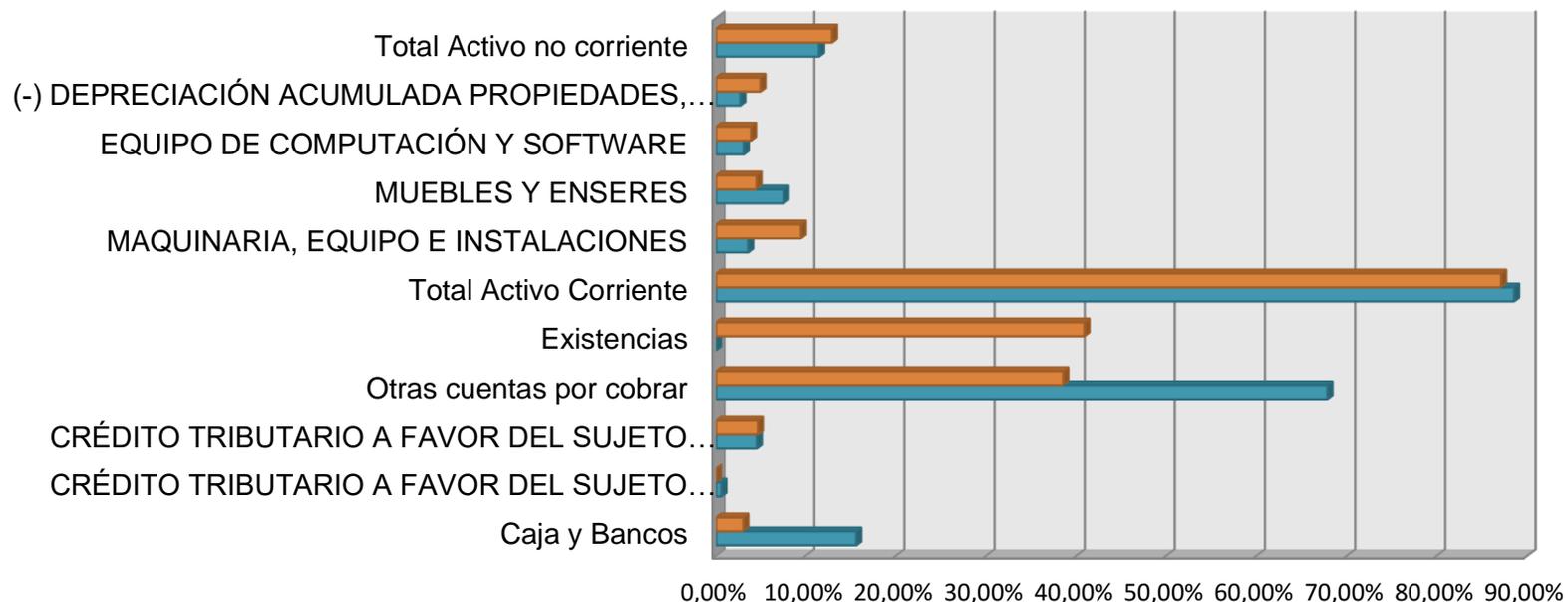
$$=[(3205,40 / 20.770,58) - 1] \times 100 = 84,57\%$$

Análisis Vertical: Para obtener el análisis vertical del año 2014 se lo realiza de la siguiente manera como la teoría dice que se divide cada una de las cuentas para el total de activos por 100.

$$\mathbf{2014} = (20.770,58 / 133256,21) \times 100 = 15,59\%$$

$$\mathbf{2015} = (3.205,40 / 105836,60) \times 100 = 3,03\%$$

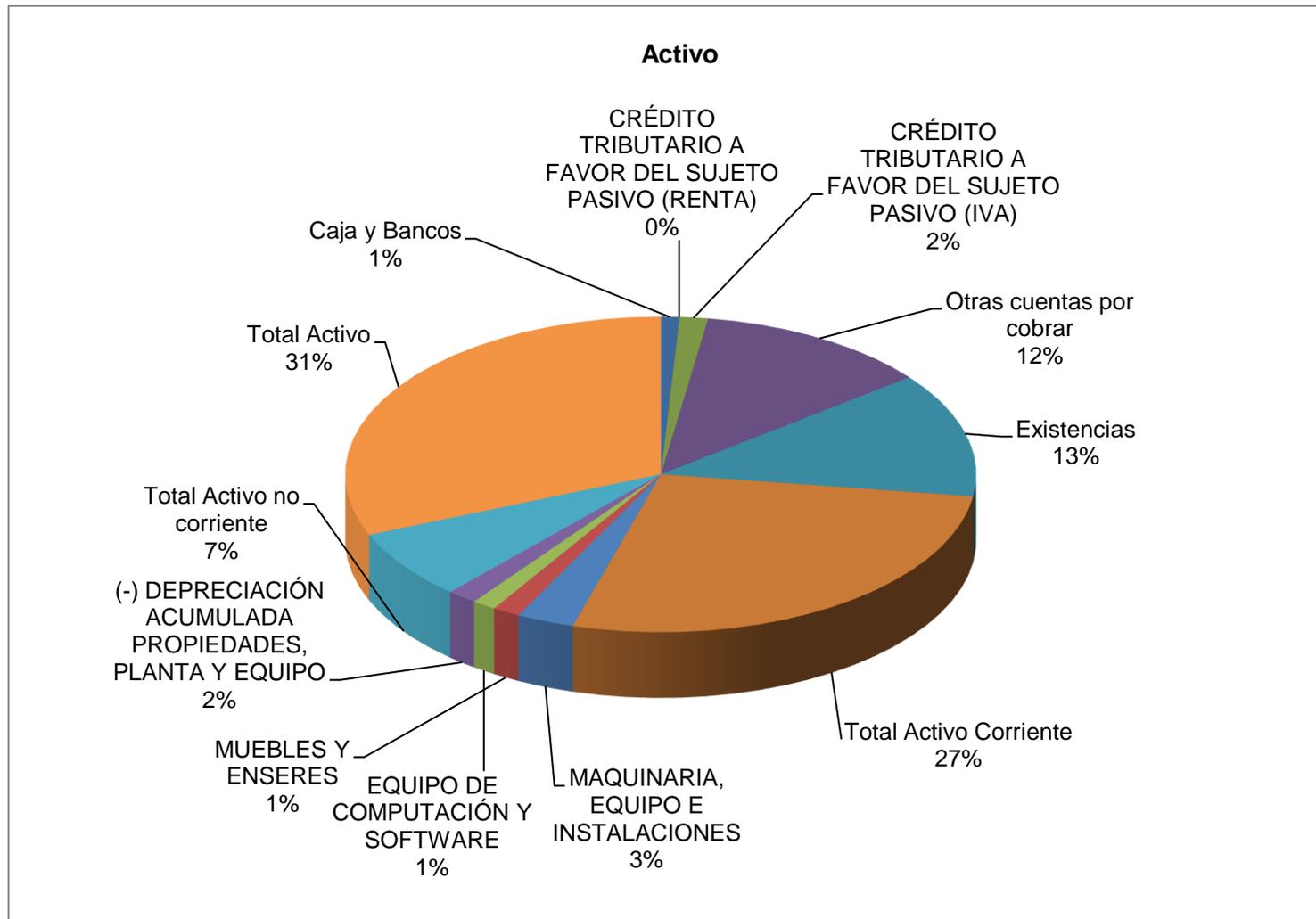
ACTIVO



	Caja y Bancos	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	Otras cuentas por cobrar	Existencias	Total Activo Corriente	MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Total Activo no corriente
■ 2015	3,03%	0,00%	4,64%	38,55%	40,89%	87,11%	9,44%	4,49%	3,89%	4,93%	12,89%
■ 2014	15,59%	0,59%	4,53%	67,85%	0,00%	88,55%	3,57%	7,50%	3,09%	2,71%	11,45%

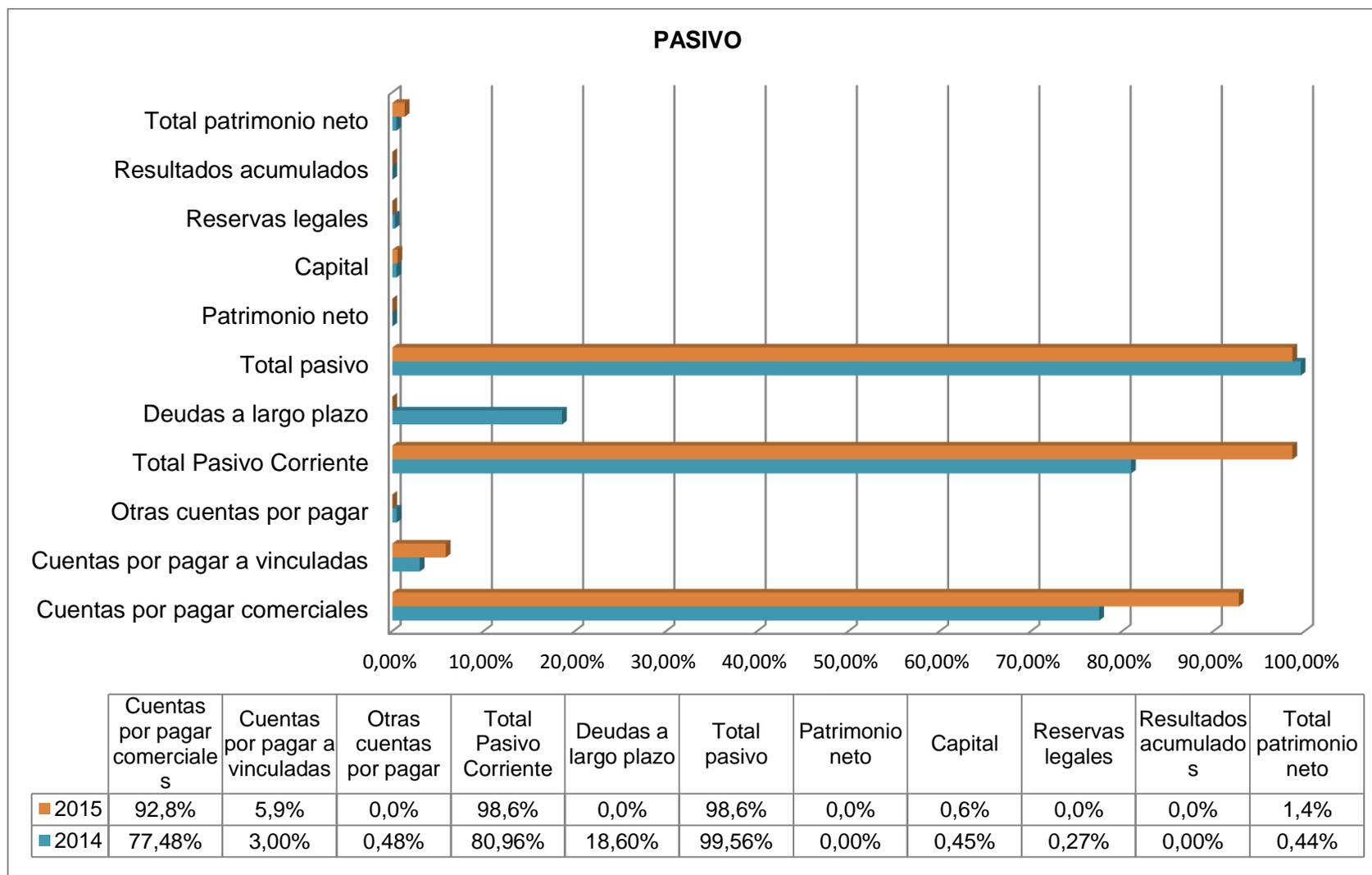
Fuente: Balance General Tribconser Cia. Ltda.

Elaborado por: Johana Rodríguez



Fuente: Balance General Tribconser Cia. Ltda.

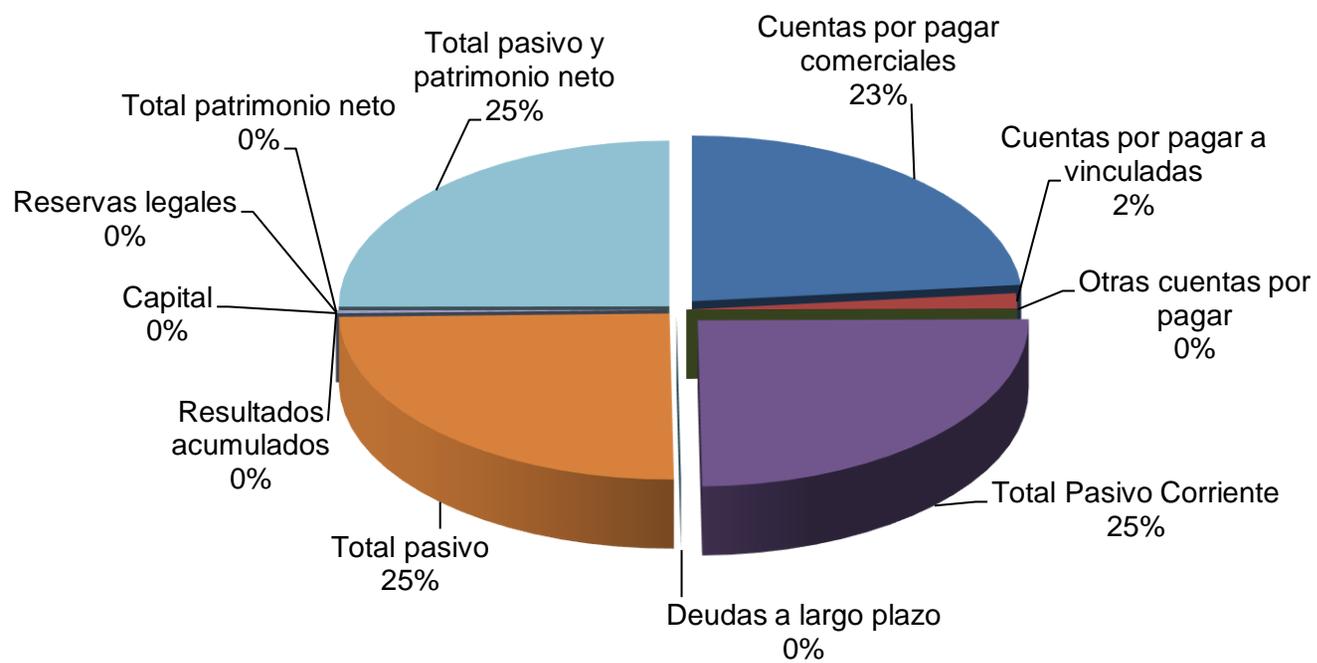
Elaborado por: Johana Rodríguez



Fuente: Balance General Tribconser Cia. Ltda.

Elaborado por: Johana Rodríguez

Pasivo y Patrimonio



Fuente: Balance General Tribconser Cia. Ltda.

Elaborado por: Johana Rodríguez

Interpretación:

Activo

El Activo corriente evolucionó del 88.55% al 87.11%. Sin embargo se puede evidenciar que la cuenta caja bancos existe una disminución de 15.59% a 3.03% lo que quiere decir que la liquidez bajo de un año a otro y también una reducción en la cuenta cuentas por cobrar de 67.85% a 38.55%.

Pasivo y Patrimonio Neto:

La relación entre el Capital ajeno y el propio se mantuvo en términos generales dentro del mismo orden.

Mientras que el Total del Pasivo disminuyó en un 0.96 % de un año con respecto al otro el Patrimonio Neto aumento en un 0,96%.

En relación específica del Pasivo hacia terceros, el Pasivo no Corriente disminuyó en un 0% ya que no se obtuvo un valor del año 2015 para realizar el cálculo, mientras que el Pasivo exigible en el corto Plazo también se registró en 0%. Se puede interpretar que se han cancelado dichas obligaciones con efectivo.

5.2.2 Análisis horizontal y vertical del estado de resultados

EMPRESA TRIBCONSER CIA. LTDA

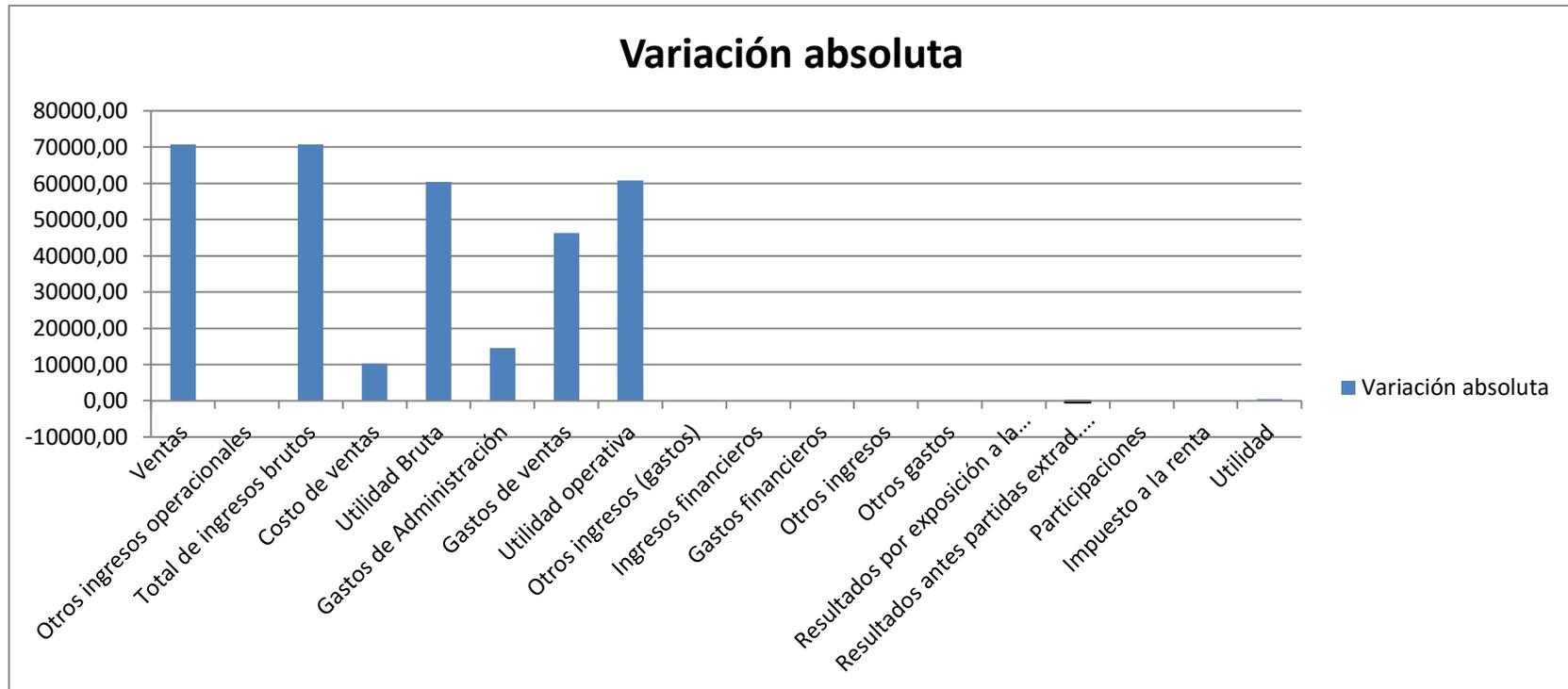
ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en dólares)

	2014	2015	Análisis Horizontal		Análisis Vertical	
			Variación Absoluta	Variación Porcentual		
Ventas	133.468,09	62.789,09	70.679,00	-52,96%	100,00%	100,00%
Otros ingresos operacionales	0.00	0.00	0,00	0.00	0,00%	0,00%
Total de ingresos brutos	133468,09	62789,09	70679,00	-52,96%	100,00%	100,00%
Costo de ventas	63851,54	53513,09	10338,45	-16,19%	47,84%	85,23%
Utilidad Bruta	69616,55	9276	60340,55	-86,68%	52,16%	14,77%
Gastos de Operación						
Gastos de Administración	22987,6	8439,2	14548,40	-63,29%	17,22%	13,44%
Gastos de ventas	46286,64	0	46286,64	-100,00%	34,68%	0,00%
Utilidad operativa	69274,24	8439,2	60835,04	-87,82%	51,90%	13,44%
Otros ingresos (gastos)						
Ingresos financieros	0.00	0.00	0,00		0,00%	0,00%
Gastos financieros	0.000	0.00	0,00		0,00%	0,00%
Otros ingresos	0.00	0.00	0,00		0,00%	0,00%
Otros gastos	0.00	0.00	0,00		0,00%	0,00%
Resultados por exposición a la inflación	0.00	0.00	0,00		0,00%	0,00%
Resultados antes partidas extrad. Participación,						
Impuestos Renta	342,31	836,8	-494,49	144,46%	0,26%	1,33%
Participaciones	0	0	0,00		0,00%	0,00%
Impuesto a la renta	0	0	0,00		0,00%	0,00%
Utilidad	342,31	836,8	494,49	144,46%	0,26%	1,33%

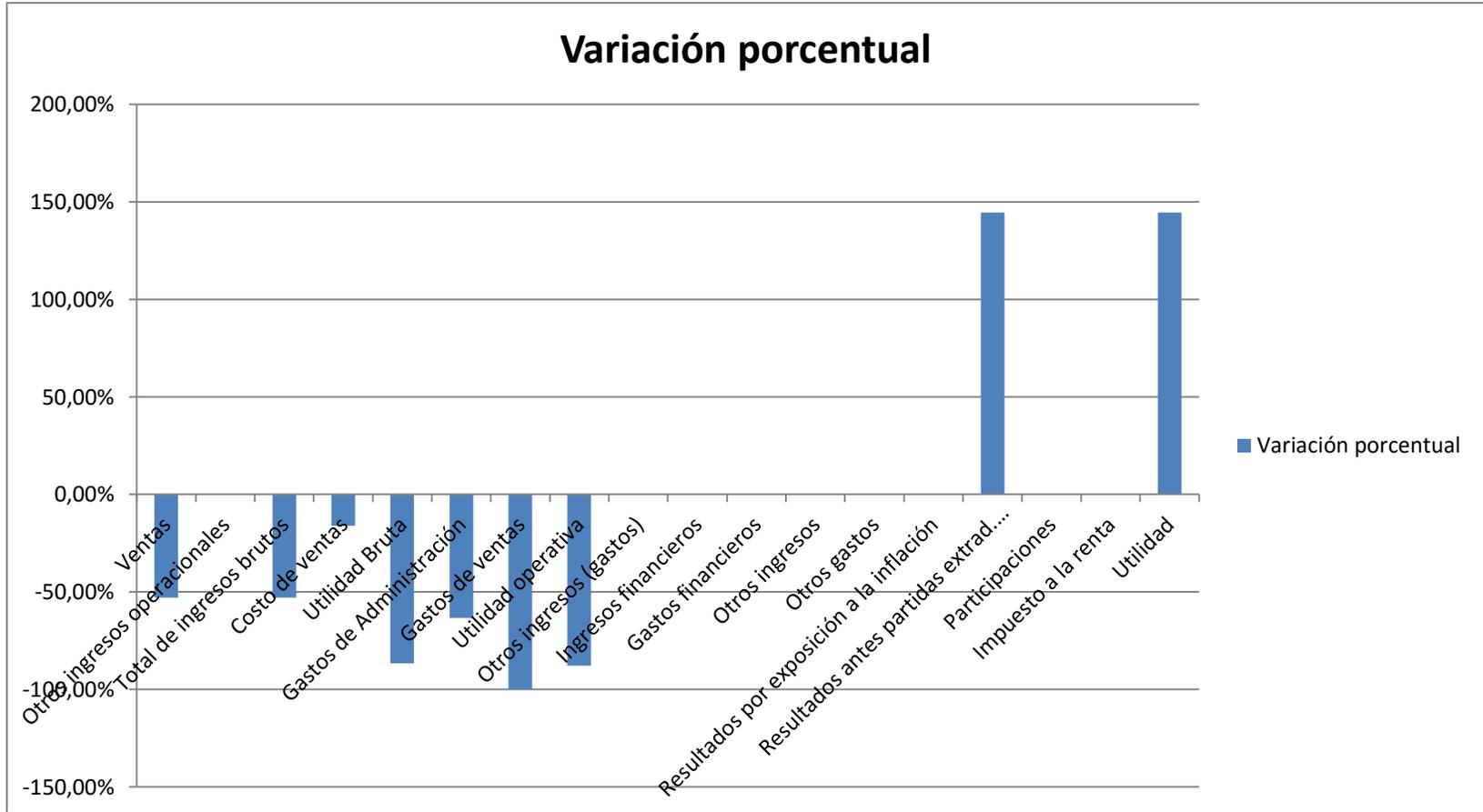
Fuente: Balance General Tribconser Cia. Ltda.

Elaborado por: Johana Rodríguez



Fuente: Balance General Tribconser Cia. Ltda.

Elaborado por: Johana Rodríguez



Fuente: Balance General Tribconser Cia. Ltda.

Elaborado por: Johana Rodríguez

Interpretación:

El análisis vertical muestra que el resultado neto de utilidades muestra un aumento del 0.26% del año 1 al 1.33% del año 2. Del análisis horizontal surge un aumento de utilidad del 144.46% del año 1 con respecto al año 2 en función de: Se produjo una disminución en los costos de venta y los gastos de venta sustancialmente 16.19% y 100% respectivamente

Existió una disminución de los gastos administrativos del 63.29%, dando como resultado final una utilidad mayor que el año base, con un valor de 836.8 dólares

5.3 Índices financieros 2014

**INDICADORES FINANCIEROS
TRIBCONSER. CIA. LTDA
2014**

CAPITAL DE TRABAJO ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
\$ 118.004	\$ 107.887
\$ 10.117	
Recursos de que dispone la empresa para atender la operación después de pagar el pasivo a corto plazo	

RAZÓN DE LIQUIDEZ O CIRCULANTE ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	
\$ 118.004	\$ 107.887
\$ 1,09	
Representa las veces que el activo corriente cubre el pasivo corriente. En la empresa por cada dólar de deuda a corto plazo se cuenta con 1,09 dólares de liquidez para cubrirla	

PRUEBA ÁCIDA ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS / PASIVO CORRIENTE	
\$ 118.004	\$ 107.887
\$ 1.09	
Representa las veces que el activo líquido cubre el pasivo corriente. En la empresa por cada dólar de deuda a corto plazo, la empresa dispone de forma inmediata de 0,19 dólares para cubrirla.	

SOLIDEZ	
ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTAL	
\$ 133.256	\$ 132.672
\$ 1,00	
<p>Es la capacidad de pago de la empresa a corto y largo plazo que demuestra su solidez financiera. La empresa dispone de \$ 1,00 en activos totales por cada dólar que adeuda</p>	

ENDEUDAMIENTO	
PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	
\$ 132.672	\$ 133.256
\$ 0,996	
<p>Representa la proporción del endeudamiento de una empresa. En la empresa el 0,99% de los activos está comprometido con deudas en el pasivo. Cuenta con un 1% de activos libre de deudas.</p>	

ENDEUDAMIENTO INTERNO O DE SOCIOS	
PATRIMONIO / ACTIVO TOTAL	
\$ 584	\$ 133.256
\$ 0,0044	
<p>Representa la proporción en que los activos han sido financiados con recursos propios. En la empresa el 0,004% de los activos han sido financiados con recursos propios. Entre más cercano a 100 mejor es el indicador.</p>	

PROTECCIÓN AL PASIVO TOTAL PATRIMONIO / TOTAL PASIVO	
\$ 584	\$ 107.887
\$ 0,004	
<p>Representa la protección que ofrecen los socios de la empresa a sus acreedores. Cuando el resultado es mayor a \$1 se puede decir que la empresa tiene una buena posición económica.</p>	

PATRIMONIO INMOVILIZADO ACTIVO FIJO TANGIBLE / PATRIMONIO	
\$ 15.252	\$ 584
2610,3%	
<p>Indica la parte del patrimonio que se encuentra estática en Propiedad, Planta y Equipo. En la empresa el 2610 % del patrimonio total está representado en PPE, lo que disminuye el capital de trabajo.</p>	

UTILIDAD BRUTA O MARGEN BRUTO U. BRUTA / INGRESOS OPERACIONALES	
\$ 69.617	\$ 133.468
52,16%	
<p>Es el porcentaje de utilidad obtenida en las actividades de la empresa sin tener en cuenta los gastos. Para el periodo estudiado la utilidad bruta es del 52,16%</p>	

UTILIDAD NETA O MARGEN NETO	
U. NETA / INGRESOS TOTALES	
\$ 342	\$ 133.468
0,26%	
<p>Es el porcentaje de utilidad obtenida en las actividades de la empresa luego de descontar los gastos. Para el periodo estudiado la utilidad neta es del 0,26%</p>	

PORCENTAJE DE COSTO DE VENTAS	
COSTO DE VENTAS / INGRESOS OPERACIONALES	
\$ 63.852	\$ 133.468
47,84%	
<p>El costo de ventas es el 47,84% de los ingresos totales</p>	

PORCENTAJE DE GASTOS GENERALES	
GASTOS / INGRESOS TOTALES	
\$ 69.274	\$ 133.468
51,90%	
<p>Los gastos representan el 51,90% de los ingresos totales de la empresa</p>	

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	
U. NETA / PATRIMONIO	
\$ 342	\$ 584
58,58%	
<p>Representa la participación del patrimonio o aportes de los socios en la generación de la utilidad. En la empresa, el patrimonio para el periodo estudiado participó en 58,58% en la generación de la utilidad.</p>	

ROTACIÓN DE CARTERA	
CTAS POR COBRAR X DIAS DEL AÑO / VENTAS	
\$ 32.548.327	\$ 133.468
244	
<p>Representa el plazo promedio de créditos que se dan a los clientes el cual es de 244 días</p>	

ROTACIÓN DE CAJA BANCOS	
CAJA BANCOS X DIAS DEL AÑO / VENTAS	
\$ 20.771	\$ 133.468
56,02	
<p>Se puede interpretar que se cuenta con liquidez para cubrir 56,02 días de venta</p>	

ROTACIÓN DE CAJA BANCOS VENTAS / ACTIVOS FIJOS	
\$ 133.468	\$ 15.252
8,75	
Se puede interpretar que se está colocando en el mercado 8,75 veces el valor de lo invertido en activo fijo	

5.4 Índices financieros 2015

**INDICES FINANCIEROS
TRIBCONSER. CIA. LTDA
2015**

CAPITAL DE TRABAJO ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
\$ 92.199	\$ 104.400
-\$ 12.201	
Recursos de que dispone la empresa para atender la operación después de pagar el pasivo a corto plazo	

RAZÓN DE LIQUIDEZ O CIRCULANTE ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	
\$ 92.199	\$ 104.400
\$ 0,88	
Representa las veces que el activo corriente cubre el pasivo corriente. En la empresa por cada dólar de deuda a corto plazo se cuenta con 0,88 dólares de liquidez para cubrirla	

PRUEBA ÁCIDA	
ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS / PASIVO CORRIENTE	
92.199	\$ 104.400
\$ 0,88	
<p>Representa las veces que el activo liquido cubre el pasivo corriente. En la empresa por cada dólar de deuda a corto plazo, la empresa dispone de forma inmediata de 0,03 dólares para cubrirla.</p>	

SOLIDEZ	
ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTAL	
\$ 105.837	\$ 104.400
\$ 1,01	
<p>Es la capacidad de pago de la empresa a corto y largo plazo que demuestra su solidez financiera. La empresa dispone de \$ 1,01 en activos totales por cada dólar que adeuda</p>	

ENDEUDAMIENTO	
PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	
\$ 104.400	\$ 105.837
\$ 0,986	
<p>Representa la proporción del endeudamiento de una empresa. En la empresa el 0,98% de los activos está comprometido con deudas en el pasivo. Cuenta con un 1% de activos libre de deudas.</p>	

ENDEUDAMIENTO INTERNO O DE SOCIOS	
PATRIMONIO / ACTIVO TOTAL	

\$ 1.437	\$ 105.837
\$ 0,014	
<p>Representa la proporción en que los activos han sido financiados con recursos propios. En la empresa el 0,014% de los activos han sido financiados con recursos propios. Entre más cercano a 100 mejor es el indicador.</p>	

PROTECCIÓN AL PASIVO TOTAL PATRIMONIO / TOTAL PASIVO	
\$ 1.437	\$ 104.400
\$ 0,01	
<p>Representa la protección que ofrecen los socios de la empresa a sus acreedores. Cuando el resultado es mayor a \$1 se puede decir que la empresa tiene una buena posición económica.</p>	

PATRIMONIO INMOVILIZADO PPE / PATRIMONIO	
\$ 13.637	\$ 1.437
949,3%	
<p>Indica la parte del patrimonio que se encuentra estática en Propiedad, Planta y Equipo. En la empresa el 949,3 % del patrimonio total está representado en PPE, lo que disminuye el capital de trabajo.</p>	

UTILIDAD BRUTA O MARGEN BRUTO U. BRUTA / INGRESOS OPERACIONALES	
\$ 9.276	\$ 62.789
14,77%	

Es el porcentaje de utilidad obtenida en las actividades de la empresa sin tener en cuenta los gastos. Para el periodo estudiado la utilidad bruta es del 14,77%

**UTILIDAD NETA O MARGEN NETO
U. NETA/INGRESOS TOTALES**

\$ 837

\$ 62.789

1,33%

Es el porcentaje de utilidad obtenida en las actividades de la empresa luego de descontar los gastos. Para el periodo estudiado la utilidad neta es del 1,33%

**PORCENTAJE DE COSTO DE VENTAS
COSTO DE VENTAS/INGRESOS OPERACIONALES**

\$ 53.513

\$ 62.789

85,23%

El costo de ventas es el 85,23% de los ingresos totales

**PORCENTAJE DE GASTOS GENERALES
GASTOS/INGRESOS TOTALES**

\$ 8.439

\$ 62.789

13,44%

Los gastos representan el 13,44% de los ingresos totales de la empresa

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO U. NETA/PATRIMONIO	
\$ 837	\$ 1.437
58,25%	
<p>Representa la participación del patrimonio o aportes de los socios en la generación de la utilidad. En la empresa, el patrimonio para el periodo estudiado participó en 58,25% en la generación de la utilidad.</p>	

ROTACIÓN DE CARTERA CTAS POR COBRAR X DÍAS DEL AÑO /VENTAS	
\$ 14.688.000	\$ 62.789
234	
<p>Representa el plazo promedio de créditos que se dan a los clientes el cual es de 234 días</p>	

ROTACIÓN DE CAJA BANCOS CAJA BANCOS X DÍAS DEL AÑO /VENTAS	
\$ 1.153.944	\$ 62.789
18,38	
<p>Se puede interpretar que se cuenta con liquidez para cubrir 18,38 días de venta</p>	

ROTACIÓN DE CAJA BANCOS

VENTAS / ACTIVOS FIJOS

\$ 62.789

\$ 13.637

4,60

Se puede interpretar que se está colocando
en el mercado 4,60 veces el valor
de lo invertido en activo fijo

5.5 Propuesta para la toma de decisiones gerenciales

Para la toma de decisiones dentro de la comercializadora Tribconser S.A. se ha determinado que se lo va a realizar a través de la aplicación del modelo racional de toma de decisiones.

5.5.1 Modelo Racional para la Toma de Decisiones

La toma de decisiones es un proceso en el que uno escoge entre dos o más alternativas. Todos y cada uno de nosotros nos pasamos todos los días y las horas de nuestra vida teniendo que tomar decisiones. Algunas decisiones tienen una importancia relativa en el desarrollo de nuestra vida, mientras otras son gravitantes en ella.

El modelo racional prescribe una serie de pasos que deben seguir los individuos o equipos para incrementar la probabilidad de que sus decisiones sean lógicas y estén bien fundamentadas. Una decisión racional permite el logro máximo de metas dentro de las limitaciones de la situación. Esta definición se refiere a la racionalidad de los medios (cómo alcanzar mejor una meta), no de los fines (es decir, las metas).

Gráfico 14: Modelo Racional de decisiones



Fuente: Tomado de la página <http://modeloracional.blogspot.com/>.

5.5.2 Etapas del Modelo Racional para la Toma de Decisiones

5.5.2.1 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.

5.5.2.2 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.

5.5.2.3 Ponderar los criterios

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.

5.5.2.4 Generar 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.

5.5.2.5 *Evaluación de alternativas y selección de la mejor de ellas*

¿Es factible esta alternativa? Cuenta la organización con el dinero y los recursos necesarios para implementar esta alternativa?

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

¿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.

5.5.2.6 *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.

5.6 **Aplicación del modelo de toma de decisiones racional**

5.6.1 ***Definición del problema***

5.6.1.1 ***Factores Económicos.***

En los últimos años se han incrementado las empresas de venta de computadoras, las que cuentan con una imagen moderna, esto determina que la empresa TRIBCONSER Cía. Ltda, mejore su imagen ante sus clientes y estos mantengan una idea clara de lo que es la empresa

5.6.1.2 ***Factores Culturales.***

Cabe recalcar que la cultura de la población chimboracense se basa en adquirir productos de buena marca y de larga duración, en lo cual es beneficioso para nuestra empresa tener una cuota de mercado y así tener posicionamiento en la ciudad.

5.6.1.3 Factores Sociales.

Desde hace muchos años en la provincia de Chimborazo, debido a las nuevas políticas adoptadas por el gobierno de Rafael Correa esta industria ha crecido y ha revivido en el ámbito nacional para que inviertan económicamente para desarrollar la industria por lo cual fue el motivo para realizar el proyecto.

5.6.1.4 Competencia.

En la actualidad en relación a la competencia existe un gran número de empresas productoras siendo las más principales:

- IDC
- LATINOAMERICANA DE COMPUTADORAS
- EROBER PC
- SYSTEM MARKET
- GLOBAL OFFICE

5.6.2 Determinación de los objetivos de la decisión.

- Mejorar las inversiones en compra de mercadería de última tecnología que nos permita vender tecnología de alta calidad, para abastecer las necesidades de la población de Chimborazo.
- Implementar normas ISO, para mejorar los procesos de compras y ventas en la empresa.
- Procurar endeudarse en cantidades moderadas a través de los mismos socios, ya que esto implica liquidez y un posible aumento de capital.
- Aumentar las ventas para reducir la parte de costos fijos que corresponde a cada unidad de producto, ya que al vender más unidades se reduce el costo fijo por unidad
- Reducir el costo de ventas a través de la compra en común con otras empresas y en cantidad para abaratar costos.
- Proyectar todos los gastos que se deben financiar con fondos a largo plazo y utilizar financiamiento a corto plazo únicamente para emergencia o desembolsos imprevistos, por eso para capital de operación se puede financiar \$ 100.000 a largo plazo y con esto obtener una fuente de ingreso importante en la comercialización de los productos.

5.6.3 Ponderar los criterios.

Tabla 11: Tabla de ponderación objetivos planteados

CRITERIO	PESO
Proyectar todas gastos	10
Mejorar las inversiones en compra de mercadería	8
Reducir el costo de ventas	6
Aumentar las ventas para reducir la parte de costos fijos	5
Endeudarse en cantidades moderadas	5
Implementar normas ISO	2

Fuente: Objetivos de decisión modelo racional

Elaborado por: Johana Rodríguez

5.6.4 Generar alternativas

5.6.4.1 Estrategias para aumentar la utilidad

- Potenciar la orientación al mercado de la empresa y la innovación para generar más productos que satisfagan las necesidades de los clientes y aumentar las ventas.
- Reforzar los elementos de la mezcla de marketing (producto, precio, publicidad, distribución) para aumentar las ventas
- Aumentar las ventas para reducir la parte de costos fijos que corresponde a cada unidad de producto, ya que al vender más unidades se reduce el costo fijo por unidad de producto
- Reconvertir costos fijos en costos variables para que la empresa sea más flexible
- Reducir el costo de materiales a través de la compra en común con otras empresas y a través del control de calidad por parte del proveedor.
- Eliminar actividades que no aporten valor a los clientes, estas actividades son aquellas por las cuales los clientes no están dispuestos a pagar, o aquellas que se pueden eliminar sin que el cliente perciba que la calidad del producto se resiente.
- Rediseñar aquellas actividades que aportan poco valor a los clientes. Se trata de actividades que cuestan más de lo que valen para ellos. Por tanto, se tienen que llevar a cabo, pero de manera que cuesten menos.

- Reducir los activos para disminuir los gastos relacionados con los mismos. Por ejemplo, si se reducen las existencias puede eliminarse una parte de la bodega, con lo que se reducen los costos de almacenaje (electricidad, mano de obra, mantenimiento, etc.).
- Externalizar, o sea subcontratar aquellos procesos en los que la empresa no sea competitiva.
- Reducir el número de cuentas bancarias para disminuir el tiempo dedicado a la contabilización y conciliación de cuentas.
- Rediseñar los procesos para que cuesten menos, sin que la calidad se resienta.
- Incrementar la productividad de los empleados a través de sistemas de incentivos.

5.6.4.2 Estrategias para reducir el activo

- Aumentar la rotación de los activos. Es decir, incrementar las ventas que se consiguen en los mismos.
- Alquilar activos fijos en lugar de comprarlos.
- Maquilar ciertos procesos para poder eliminar los activos correspondientes (máquinas, por ejemplo).
- Reducir el plazo de existencias con técnicas tales como la de justo a tiempo, reducir el ciclo de producción, producir mientras se transporta, etc.
- Reducir el plazo que va desde que se adquieren las materias primas hasta que se cobra a los clientes.
- Reducir los saldos de los clientes mediante técnicas de gestión del crédito, tales como: _ Selección de clientes, Selección de los medios de cobro más adecuados, Implementación de incentivos para los vendedores en función de las ventas cobradas, Pago de comisiones a los vendedores hasta que el cliente haya pagado, Sistematizar la gestión del crédito a clientes, usar la venta de cartera.
- Reducir los saldos de tesorería mediante técnicas de gestión de tesorería (cash management), por ejemplo: La reducción de las cuentas bancarias o la mejor negociación de condiciones con las entidades de crédito.

5.6.4.3 Estrategias de financiamiento

- **DINÁMICA.-** La empresa financia sus necesidades estacionales con fondos a corto plazo y sus necesidades permanentes con fondos a largo plazo.

- **CONSERVADORA.**-Todas las necesidades proyectadas se financian con fondos a largo plazo y utiliza financiamiento a corto plazo únicamente para emergencia o desembolsos imprevistos.
- **Administración del efectivo** Corresponde al dinero circulante que dispone la empresa en un momento determinado. Los activos circulantes se convierten en efectivo en un período menos a un año. Está conformado por billetes y moneda fraccionaria (Caja) y depósitos a la vista (Depósitos en Cuenta Corriente o Ahorro que se mantienen en los Bancos)
- **Motivos para mantener en efectivo.** Operación normal del negocio, Seguridad, Especulación, Saldos compensatorios con el banco, Reserva para pagos futuros
- **Costos por escasez de efectivo** Pérdida de descuentos por pronto pago, Mayores gastos financieros, Deterioro calificación de crédito de la compañía. (Central de riesgos), Posible liquidación del negocio.

5.6.4.4 Estrategias para la administración del efectivo

- Rotar el inventario el mayor número de veces.
- Cobrar las cuentas pendientes en menor tiempo.

5.6.4.4.1 Políticas de cobros.

- Facturar en forma inmediata
- Negociar cobros progresivos en función del porcentaje de adelanto del trabajo.
- Embarcar de acuerdo a los requisitos del cliente
- Pagar comisiones sobre lo cobrado, no sobre lo vendido
- No surtir pedidos nuevos si existen saldos pendientes
- Eliminar a los clientes poco rentables, reacios a los cobros.

5.6.4.4.2 Políticas de pagos.

- Obtener plazos más amplios de los proveedores.
- Evitar compras innecesarias.
- Negociar con los proveedores para que los pedidos realizados coincida con el programa de producción.
- Pedir materiales en consignación.

5.6.4.4.3 *Política de inventarios*

- Eliminar líneas o productos sin potencial de compra.
- Reducir el número de modelos, tamaños y colores.
- Mantener niveles óptimos de inventarios.
- Eliminar o reducir líneas no rentables.
- Liquidar inventarios obsoletos.

5.6.4.4.4 *Medios de cobro*

- Depósito en cuenta corriente
- Nota de crédito
- Sistema Interbancario de pago.
- Envío por correo
- Recepción directa
- Giros del Exterior
- Cobradores
- Servipagos
- Tarjeta de crédito

5.6.4.5 *Medios de pago*

- Cheques
- Notas de débito
- Tarjetas de crédito
- Transferencias Interbancarias
- Bancos (Pago a proveedores)

5.6.4.5.1 *Decisiones Financieras*

- Ampliación o reducción del plazo de crédito.
- Incorporación de descuentos por pronto pago.
- Ejercicios de aplicación para determinar o no la conveniencia.

5.6.4.5.2 Técnicas de recuperación

- Cartas
- Llamadas telefónicas
- Visitas personales
- Tercerización a Empresas especializadas
- Acción legal.

5.6.5 Evaluación de alternativas y selección de la mejor de ellas

En el caso de la empresa Tribconser S.A, se debe tomar en cuenta todas las alternativas o al menos la mayoría de ellas ya que las alternativas salieron de todos los problemas reflejados en los análisis horizontal, vertical y ratios financieros por lo que se deberían tomar en cuenta la gran mayoría de alternativas de solución a los problemas financieros de la empresa

5.6.6 Implantación y seguimiento de la decisión

Todos los integrantes de una organización toman decisiones, pero la toma de decisiones es particularmente importante en el trabajo de un gerente, la toma de decisiones es una parte de las cuatro funciones gerenciales. Por esta razón los gerentes (cuando planean, organizan, dirigen y controlan) se definen como quienes toman las decisiones. De hecho, podemos decir que toma de decisiones es sinónimo de gerencia, por esta explicación dejamos en criterio del gerente y la junta de accionistas el tomar o no las decisiones planteadas en el presente trabajo investigativo con fines de graduación.

5.7 Comprobación de la hipótesis

A continuación, se comprueban la hipótesis programada que es el diseño de un modelo de Gestión Financiera servirá para la toma de decisiones de la distribuidora de computadores TRIBCONSER Cía., Ltda. de la ciudad de Riobamba basada en la información obtenida en el primer semestre del 2015.

Al analizar la hipótesis, se observa que la media de los resultados obtenidos sobre los análisis financieros tanto el análisis vertical muestra que el resultado neto de utilidades muestra un aumento del 0.26% del año 1 al 1.33% del año 2. Del análisis horizontal surge un aumento de utilidad del 144.46% del año 1 con respecto al año 2 en función de: Se

produjo una disminución en los costos de venta y los gastos de venta sustancialmente 16.19% y 100% respectivamente, existiendo una disminución de los gastos administrativos del 63.29%, dando como resultado final una utilidad mayor que el año base, con un valor de 836.8 dólares, mientras que el Total del Pasivo disminuyó en un 0.92 % de un año con respecto al otro el Patrimonio Neto aumento en un 0,64%, en cuanto al Pasivo hacia terceros, el Pasivo no Corriente disminuyó en un 0% ya que no se obtuvo un valor del año 2015 para realizar el cálculo, mientras que el Pasivo exigible en el corto Plazo también se registró en 0%. Se puede interpretar que se han cancelado dichas obligaciones con efectivo.

Pudiendo determinar como resultado final de la hipótesis planteada es que fue de gran ayuda para la empresa para que la gerencia pueda conocer la situación financiera real con la que cuenta la empresa y así pueda determinar las mejores decisiones.

CONCLUSIONES

- La fundamentación teórica del Modelo de Gestión Financiera, se lo realizó mediante el apoyo bibliográfico y los enfoques de varios autores, para determinar la mejor información que ayude al desarrollo del presente trabajo de tesis.
- Desde la creación de la compañía no se ha realizado un análisis financiero imposibilitando a los directivos, por lo que se determinó partir desde la situación actual de la distribuidora por medio de un análisis FODA pudiendo establecer los factores internos y externos que afectan o ayudan a su desenvolvimiento y así pudiendo dar como resultado políticas y estrategias óptimas para que sean tomadas en cuenta por la empresa.
- Desarrollar los componentes del Modelo de Gestión Financiera atendiendo a los resultados obtenidos durante el proceso investigativo para lograr mejorar la toma de decisiones en la TRIBCONSER Cía. Ltda, Los objetivos planteados en el presente trabajo investigativo se cumplieron ya que a través de la realización del análisis vertical y horizontal, se constató las variaciones producidas en los rubros de los dos períodos (2014-2015); y la aplicación de indicadores financieros sirvieron para elaborar el informe final que presenta la situación económica financiera en la que se encuentra la compañía, con los resultados obtenidos a través de la aplicación de los indicadores de liquidez y rentabilidad, se evidencia que la compañía no cuenta con la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo, así mismo no posee rentabilidad económica imposibilitando el crecimiento de la entidad
- Los componentes del modelo de gestión financiera aplicados en la presente investigación permitirán a los directivos de la empresa TRIBCONSER Cía. Ltda. que tomen medidas correctivas y preventivas en base a la planificación, control y organización de los recursos y el análisis financiero horizontal - vertical, también se aplicó indicadores financieros para determinar la variación positiva y/o negativa de los estados financieros.

RECOMENDACIONES

- Se debe realizar un análisis a los estados financieros anualmente con la finalidad de tomar medidas correctivas en el momento oportuno para que las debilidades encontradas se conviertan en fortalezas y de ésta manera aumentar la productividad de la compañía.
- Se recomienda a las personas encargadas de llevar la Contabilidad de la compañía tomar en cuenta las NIIF y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados al momento de elaborar los Estados Financieros para que la información que se refleja en los mismos sea clara y concreta.
- Se sugiere a los directivos de la entidad crear estrategias encaminadas al incremento de su liquidez, es decir que posea fondos disponibles para cubrir con sus obligaciones a corto plazo e imprevistos.
- Optimizar la utilización de la capacidad instalada de la compañía para así generar mayores ingresos y por ende aumentar la rentabilidad de la misma y cumplir con los fines para la cual fue creada.
- Tomar en cuenta el presente trabajo investigativo como un referente que sirva de guía para futuros análisis y estudio de los estados financieros, mismo que se recomienda elaborar anualmente para comparar las variaciones que se presenten en los mismos y así tomar las decisiones más acertadas en beneficio de la compañía.

BIBLIOGRAFÍA

- CHIAVENATO, I. (1994). *Administración de Recursos Humanos*. Colombia: Edit. McGraw Hill Interamericana, 2da Edición.
- CHIAVENATO, I. (2002). *Introducción a la Teoría General de la Administración*. México: Edit. McGraw-Hill.
- FUENTES ROMERO, J. J. (2007). *Planificación y Organización de Centros Documentarios*. Asturias.: Ediciones Trea.
- <http://www.encyclopediainfinanciera.com/finanzas-corporativas/tasa-interna-de-retorno.htm>. (s.f.).
- https://es.wikipedia.org/wiki/Indicador_financiero. (s.f.).
- JOHNSON, R. (s.f.). www.gestionyadministracion.com. Obtenido de www.gestionyadministracion.com/empresas/gestion-estrategica.htm
- MARTÍNEZ TAMAYO, A. M. (2008). *Indización y Clasificación en Bibliotecas*. Buenos Aires: Edit. Alfagrama.
- MORRIS, D. y. (1994). *Reingeniería*. Bogotá: Editorial McGraw Hill.
- ORTIZ, A. H. (2008). *ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO*. Colombia: Universidad de Externado de Colombia.
- SÁENZ, Á. (1993). *Herramientas para el Mejoramiento del Municipio de Quito*, .

ANEXOS

Anexo 1: Encuesta

Estimado Sr./a. Encuestado/a, de la distribuidora Tribconser Cía. Ltda, le pedimos ayudarnos con la presente encuesta, la misma que servirá para mejorar la gestión financiera de la distribuidora, la misma que le pedimos que sea respondida con la mayor seriedad y veracidad.

1. **¿Existe en la distribuidora Tribconser Cía. Ltda, un Modelo de Gestión Financiera que permita mejorar al departamento financiero?**
SI
NO
2. **¿Según su criterio se deben mejorar las políticas y procedimientos para mejorar la gestión financiera?**
SI
NO
3. **¿Existe personal para realizar la actividad de contabilidad en la distribuidora?**
4. **Siempre**

A veces

Nunca
5. **¿Existen indicadores de gestión que guíen la gestión financiera?**

SI
NO
6. **¿Se han aplicado políticas para mejorar la gestión financiera?**

Siempre

A veces

Nunca
7. **¿Con qué frecuencia informa el departamento financiera a gerencia?**
Siempre

A veces

Nunca
8. **¿El personal del Departamento Financiero conoce por escrito las funciones que debe cumplir?**
SI
NO

Estimado Sr./a. Encuestado/a, de la distribuidora Tribconser Cía. Ltda, le pedimos ayudarnos con la presente encuesta, la misma que servirá para mejorar la gestión financiera de la distribuidora, la misma que le pedimos que sea respondida con la mayor seriedad y veracidad.

1. ¿Existe en la distribuidora Tribconser Cía. Ltda, un Modelo de Gestión Financiera que permita mejorar al departamento financiero?
 SI
 NO
2. ¿Según su criterio se deben mejorar las políticas y procedimientos para mejorar la gestión financiera?
 SI
 NO
3. ¿Existe personal para realizar la actividad de contabilidad en la distribuidora?
 Siempre
 A veces
 Nunca
4. ¿Existen indicadores de gestión que guíen la gestión financiera?
 SI
 NO
5. ¿Se han aplicado políticas para mejorar la gestión financiera?
 Siempre
 A veces
 Nunca
6. ¿Con qué frecuencia informa el departamento financiera a gerencia?
 Siempre
 A veces
 Nunca
7. ¿El personal del Departamento Financiero conoce por escrito las funciones que debe cumplir?
 SI
 NO

Estimado Sr./a. Encuestado/a, de la distribuidora Tribconser Cía. Ltda, le pedimos ayudarnos con la presente encuesta, la misma que servirá para mejorar la gestión financiera de la distribuidora, la misma que le pedimos que sea respondida con la mayor seriedad y veracidad.

1. ¿Existe en la distribuidora Tribconser Cía. Ltda, un Modelo de Gestión Financiera que permita mejorar al departamento financiero?
SI
 NO
2. ¿Según su criterio se deben mejorar las políticas y procedimientos para mejorar la gestión financiera?
 SI
NO
3. ¿Existe personal para realizar la actividad de contabilidad en la distribuidora?
 Siempre
A veces
Nunca
4. ¿Existen indicadores de gestión que guíen la gestión financiera?
SI
 NO
5. ¿Se han aplicado políticas para mejorar la gestión financiera?
Siempre
A veces
 Nunca
6. ¿Con qué frecuencia informa el departamento financiera a gerencia?
Siempre
 A veces
Nunca
7. ¿El personal del Departamento Financiero conoce por escrito las funciones que debe cumplir?
SI
 NO

Estimado Sr./a. Encuestado/a, de la distribuidora Tribconser Cía. Ltda, le pedimos ayudarnos con la presente encuesta, la misma que servirá para mejorar la gestión financiera de la distribuidora, la misma que le pedimos que sea respondida con la mayor seriedad y veracidad.

1. ¿Existe en la distribuidora Tribconser Cía. Ltda, un Modelo de Gestión Financiera que permita mejorar al departamento financiero?
SI
 NO
2. ¿Según su criterio se deben mejorar las políticas y procedimientos para mejorar la gestión financiera?
SI
 NO
3. ¿Existe personal para realizar la actividad de contabilidad en la distribuidora?
 Siempre
A veces
Nunca
4. ¿Existen indicadores de gestión que guíen la gestión financiera?
SI
 NO
5. ¿Se han aplicado políticas para mejorar la gestión financiera?
Siempre
A veces
 Nunca
6. ¿Con qué frecuencia informa el departamento financiera a gerencia?
 Siempre
A veces
Nunca
7. ¿El personal del Departamento Financiero conoce por escrito las funciones que debe cumplir?
SI
 NO

Estimado Sr./a. Encuestado/a, de la distribuidora Tribconser Cía. Ltda, le pedimos ayudarnos con la presente encuesta, la misma que servirá para mejorar la gestión financiera de la distribuidora, la misma que le pedimos que sea respondida con la mayor seriedad y veracidad.

1. ¿Existe en la distribuidora Tribconser Cía. Ltda, un Modelo de Gestión Financiera que permita mejorar al departamento financiero?
SI
 NO
2. ¿Según su criterio se deben mejorar las políticas y procedimientos para mejorar la gestión financiera?
SI
 NO
3. ¿Existe personal para realizar la actividad de contabilidad en la distribuidora?
 Siempre
A veces
Nunca
4. ¿Existen indicadores de gestión que guíen la gestión financiera?
SI
 NO
5. ¿Se han aplicado políticas para mejorar la gestión financiera?
Siempre
A veces
 Nunca
6. ¿Con qué frecuencia informa el departamento financiera a gerencia?
 Siempre
A veces
Nunca
7. ¿El personal del Departamento Financiero conoce por escrito las funciones que debe cumplir?
SI
 NO

FORMULARIO 101		DECLARACION DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACION DE BALANCES FORMULARIO NICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS							
100 IDENTIFICACION DE LA DECLARACION		DECLARACION PERMANENTES							
102	AO	2014	IMPORTANTE: POSICIONE EL CURSOR SOBRE EL CASILLERO PARA OBTENER AYUDA SOBRE SU LLENADO			104	N. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE	No. 98439770	
200 IDENTIFICACION DEL SUJETO PASIVO									
201 RUC		0691719243001	202 RAZON O DENOMINACION SOCIAL		TRIBCONSER CIA LTDA			203 EXPEDIENTE	0

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR														
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARASOS FISCALES Y REGIMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	007	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGIMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	011	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	008	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	012	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	009	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE EGRESO	006	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	014	+	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS											015	=	0.00	
SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACION DEL REGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?											017	=		

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				ESTADO DE RESULTADOS											
ACTIVO				INGRESOS				VALOR EXENTO (A efectos de la Conciliacion Tributaria)							
ACTIVOS CORRIENTES								TOTAL INGRESOS							
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO				311	+	2070.58	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6011	+	133468.09	6012	0.00			
INVERSIONES CORRIENTES				312	+	0.00	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6021	+	0.00	6022	0.00			
(C) PROVISIN POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES				313	(-)	0.00	EXPORTACIONES NETAS	6031	+	0.00	6032	0.00			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314	+	0.00	INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES	6041	+	0.00	6042	0.00				
		DEL EXTERIOR	315	+	0.00	INGRESOS POR AGROFORESTERA Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES	6051	+	0.00	6052	0.00				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	NO RELACIONADOS	LOCALES	316	+	0.00	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	6061	+	0.00	6062	0.00				
		DEL EXTERIOR	317	+	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6071	+	0.00	6072	0.00				
	RELACIONADOS	LOCALES	318	+	90412.02	DIVIDENDOS	6081	+	0.00	6082	0.00				
		DEL EXTERIOR	319	+	0.00	DE RECURSOS PBLICOS	6091	+	0.00	6092	0.00				
	NO RELACIONADOS	LOCALES	320	+	0.00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	6101	+	0.00	6102	0.00				
		DEL EXTERIOR	321	+	0.00	DEL EXTERIOR	6111	+	0.00	6112	0.00				
(C) PROVISIN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO				322	(-)	0.00	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6121	+	0.00	6122	0.00			
CRDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)				323	+	0.00	OTRAS RENTAS	6131	+	0.00	6132	0.00			
CRDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)				324	+	6032.27	TOTAL INGRESOS	SUMAR DEL 6011 AL 6131	6999	=	133468.09	En la columna "Valor exento" registre la porcin del monto declarado en la columna "total ingresos" considerada como exenta de impuesto a la Renta.			
CRDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)				325	+	789.36	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	6001	0.00						
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA				326	+	0.00	INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	6002	0.00						
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO				327	+	0.00	COSTOS Y GASTOS								
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES				328	+	0.00									
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACN				329	+	0.00	COSTO		GASTO		VALOR NO DEDUCIBLE (A efectos de la Conciliacion Tributaria)				
MERCADERAS EN TRNSITO				330	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7010	+						
OBRAS EN CURSO BAJO CONTRATO DE CONSTRUCCIN (NIC 1)				331	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7011	+	8530.68	7012	0.00			
INVENTARIO DE OBRAS EN CONSTRUCCIN (NIC 2)				332	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES PRODUCTO DE LA ACTIVIDAD DE COMISIONISTA	7021	+	0.00	7023	0.00			
INVENTARIO DE OBRAS TERMINADAS (NIC 2)				333	+	0.00	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7031	+	0.00	7032	0.00			
INVENTARIO DE MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIN (NIC 2)				334	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7041	(-)	75185.81					
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS				335	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	7051	+	0.00					
(C) PROVISIN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PRDIDAS EN INVENTARIO				336	(-)	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	7061	+	0.00	7063	0.00			
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO				337	+	0.00	IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	7071	+	0.00	7073	0.00			
(C) PROVISIN POR DETERIORO DEL VALOR DEL ACTIVO CORRIENTE				338	(-)	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	7081	(-)	0.00					
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS				339	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7091	+	0.00					
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				340	+	0.00	(C) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7101	(-)	0.00					
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES				345	=	118004.23	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	7111	+	0.00					
ACTIVOS NO CORRIENTES				(C) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS				7121	(-)	0.00					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIY Y ACTIVOS BIOLGICOS								SUELDOS, SALARIOS Y DEMS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7131	+	0.00	7132	17795.08	7133	0.00
TERRENOS				350	+	0.00	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7141	+	0.00	7142	2482.01	7143	0.00	
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)				351	+	0.00	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	7151	+	0.00	7152	2710.75	7153	0.00	
CONSTRUCCIONES EN CURSO				352	+	0.00	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	7161	+	0.00	7162	0.00	7163	0.00	
MUEBLES Y ENSERES				353	+	4754.20	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	7171	+	0.00	7172	0.00	7173	0.00	
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES				354	+	9989.05	ARRENDAMIENTOS	7181	+	0.00	7182	9309.18	7183	0.00	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES				355	+	0.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7191	+	0.00	7192	376.64	7193	0.00	
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE				356	+	4113.93	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	7201	+	0.00	7202	17.86	7203	0.00	
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MVL				357	+	0.00	PROMOCION Y PUBLICIDAD	7211	+	0.00	7212	2714.43	7213	0.00	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO				358	+	0.00	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	7221	+	0.00	7222	1144.06	7223	0.00	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				359	+	0.00	TRANSPORTE	7231	+	0.00	7232	946.13	7233	0.00	
(C) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				360	(-)	3605.30	PROVISIONES	7241	+	0.00	7242	0.00	7243	0.00	
								PARA JUBILACION PATRONAL							

NO CORRIENTES	RELACIONADOS	DEL EXTERIOR	544	+	0.00	(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA NICO	818	+	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	LOCALES		545	+	0.00	UTILIDAD GRAVABLE	819	=	10290.96
	DEL EXTERIOR		546	+	0.00				
PRSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	LOCALES		547	+	0.00	PRDIDA SUJETA A AMORTIZACIN EN PERODOS SIGUIENTES	829	=	0.00
	DEL EXTERIOR		548	+	0.00				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	549	+	0.00	UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR	831	0.00	
		DEL EXTERIOR	550	+	0.00	SALDO UTILIDAD GRAVABLE	832	10290.96	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	551	+	0.00				
		DEL EXTERIOR	552	+	0.00	TOTAL IMPUESTO CAUSADO (831 x tarifa reinversin de utilidades) + (832 x tarifa general sociedades)	839	=	2264.01
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIN NO CORRIENTE)			553	+	0.00				
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES			554	+	0.00	(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	841	(-)	2112.36
CRDITO A MUTUO			555	+	0.00	(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	(=)	151.65
OBLIGACIONES EMITIDAS NO CORRIENTES			556	+	0.00	(-) CRDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)	843	(=)	0.00
ANTICIPOS DE CLIENTES			557	+	0.00	(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	844	(+)	1158.78
PROVISIONES PARA JUBILACIN PATRONAL			558	+	0.00	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	845	(-)	965.00
PROVISIONES PARA DESAHUCIO			559	+	0.00	(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	847	(-)	0.00
OTRAS PROVISIONES			560	+	0.00	(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRDITO TRIBUTARIO	848	(-)	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			569	=	0.00	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTULOS PBLICOS	849	(-)	0.00
PASIVOS DIFERIDOS			579	+	0.00	(-) CRDITO TRIBUTARIO DE AOS ANTERIORES	850	(-)	347.98
OTROS PASIVOS			589	+	0.00	(-) CRDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	851	(-)	0.00
TOTAL DEL PASIVO	539+569+579+589		599	=	132671.91	(-) EXONERACIN Y CRDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	852	(-)	0.00
PATRIMONIO NETO						SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852-0	855	=	0.00
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO			601	+	600.00				
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERA			602	(-)	358.11	SUBTOTAL SALDO A FAVOR 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852<0	856	=	2.55
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIN			611	+	0.00	(+) IMPUESTO A LA RENTA NICO	857	+	0.00
RESERVA LEGAL			621	+	0.00	(-) CRDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIN DEL IMPUESTO A LA RENTA NICO	858	-	0.00
RESERVA FACULTATIVAS			629	+	0.00	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	=	0.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			631	+/(-)	0.00	SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	869	=	2.55
SUPERVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA (Casillero Informativo)			632	+	0.00				
SUPERVIT POR REVALUACIN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Casillero Informativo)			633	+	0.00	ANTICIPO DETERMINADO PRXIMO AO 871+872+873	879	=	1333.88
SUPERVIT POR REVALUACIN DE ACTIVOS INTANGIBLES (Casillero Informativo)			634	+	0.00				
OTROS SUPERVIT POR REVALUACIN (Casillero Informativo)			635	+	0.00	PRIMERA CUOTA	871	(+)	184.44
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			641	+/(-)	0.00	SEGUNDA CUOTA	872	(+)	184.44
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES			651	+	0.00	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIN PRXIMO AO	873	(+)	965.00
(-) PRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES			652	(-)	0.00				
RESERVA DE CAPITAL			653	+	0.00				
RESERVA POR DONACIONES			654	+	0.00				
RESERVA POR VALUACIN			655	+	0.00	PAGO PREVIO (Informativo)	890		0.00
SUPERVIT POR REVALUACIN DE INVERSIONES			659	+	0.00	DETALLE DE IMPUTACIN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)			
UTILIDAD DEL EJERCICIO			661	+	342.31	INTERS	897		0.00
(-) PRDIDA DEL EJERCICIO			662	(-)	0.00	IMPUESTO	898		0.00
TOTAL PATRIMONIO NETO			698	=	584.20	MULTA	899		0.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	599+698		699	=	133256.11				

VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputacin al pago en declaraciones sustitutivas)											
TOTAL IMPUESTO A PAGAR		859-898				902		+		0.00	
INTERS POR MORA						903		+		0.00	
MULTA						904		+		0.00	
TOTAL PAGADO						999		=		0.00	
MEDIANTE CHEQUE, DBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO						905		USD		0.00	
MEDIANTE COMPENSACIONES						906		USD		0.00	
MEDIANTE NOTAS DE CRDITO						907		USD		0.00	
DETALLE DE NOTAS DE CRDITO CARTULARES						DETALLE DE NOTAS DE CRDITO DESMATERIALIZADAS			DETALLE DE COMPENSACIONES		
908	N/C No	910	N/C No	912	N/C No	916	Resol No.	918	Resol No.		
909	USD	0.00	911	USD	0.00	913	USD	0.00	917	USD	0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)											
FIRMA REPRESENTANTE LEGAL						FIRMA CONTADOR					
NOMBRE:						NOMBRE:					
198	Cdula de Identidad o No. de Pasaporte	1710625708				199	RUC No.	0603002106001			

"Este documento no constituye una certificacin por parte de la Superintendencia de Compaas Valores y Seguros, la informacin reflejada es remida por el Servicio de Rentas Internas"

FORMULARIO 101		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANZES FORMULARIO TÍPICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES	
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN	101 AÑO 2015	104 (Nº. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE) 0.00	(Nº.) 115968332
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO	201 RUC 0891719243001	202 RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL TRIBCONSER CIA LTDA	203 EXPEDIENTE

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR				OPERACIONES DE ACTIVO				OPERACIONES DE ACTIVO			
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARÁGRAFOS FISCALES Y REGÍMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE PASIVO	009	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGÍMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE PASIVO	013	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	010	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	014	0.00
	OPERACIONES DE GASTO	008	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	011	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	016	0.00
	OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA O SIMILARES	007	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	012	0.00		OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA O SIMILARES	017	0.00
	TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS										
SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?											

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				ESTADO DE RESULTADOS								
ACTIVO				INGRESOS								
ACTIVOS CORRIENTES				TOTAL INGRESOS								
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				VALOR EXENTO / NO OBJETO (A efectos de la Conciliación Tributaria)								
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	Cuentas y documentos por cobrar corrientes	RELACIONADOS	LOCALES	311	3205.40	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6001	62789.09	6002	0.00
			DEL EXTERIOR	312	0.00		GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6003	0.00	6004	0.00	
		NO RELACIONADOS	LOCALES	313	0.00		PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS	GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6005	0.00	6006	0.00
			DEL EXTERIOR	314	40800.00		GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6007	0.00	6008	0.00	
			DEL EXTERIOR	315	0.00		DE BIENES	6009	0.00	6010	0.00	
	(J) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORRIBILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)			316	0.00		EXPORTACIONES NETAS	DE BIENES	6011	0.00	6012	0.00
	Cuentas y documentos por cobrar corrientes	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	LOCALES	317	0.00		DE SERVICIOS	6013	0.00	6014	0.00	
			DEL EXTERIOR	318	0.00		POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN	6015	0.00	6016	0.00	
		OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	EN EFFECTIVO	319	0.00		OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES (RELACIONES DE AGENCIA)	6017	0.00	6018	0.00	
			EN ACTIVOS DIFERENTES DEL EFFECTIVO	320	0.00		OBTENIDOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	6019	0.00	6020	0.00	
LOCALES			321	0.00	POR REGALÍAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHOS	A NO RESIDENTES NI ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6021	0.00	6022	0.00		
OTRAS RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	322	0.00	PROCEDENTES DE SOCIEDADES RESIDENTES O ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6023	0.00	6024	0.00				
	LOCALES	323	0.00	PROCEDENTES DE SOCIEDADES NO RESIDENTES NI ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6025	0.00	6026	0.00				
OTRAS NO RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	324	0.00	GANANCIAS NETAS POR MEDICIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS A VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA	6027	0.00	6028	0.00				
	(J) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCORRIBILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)		325	0.00	GANANCIAS NETAS POR MEDICIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN A VALOR RAZONABLE	6029	0.00	6030	0.00			
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO		326	0.00	GANANCIAS NETAS POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	6031	0.00	6032	0.00			
	(C) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)		327	0.00	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	6033	0.00	6034	0.00			
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR	A VALOR RAZONABLE		328	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6035	0.00	6036	0.00			
			329	0.00	UTILIDAD EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	6037	0.00	6038	0.00			
IMPORTE BRUTO ADEUDADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN			330	0.00	INGRESOS DEVENGADOS POR SUBVENCIONES DEL GOBIERNO Y OTRAS AYUDAS GUBERNAMENTALES	6039	0.00	6040	0.00			
			331	0.00	DE ACTIVOS FINANCIEROS (REVERSIONES DE PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)	6041	0.00	6042	0.00			
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)		332	4914.02	DE INVENTARIOS	6043	0.00	6044	0.00			
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)		333	0.00	DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	6045	0.00	6046	0.00			
INVENTARIOS	OTROS		334	0.00	DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	6047	0.00	6048	0.00			
			335	0.00	DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6049	0.00	6050	0.00			
	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		336	0.00	DE ACTIVOS INTANGIBLES	6051	0.00	6052	0.00			
		INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)		337	0.00	DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	6053	0.00	6054	0.00		
	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN PARA LA VENTA)		338	43280.20	DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	6055	0.00	6056	0.00			
	INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)		339	0.00	DE INVERSIONES NO CORRIENTES	6057	0.00	6058	0.00			
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA, SUMINISTROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN		340	0.00	OTRAS	6059	0.00	6060	0.00			
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN PARA LA VENTA		341	0.00	POR GARANTÍAS	6061	0.00	6062	0.00			
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA		342	0.00	POR DESMANTELAMIENTOS	6063	0.00	6064	0.00			
	(C) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE		343	0.00	POR CONTRATOS ONEROSOS	6065	0.00	6066	0.00			
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	COSTO		344	0.00	POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS	6067	0.00	6068	0.00			
	(C) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		345	0.00	POR REEMBOLSOS A CLIENTES	6069	0.00	6070	0.00			
ACTIVOS BIOLÓGICOS	PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO	A COSTO	346	0.00	POR LITIGIOS	6071	0.00	6072	0.00			
		(C) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO		347	0.00	POR PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	6073	0.00	6074	0.00		
	ANIMALES VIVOS	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		348	0.00	OTRAS	6075	0.00	6076	0.00		
		A COSTO		349	0.00	GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	6077	0.00	6078	0.00		
		(C) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO		350	0.00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES (PARA USO DE INSTITUCIONES DE CARÁCTER PRIVADO SIN FINES DE LUCRO)	6079	0.00	6080	0.00		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA		351	0.00	DE RECURSOS PÚBLICOS	6081	0.00	6082	0.00		
		ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO		353	0.00	DE OTRAS LOCALES	6083	0.00	6084	0.00		
	OTROS	PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO		354	0.00	DEL EXTERIOR	6085	0.00	6086	0.00		
		OTROS		355	0.00	POR LUCRO CESANTE	6087	0.00	6088	0.00		
		OTROS		356	0.00	OTROS	6089	0.00	6090	0.00		
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		359	0.00	PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6091	0.00	6092	0.00				
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		359	92199.62	OTROS	6093	0.00	6094	0.00				

ACTIVOS NO CORRIENTES				INGRESOS NO OPERACIONALES				INGRESOS FINANCIEROS				GASTOS																						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	350	+	0.00	INGRESOS NO OPERACIONALES	INGRESOS FINANCIEROS	RELACIONADAS	LOCAL	6085	+	0.00	6086	+	0.00																			
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	361	+	0.00			DEL EXTERIOR	6097	+	0.00	6098	+	0.00																				
	EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	362	+	0.00			INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	NO RELACIONADAS	LOCAL	6099	+	0.00	6100	+	0.00																	
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	363	+	0.00					DEL EXTERIOR	6101	+	0.00	6102	+	0.00																		
	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	364	+	0.00					INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	RELACIONADAS	LOCAL	6103	+	0.00	6104	+	0.00															
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	365	+	0.00							DEL EXTERIOR	6105	+	0.00	6106	+	0.00																
	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	366	+	9888.05							INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	NO RELACIONADAS	LOCAL	6107	+	0.00	6108	+	0.00													
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	367	+	0.00									DEL EXTERIOR	6109	+	0.00	6110	+	0.00														
	PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	368	+	0.00									INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	RELACIONADAS	LOCAL	6111	+	0.00	6112	+	0.00											
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	369	+	0.00											DEL EXTERIOR	6113	+	0.00	6114	+	0.00												
	CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	370	+	0.00											INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	NO RELACIONADAS	LOCAL	6115	+	0.00	6116	+	0.00									
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	371	+	0.00													DEL EXTERIOR	6117	+	0.00	6118	+	0.00										
	MUEBLES Y ENSERES		371	+	4754.20													INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	RELACIONADAS	LOCAL	6119	+	0.00	6120	+	0.00							
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN		372	+	4113.93															DEL EXTERIOR	6121	+	0.00	6122	+	0.00								
	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO M7VIL	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	373	+	0.00															INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	NO RELACIONADAS	LOCAL	6123	+	0.00	6124	+	0.00					
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	374	+	0.00																	DEL EXTERIOR	6125	+	0.00	6126	+	0.00						
	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	TERRENOS		374	+																	0.00	INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	RELACIONADAS	LOCAL	6127	+	0.00	6128	+	0.00		
		EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)		375	+																	0.00			DEL EXTERIOR	6129	+	0.00	6130	+	0.00			
	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		376	+																	0.00			INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	NO RELACIONADAS	LOCAL	6131	+	0.00	6132	+	0.00
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		377	+																	0.00					DEL EXTERIOR	6133	+	0.00	6134	+	0.00	
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		378	+	0.00	INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS															RELACIONADAS					LOCAL	6135	+	0.00	6136	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		379	+	0.00																	DEL EXTERIOR					6137	+	0.00	6138	+	0.00		
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO M7VIL	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		380	+	0.00			INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS													NO RELACIONADAS					LOCAL	6139	+	0.00	6140	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		381	+	0.00																	DEL EXTERIOR					6141	+	0.00	6142	+	0.00		
OTROS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		382	+	0.00					INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS											RELACIONADAS					LOCAL	6143	+	0.00	6144	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		383	+	0.00																	DEL EXTERIOR					6145	+	0.00	6146	+	0.00		
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		384	+	0.00							INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS									NO RELACIONADAS					LOCAL	6147	+	0.00	6148	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		385	+	0.00																	DEL EXTERIOR					6149	+	0.00	6150	+	0.00		
(+) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		386	+	520.00									INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS							RELACIONADAS					LOCAL	6151	+	0.00	6152	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		387	+	0.00																	DEL EXTERIOR					6153	+	0.00	6154	+	0.00		
(+) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		388	+	0.00											INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS					NO RELACIONADAS					LOCAL	6155	+	0.00	6156	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		389	+	0.00																	DEL EXTERIOR					6157	+	0.00	6158	+	0.00		
PLUSVALÍA O GOODWILL (DERECHO DE LLAVE)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		390	+	0.00													INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS			RELACIONADAS					LOCAL	6159	+	0.00	6160	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		391	+	0.00																	DEL EXTERIOR					6161	+	0.00	6162	+	0.00		
MARCAS, PATENTES, LICENCIAS Y OTROS SIMILARES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		392	+	0.00															INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	NO RELACIONADAS					LOCAL	6163	+	0.00	6164	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		393	+	0.00																	DEL EXTERIOR					6165	+	0.00	6166	+	0.00		
ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		394	+	0.00																	INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	RELACIONADAS			LOCAL	6167	+	0.00	6168	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		395	+	0.00																			DEL EXTERIOR			6169	+	0.00	6170	+	0.00		
DERECHOS EN ACUERDOS DE CONCESIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		396	+	0.00																			INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	NO RELACIONADAS	LOCAL	6171	+	0.00	6172	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		397	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6173	+	0.00	6174	+	0.00		
OTROS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		398	+	0.00	INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS																			RELACIONADAS	LOCAL	6175	+	0.00	6176	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		399	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6177	+	0.00	6178	+	0.00		
(+) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		400	+	0.00			INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS																	NO RELACIONADAS	LOCAL	6179	+	0.00	6180	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		401	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6181	+	0.00	6182	+	0.00		
(+) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		402	+	0.00					INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS															RELACIONADAS	LOCAL	6183	+	0.00	6184	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		403	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6185	+	0.00	6186	+	0.00		
A COSTO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		404	+	0.00							INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS													NO RELACIONADAS	LOCAL	6187	+	0.00	6188	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		405	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6189	+	0.00	6190	+	0.00		
(+) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A COSTO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		406	+	0.00									INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS											RELACIONADAS	LOCAL	6191	+	0.00	6192	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		407	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6193	+	0.00	6194	+	0.00		
PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		408	+	0.00											INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS									NO RELACIONADAS	LOCAL	6195	+	0.00	6196	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		409	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6197	+	0.00	6198	+	0.00		
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		410	+	0.00													INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS							RELACIONADAS	LOCAL	6199	+	0.00	6200	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		411	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6201	+	0.00	6202	+	0.00		
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		412	+	0.00															INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS					NO RELACIONADAS	LOCAL	6203	+	0.00	6204	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		413	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6205	+	0.00	6206	+	0.00		
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		414	+	0.00																	INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS			RELACIONADAS	LOCAL	6207	+	0.00	6208	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		415	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6209	+	0.00	6210	+	0.00		
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		416	+	0.00																			INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS	NO RELACIONADAS	LOCAL	6211	+	0.00	6212	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		417	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6213	+	0.00	6214	+	0.00		
TANGIBLES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		418	+	0.00	INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS																			RELACIONADAS	LOCAL	6215	+	0.00	6216	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		419	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6217	+	0.00	6218	+	0.00		
INTANGIBLES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		420	+	0.00			INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS																	NO RELACIONADAS	LOCAL	6219	+	0.00	6220	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		421	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6221	+	0.00	6222	+	0.00		
(+) DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		422	+	0.00					INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS															RELACIONADAS	LOCAL	6223	+	0.00	6224	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		423	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6225	+	0.00	6226	+	0.00		
(+) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		424	+	0.00							INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS													NO RELACIONADAS	LOCAL	6227	+	0.00	6228	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		425	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6229	+	0.00	6230	+	0.00		
EN SUBSIDIARIAS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		426	+	0.00									INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS											RELACIONADAS	LOCAL	6231	+	0.00	6232	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		427	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6233	+	0.00	6234	+	0.00		
EN ASOCIADAS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		428	+	0.00											INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS									NO RELACIONADAS	LOCAL	6235	+	0.00	6236	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		429	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6237	+	0.00	6238	+	0.00		
EN NEGOCIOS CONJUNTOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		430	+	0.00													INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS							RELACIONADAS	LOCAL	6239	+	0.00	6240	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		431	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6241	+	0.00	6242	+	0.00		
OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN SOCIEDADES QUE NO SON SUBSIDIARIAS, NI ASOCIADAS, NI NEGOCIOS CONJUNTOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		432	+	0.00															INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS					NO RELACIONADAS	LOCAL	6243	+	0.00	6244	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		433	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6245	+	0.00	6246	+	0.00		
(+) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVERSIONES NO CORRIENTES	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		434	+	0.00																	INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS			RELACIONADAS	LOCAL	6247	+	0.00	6248	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		435	+	0.00																					DEL EXTERIOR	6249	+	0.00	6250	+	0.00		
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES		436	+	0.00																			INGRESOS FINANCIEROS	INGRESOS FINANCIEROS</									

RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	REVALUACI3N ACUMULADO	ACTIVOS INTANGIBLES	617	+	0.00	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECT3CULOS P3BLICOS	858	-	0.00
		OTROS	618	+	0.00	(-) CR3DITO TRIBUTARIO DE A3OS ANTERIORES	859	-	2.55
		GANANCIAS Y P3RDIDAS ACUMULADAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	619	+/	0.00	(-) CR3DITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	860	-	0.00
		GANANCIAS Y P3RDIDAS ACUMULADAS POR LA CONVERSI3N DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	620	+/	0.00	GENERADO EN EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES	861	-	0.00
		GANANCIAS Y P3RDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	621	+/	0.00	(-) EXONERACI3N Y CR3DITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	862	-	0.00
		LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y P3RDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	622	+/	0.00	SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	865	=	0.00
	OTROS		623	+/	0.00	SUBTOTAL SALDO A FAVOR	866	=	14.27
TOTAL PATRIMONIO			608	=	1436.80	(+) IMPUESTO A LA RENTA 7NICO (A partir del ejercicio 2015 registre la sumatoria de los valores pagados mensualmente por concepto de impuesto 7nico)	867	+	0.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			699	=	105836.80	(-) CR3DITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACI3N DEL IMPUESTO A LA RENTA 7NICO (A partir del ejercicio 2015 casilla informativa)	868	-	0.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES/DIVIDENDOS DECLARADOS (DISTRIBUIDOS) A FAVOR DE TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)			624	=	0.00	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	869	=	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS (LIQUIDADOS) A TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)			625	=	0.00	SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	870	=	14.27
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PR3XIMO A3O									
ANTICIPO CALCULADO PR3XIMO A3O SIN EXONERACIONES NI REBAJAS							871	+	618.68
(-) EXONERACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPO							872	-	0.00
(+) OTROS CONCEPTOS							873	+	0.00
ANTICIPO DETERMINADO PR3XIMO A3O 874+875+876							879	=	618.68
PRIMERA CUOTA							874	+	0.00
SEGUNDA CUOTA							875	+	0.00
SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACI3N PR3XIMO A3O							876	+	618.68
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO (INFORMATIVO)									
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO							880	=	0.00
ACTIVOS INTANGIBLES							881	=	0.00
OTROS							882	=	0.00
GANANCIAS Y P3RDIDAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL							883	=	0.00
GANANCIAS Y P3RDIDAS POR LA CONVERSI3N DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO							884	=	0.00
GANANCIAS Y P3RDIDAS ACTUARIALES							885	=	0.00
LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y P3RDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO							886	=	0.00
OTROS							887	=	0.00
GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO (INFORMATIVO)									
GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE							888	+/	0.00
GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO							889	+/	0.00
PAGO PREVIO (Informativo)									
DETALLE DE IMPUTACI3N AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)									
INTER3S							897	=	0.00
IMPUESTO							898	=	0.00
MULTA							899	=	0.00
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputaci3n al pago en declaraciones sustitutivas)									
TOTAL IMPUESTO A PAGAR							902	+	0.00
INTER3S POR MORA							903	+	0.00
MULTA							904	+	0.00
TOTAL PAGADO							909	=	0.00
MEDIANTE CHEQUE, D3BITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO							905	USD	0.00
MEDIANTE COMPENSACIONES							906	USD	0.00
MEDIANTE NOTAS DE CR3DITO							907	USD	0.00
MEDIANTE T3TULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)							925	USD	0.00
DETALLE DE NOTAS DE CR3DITO CARTULARES			DETALLE DE NOTAS DE CR3DITO DESMATERIALIZADAS			DETALLE DE COMPENSACIONES		T3TULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)	
908	N/C No 0.00	910	N/C No 0.00	912	N/C No 0.00	916	Resol No. 0.00	918	Resol No. 0.00
909	USD 0.00	911	USD 0.00	913	USD 0.00	915	USD 0.00	917	USD 0.00
914	USD 0.00	919	USD 0.00	920	USD 0.00				
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.).									
FIRMA REPRESENTANTE LEGAL					FIRMA CONTADOR				
NOMBRE:					NOMBRE:				
108	C3dula de Identidad o No. de Pasaporte	0.00			199	RUC No.	0603051525001		

FORMULARIO 101		DECLARACI3N DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACI3N DE BALAN CES FORMULARIO 7NICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES	
102 IDENTIFICACI3N DE LA DECLARACI3N			
103 A3O	2015	104	(N3 DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE) 0.00
209 IDENTIFICACI3N DEL SUJETO PASIVO			(N3) 11986832
201 RUC	0691719243001	RAZ3N O DENOMINACI3N SOCIAL	TRIBCONSER CIA LTDA
	202		203 EXPEDIENTE

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR					
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	0003	+ 0.00		
	OPERACIONES DE PASIVO	0004	+ 0.00		
	OPERACIONES DE INGRESO	0005	+ 0.00		
	OPERACIONES DE GASTO	0006	+ 0.00		
	OPERACIONES DE REGAL3AS, SERVICIOS T3CNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	0007	+ 0.00		
	CON PARTES RELACIONADAS EN PARA3OS FISCALES Y REG3MENES FISCALES PREFERENTES				
	OPERACIONES DE ACTIVO			0100	+ 0.00
OPERACIONES DE PASIVO			0101	+ 0.00	
OPERACIONES DE INGRESO			0102	+ 0.00	
OPERACIONES DE EGRESO			0103	+ 0.00	
OPERACIONES DE REGAL3AS, SERVICIOS T3CNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES			0104	+ 0.00	
CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REG3MENES DEL EXTERIOR					
OPERACIONES DE ACTIVO			0110	+ 0.00	
OPERACIONES DE PASIVO			0111	+ 0.00	
OPERACIONES DE INGRESO			0112	+ 0.00	
OPERACIONES DE EGRESO			0113	+ 0.00	
OPERACIONES DE REGAL3AS, SERVICIOS T3CNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES			0114	+ 0.00	
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS				0200	+ 0.00
SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACI3N DEL REG3MEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?				0300	-

ESTADO DE SITUACI3N FINANCIERA				ESTADO DE RESULTADOS						
ACTIVO				INGRESOS						
ACTIVOS CORRIENTES				TOTAL INGRESOS						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				VALOR EXENTO/NO OBJETO (A efectos de la Construcci3n Tributaria)						
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	RELACIONADOS	LOCALES	311	+ 3205.40	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	6001	+ 62789.09	6002	+ 0.00
		DEL EXTERIOR	312	+ 0.00		GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6003	+ 0.00	6004	+ 0.00
		NO RELACIONADOS	313	+ 0.00		PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS	6005	+ 0.00	6006	+ 0.00
		LOCALES	314	+ 40800.00		GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6007	+ 0.00	6008	+ 0.00
		DEL EXTERIOR	315	+ 0.00		GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6009	+ 0.00	6010	+ 0.00
	(I) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CR3DITOS INCORBRABLES)					EXPORTACIONES NETAS	6011	+ 0.00	6012	+ 0.00
	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PART3CIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL					DE BIENES	6013	+ 0.00	6014	+ 0.00
	DEL EXTERIOR					DE SERVICIOS	6015	+ 0.00	6016	+ 0.00
	DIVIDENDOS POR COBRAR					DE BIENES	6017	+ 0.00	6018	+ 0.00
	EN ACTIVOS DIFERENTES DEL EFFECTIVO					DE SERVICIOS	6019	+ 0.00	6020	+ 0.00
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	LOCALES	321	+ 0.00	OTROS INGRESOS	6021	+ 0.00	6022	+ 0.00	
		DEL EXTERIOR	322	+ 0.00	POR REGAL3AS Y OTRAS CESIONES DE DERECHOS	6023	+ 0.00	6024	+ 0.00	
		LOCALES	323	+ 0.00	A RESIDENTES O ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6025	+ 0.00	6026	+ 0.00	
		DEL EXTERIOR	324	+ 0.00	A NO RESIDENTES NI ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6027	+ 0.00	6028	+ 0.00	
		LOCALES	325	+ 0.00	PROCEDENTES DE SOCIEDADES RESIDENTES O ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6029	+ 0.00	6030	+ 0.00	
	(I) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCORBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CR3DITOS INCORBRABLES)				PROCEDENTES DE SOCIEDADES NO RESIDENTES NI ESTABLECIDAS EN ECUADOR	6031	+ 0.00	6032	+ 0.00	
	A COSTO AMORTIZADO				GANANCIAS NETAS POR MEDICI3N DE PROPIEDADES DE INVERSI3N A VALOR RAZONABLE	6033	+ 0.00	6034	+ 0.00	
	DEL EXTERIOR				GANANCIAS NETAS POR MEDICI3N DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	6035	+ 0.00	6036	+ 0.00	
	(I) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO (PROVISIONES PARA CR3DITOS INCORBRABLES)				GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	6037	+ 0.00	6038	+ 0.00	
	A VALOR RAZONABLE				UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6039	+ 0.00	6040	+ 0.00	
PORCI3N CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR				UTILIDAD EN LA ENAJENACI3N DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	6041	+ 0.00	6042	+ 0.00		
IMPORTE BRUTO ADEUDADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCI3N				INGRESOS DEVENGADOS POR SUBVENCIONES DEL GOBIERNO Y OTRAS AYUDAS GUBERNAMENTALES	6043	+ 0.00	6044	+ 0.00		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	CR3DITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)			OTROS INGRESOS	DE ACTIVOS FINANCIEROS (REVERSI3N DE PROVISIONES PARA CR3DITOS INCORBRABLES)	6045	+ 0.00	6046	+ 0.00	
	CR3DITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)				DE INVENTARIOS	6047	+ 0.00	6048	+ 0.00	
	CR3DITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)				DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	6049	+ 0.00	6050	+ 0.00	
	OTROS				DE ACTIVOS BIOL3GICOS	6051	+ 0.00	6052	+ 0.00	
	MERCADERAS EN TR3NSITO				DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6053	+ 0.00	6054	+ 0.00	
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCI3N)				DE ACTIVOS INTANGIBLES	6055	+ 0.00	6056	+ 0.00	
	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCI3N PARA LA VENTA)				DE PROPIEDADES DE INVERSI3N	6057	+ 0.00	6058	+ 0.00	
	INVENTARIO DE PROD. TEXTIL Y MERCAD. EN ALMAC3N (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA)				DE ACTIVOS DE EXPLORACI3N Y EVALUACI3N DE RECURSOS MINERALES	6059	+ 0.00	6060	+ 0.00	
	INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (NO PARA LA CONSTRUCCI3N)				DE INVERSIONES NO CORRIENTES	6061	+ 0.00	6062	+ 0.00	
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA, SUMINISTROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCI3N				OTRAS	6063	+ 0.00	6064	+ 0.00	
INVENTARIOS	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCI3N PARA LA VENTA			GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PROVISIONES	6065	+ 0.00	6066	+ 0.00		
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA			DE RECURSOS P3BLICOS	6067	+ 0.00	6068	+ 0.00		
	(I) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE			DE OTRAS LOCALES	6069	+ 0.00	6070	+ 0.00		
	COSTO			(PARA USO DE INSTITUCIONES DE CAR3CTER PRIVADO SIN FINES DE LUCRO)	6071	+ 0.00	6072	+ 0.00		
	(I) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA			DEL EXTERIOR	6073	+ 0.00	6074	+ 0.00		
	A COSTO			DE REEMBOLSOS DE SEGUROS	6075	+ 0.00	6076	+ 0.00		
	(I) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO			DE REEMBOLSOS DE SEGUROS	6077	+ 0.00	6078	+ 0.00		
	A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA			OTROS	6079	+ 0.00	6080	+ 0.00		
	A COSTO			DE RECURSOS P3BLICOS	6081	+ 0.00	6082	+ 0.00		
	(I) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE ANIMALES VIVOS			DE OTRAS LOCALES	6083	+ 0.00	6084	+ 0.00		
A VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA			DEL EXTERIOR	6085	+ 0.00	6086	+ 0.00			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD PREPAGADA			DE REEMBOLSOS DE SEGUROS	6087	+ 0.00	6088	+ 0.00		
	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO			OTROS	6089	+ 0.00	6090	+ 0.00		
	PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO			PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6091	+ 0.00	6092	+ 0.00		
	OTROS			OTROS	6093	+ 0.00	6094	+ 0.00		
	OTROS			OTROS						
	OTROS ACTIVOS CORRIENTES									
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES									

PAC. TP 3 NO CORRIENTES				INGRESOS NO OPERACIONALES				INGRESOS FINANCIEROS				COSTOS Y GASTOS																												
CATEGORIA	DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR	CATEGORIA	DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR	CATEGORIA	DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR	CATEGORIA	DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR	CATEGORIA	DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR	CATEGORIA	DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR	CATEGORIA	DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR													
																												LOCAL	6055	+	0.00	6056	+	0.00	6057	+	0.00	6058	+	0.00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	TERRENOS	COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	360	+	0.00	INGRESOS NO OPERACIONALES	INGRESOS FINANCIEROS	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	6097	+	0.00	6098	+	0.00	NO RELACIONADAS	LOCAL	6099	+	0.00	6100	+	0.00	RELACIONADAS	LOCAL	6103	+	0.00	6104	+	0.00	NO RELACIONADAS	DEL EXTERIOR	6105	+	0.00	6106	+	0.00
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	361	+	0.00				DEL EXTERIOR	6107	+	0.00	6108	+	0.00	LOCAL		6107	+	0.00	6108	+	0.00	DEL EXTERIOR		6109	+	0.00	6110	+	0.00									
		COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	362	+	0.00				LOCAL	6111	+	0.00	6112	+	0.00	DEL EXTERIOR		6113	+	0.00	6114	+	0.00	LOCAL		6115	+	0.00	6116	+	0.00	DEL EXTERIOR		6117	+	0.00	6118	+	0.00	
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	363	+	0.00	DEL EXTERIOR				6119	+	0.00	6120	+	0.00	LOCAL	6121		+	0.00	6122	+	0.00	DEL EXTERIOR	6123		+	0.00	6124	+	0.00	LOCAL	6125		+	0.00	6126	+	0.00		
	COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	364	+	0.00	DEL EXTERIOR				6127	+	0.00	6128	+	0.00	DEL EXTERIOR	6129		+	0.00	6130	+	0.00	DEL EXTERIOR	6131		+	0.00	6132	+	0.00	DEL EXTERIOR	6133		+	0.00	6134	+	0.00		
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	365	+	0.00	DEL EXTERIOR				6135	+	0.00	6136	+	0.00	DEL EXTERIOR	6137		+	0.00	6138	+	0.00	DEL EXTERIOR	6139		+	0.00	6140	+	0.00	DEL EXTERIOR	6141		+	0.00	6142	+	0.00		
	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	366	+	9989.05			DEL EXTERIOR	6143	+	0.00	6144	+	0.00	DEL EXTERIOR	6145	+	0.00	6146	+	0.00	DEL EXTERIOR	6147	+	0.00	6148	+	0.00	DEL EXTERIOR	6149	+	0.00	6150	+	0.00					
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	367	+	0.00	DEL EXTERIOR			6151	+	0.00	6152	+	0.00	DEL EXTERIOR	6153	+	0.00	6154	+	0.00	DEL EXTERIOR	6155	+	0.00	6156	+	0.00	DEL EXTERIOR	6157	+	0.00	6158	+	0.00						
	PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)	COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	368	+	0.00			DEL EXTERIOR	6159	+	0.00	6160	+	0.00	DEL EXTERIOR	6161	+	0.00	6162	+	0.00	DEL EXTERIOR	6163	+	0.00	6164	+	0.00	DEL EXTERIOR	6165	+	0.00	6166	+	0.00					
	AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	369	+	0.00	DEL EXTERIOR			6167	+	0.00	6168	+	0.00	DEL EXTERIOR	6169	+	0.00	6170	+	0.00	DEL EXTERIOR	6171	+	0.00	6172	+	0.00	DEL EXTERIOR	6173	+	0.00	6174	+	0.00						
	CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO	COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	370	+	0.00			DEL EXTERIOR	6175	+	0.00	6176	+	0.00	DEL EXTERIOR	6177	+	0.00	6178	+	0.00	DEL EXTERIOR	6179	+	0.00	6180	+	0.00	DEL EXTERIOR	6181	+	0.00	6182	+	0.00					
	MUEBLES Y ENSERES	COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	371	+	4754.20			DEL EXTERIOR	6183	+	0.00	6184	+	0.00	DEL EXTERIOR	6185	+	0.00	6186	+	0.00	DEL EXTERIOR	6187	+	0.00	6188	+	0.00	DEL EXTERIOR	6189	+	0.00	6190	+	0.00					
	EQUIPO DE COMPUTACION	COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	372	+	4113.93			DEL EXTERIOR	6191	+	0.00	6192	+	0.00	DEL EXTERIOR	6193	+	0.00	6194	+	0.00	DEL EXTERIOR	6195	+	0.00	6196	+	0.00	DEL EXTERIOR	6197	+	0.00	6198	+	0.00					
	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO M7VIL	COSTO HISTORICO ANTES DE REEXPRESIONES O REEVALUACIONES	373	+	0.00			DEL EXTERIOR	6199	+	0.00	6200	+	0.00	DEL EXTERIOR	6201	+	0.00	6202	+	0.00	DEL EXTERIOR	6203	+	0.00	6204	+	0.00	DEL EXTERIOR	6205	+	0.00	6206	+	0.00					
	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	TERRENOS	374	+	0.00			DEL EXTERIOR	6207	+	0.00	6208	+	0.00	DEL EXTERIOR	6209	+	0.00	6210	+	0.00	DEL EXTERIOR	6211	+	0.00	6212	+	0.00	DEL EXTERIOR	6213	+	0.00	6214	+	0.00					
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	375	+	0.00	DEL EXTERIOR	6215	+	0.00	6216	+	0.00	DEL EXTERIOR	6217	+	0.00	6218	+	0.00	DEL EXTERIOR	6219	+	0.00	6220	+	0.00	DEL EXTERIOR	6221	+	0.00	6222	+	0.00									
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	376	+	0.00	DEL EXTERIOR	6223	+	0.00	6224	+	0.00	DEL EXTERIOR	6225	+	0.00	6226	+	0.00	DEL EXTERIOR	6227	+	0.00	6228	+	0.00	DEL EXTERIOR	6229	+	0.00	6230	+	0.00									
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	377	+	0.00	DEL EXTERIOR	6231	+	0.00	6232	+	0.00	DEL EXTERIOR	6233	+	0.00	6234	+	0.00	DEL EXTERIOR	6235	+	0.00	6236	+	0.00	DEL EXTERIOR	6237	+	0.00	6238	+	0.00									
EQUIPO DE COMPUTACION	378	+	0.00	DEL EXTERIOR	6239	+	0.00	6240	+	0.00	DEL EXTERIOR	6241	+	0.00	6242	+	0.00	DEL EXTERIOR	6243	+	0.00	6244	+	0.00	DEL EXTERIOR	6245	+	0.00	6246	+	0.00									
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO M7VIL	379	+	0.00	DEL EXTERIOR	6247	+	0.00	6248	+	0.00	DEL EXTERIOR	6249	+	0.00	6250	+	0.00	DEL EXTERIOR	6251	+	0.00	6252	+	0.00	DEL EXTERIOR	6253	+	0.00	6254	+	0.00									
OTROS	380	+	0.00	DEL EXTERIOR	6255	+	0.00	6256	+	0.00	DEL EXTERIOR	6257	+	0.00	6258	+	0.00	DEL EXTERIOR	6259	+	0.00	6260	+	0.00	DEL EXTERIOR	6261	+	0.00	6262	+	0.00									
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	381	+	0.00	DEL EXTERIOR	6263	+	0.00	6264	+	0.00	DEL EXTERIOR	6265	+	0.00	6266	+	0.00	DEL EXTERIOR	6267	+	0.00	6268	+	0.00	DEL EXTERIOR	6269	+	0.00	6270	+	0.00									
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	382	+	5220.00	DEL EXTERIOR	6271	+	0.00	6272	+	0.00	DEL EXTERIOR	6273	+	0.00	6274	+	0.00	DEL EXTERIOR	6275	+	0.00	6276	+	0.00	DEL EXTERIOR	6277	+	0.00	6278	+	0.00									
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	383	+	0.00	DEL EXTERIOR	6279	+	0.00	6280	+	0.00	DEL EXTERIOR	6281	+	0.00	6282	+	0.00	DEL EXTERIOR	6283	+	0.00	6284	+	0.00	DEL EXTERIOR	6285	+	0.00	6286	+	0.00									
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	384	+	0.00	DEL EXTERIOR	6287	+	0.00	6288	+	0.00	DEL EXTERIOR	6289	+	0.00	6290	+	0.00	DEL EXTERIOR	6291	+	0.00	6292	+	0.00	DEL EXTERIOR	6293	+	0.00	6294	+	0.00									
PLUSVALIA O GOODWILL (DERECHO DE LLAVE)	385	+	0.00	DEL EXTERIOR	6295	+	0.00	6296	+	0.00	DEL EXTERIOR	6297	+	0.00	6298	+	0.00	DEL EXTERIOR	6299	+	0.00	6300	+	0.00	DEL EXTERIOR	6301	+	0.00	6302	+	0.00									
ACTIVOS INTANGIBLES	MARCAS, PATENTES, LICENCIAS Y OTROS SIMILARES	386	+	0.00	DEL EXTERIOR	6303	+	0.00	6304	+	0.00	DEL EXTERIOR	6305	+	0.00	6306	+	0.00	DEL EXTERIOR	6307	+	0.00	6308	+	0.00	DEL EXTERIOR	6309	+	0.00	6310	+	0.00								
	ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO	387	+	0.00	DEL EXTERIOR	6311	+	0.00	6312	+	0.00	DEL EXTERIOR	6313	+	0.00	6314	+	0.00	DEL EXTERIOR	6315	+	0.00	6316	+	0.00	DEL EXTERIOR	6317	+	0.00	6318	+	0.00								
	DERECHOS EN ACUERDOS DE CONCESION	388	+	0.00	DEL EXTERIOR	6319	+	0.00	6320	+	0.00	DEL EXTERIOR	6321	+	0.00	6322	+	0.00	DEL EXTERIOR	6323	+	0.00	6324	+	0.00	DEL EXTERIOR	6325	+	0.00	6326	+	0.00								
	OTROS	389	+	0.00	DEL EXTERIOR	6327	+	0.00	6328	+	0.00	DEL EXTERIOR	6329	+	0.00	6330	+	0.00	DEL EXTERIOR	6331	+	0.00	6332	+	0.00	DEL EXTERIOR	6333	+	0.00	6334	+	0.00								
	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	390	+	0.00	DEL EXTERIOR	6335	+	0.00	6336	+	0.00	DEL EXTERIOR	6337	+	0.00	6338	+	0.00	DEL EXTERIOR	6339	+	0.00	6340	+	0.00	DEL EXTERIOR	6341	+	0.00	6342	+	0.00								
	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES	391	+	0.00	DEL EXTERIOR	6343	+	0.00	6344	+	0.00	DEL EXTERIOR	6345	+	0.00	6346	+	0.00	DEL EXTERIOR	6347	+	0.00	6348	+	0.00	DEL EXTERIOR	6349	+	0.00	6350	+	0.00								
	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES	392	+	0.00	DEL EXTERIOR	6351	+	0.00	6352	+	0.00	DEL EXTERIOR	6353	+	0.00	6354	+	0.00	DEL EXTERIOR	6355	+	0.00	6356	+	0.00	DEL EXTERIOR	6357	+	0.00	6358	+	0.00								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	TERRENOS	A VALOR RAZONABLE	393	+	0.00	DEL EXTERIOR	6359	+	0.00	6360	+	0.00	DEL EXTERIOR	6361	+	0.00	6362	+	0.00	DEL EXTERIOR	6363	+	0.00	6364	+	0.00	DEL EXTERIOR	6365	+	0.00	6366	+	0.00							
	EDIFICIOS	A VALOR RAZONABLE	394	+	0.00	DEL EXTERIOR	6367	+	0.00	6368	+	0.00	DEL EXTERIOR	6369	+	0.00	6370	+	0.00	DEL EXTERIOR	6371	+	0.00	6372	+	0.00	DEL EXTERIOR	6373	+	0.00	6374	+	0.00							
	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	395	+	0.00	DEL EXTERIOR	6375	+	0.00	6376	+	0.00	DEL EXTERIOR	6377	+	0.00	6378	+	0.00	DEL EXTERIOR	6379	+	0.00	6380	+	0.00	DEL EXTERIOR	6381	+	0.00	6382	+	0.00								
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	396	+	0.00	DEL EXTERIOR	6383	+	0.00	6384	+	0.00	DEL EXTERIOR	6385	+	0.00	6386	+	0.00	DEL EXTERIOR	6387	+	0.00	6388	+	0.00	DEL EXTERIOR	6389	+	0.00	6390	+	0.00								
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	397	+	0.00	DEL EXTERIOR	6391	+	0.00	6392	+	0.00	DEL EXTERIOR	6393	+	0.00	6394	+	0.00	DEL EXTERIOR	6395	+	0.00	6396	+	0.00	DEL EXTERIOR														

RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	REVALUACI?N ACUMULADO	ACTIVOS INTANGIBLES	617	+	0.00	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECT?CULOS P?BLICOS	858	-	0.00																																																																																																								
		OTROS	618	+	0.00	(-) CR?DITO TRIBUTARIO DE A?OS ANTERIORES	859	-	2.55																																																																																																								
		GANANCIAS Y P?RDIDAS ACUMULADAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	619	+/-	0.00	(-) CR?DITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	860	-	0.00																																																																																																								
		GANANCIAS Y P?RDIDAS ACUMULADAS POR LA CONVERSI?N DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	620	+/-	0.00	GENERADO EN EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES	861	-	0.00																																																																																																								
		GANANCIAS Y P?RDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	621	+/-	0.00	(-) EXONERACI?N Y CR?DITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	862	-	0.00																																																																																																								
		LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y P?RDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	622	+/-	0.00	SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	865	=	0.00																																																																																																								
	OTROS	623	+/-	0.00	SUBTOTAL SALDO A FAVOR	866	=	14.27																																																																																																									
TOTAL PATRIMONIO		698	=	1436.80	(+) IMPUESTO A LA RENTA ?NICO (A partir del ejercicio 2015 registre la sumatoria de los valores pagados mensualmente por concepto de impuesto ?nico)	867	+	0.00																																																																																																									
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		699	=	105836.80	(-) CR?DITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACI?N DEL IMPUESTO A LA RENTA ?NICO (A partir del ejercicio 2015 casilla informativa)	868	-	0.00																																																																																																									
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES DIVIDENDOS DECLARADOS (DISTRIBUIDOS) A FAVOR DE TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)		624	=	0.00	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	869	=	0.00																																																																																																									
DIVIDENDOS PAGADOS (LIQUIDADOS) A TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)		625	=	0.00	SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	870	=	14.27																																																																																																									
<table border="1"> <tr> <td rowspan="3">ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PR?XIMO A?O</td> <td>ANTICIPO CALCULADO PR?XIMO A?O SIN EXONERACIONES NI REBAJAS</td> <td>871</td> <td>=</td> <td>618.68</td> </tr> <tr> <td>(-) EXONERACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPO</td> <td>872</td> <td>-</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>(+) OTROS CONCEPTOS</td> <td>873</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td colspan="2">ANTICIPO DE TERMINADO PR?XIMO A?O 874-875-876</td> <td>879</td> <td>=</td> <td>618.68</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">ANTICIPO A PAGAR</td> <td>PRIMERA CUOTA</td> <td>874</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>SEGUNDA CUOTA</td> <td>875</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACI?N PR?XIMO A?O</td> <td>876</td> <td>=</td> <td>618.68</td> </tr> <tr> <td rowspan="6">OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO (INFORMATIVO)</td> <td>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</td> <td>880</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>ACTIVOS INTANGIBLES</td> <td>881</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>OTROS</td> <td>882</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>GANANCIAS Y P?RDIDAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL</td> <td>883</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>GANANCIAS Y P?RDIDAS POR LA CONVERSI?N DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO</td> <td>884</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>GANANCIAS Y P?RDIDAS ACTUARIALES</td> <td>885</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO (INFORMATIVO)</td> <td>LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y P?RDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO</td> <td>886</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>OTROS</td> <td>887</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE</td> <td>888</td> <td>+/-</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td colspan="2">GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</td> <td>889</td> <td>+/-</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td colspan="2">PAGO PREVIO (informativo)</td> <td>890</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td colspan="10">DETALLE DE IMPUTACI?N AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)</td> </tr> <tr> <td colspan="2">INTER?S</td> <td>897</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td colspan="2">IMPUESTO</td> <td>898</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td colspan="2">MULTA</td> <td>899</td> <td>=</td> <td>0.00</td> </tr> </table>										ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PR?XIMO A?O	ANTICIPO CALCULADO PR?XIMO A?O SIN EXONERACIONES NI REBAJAS	871	=	618.68	(-) EXONERACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPO	872	-	0.00	(+) OTROS CONCEPTOS	873	=	0.00	ANTICIPO DE TERMINADO PR?XIMO A?O 874-875-876		879	=	618.68	ANTICIPO A PAGAR	PRIMERA CUOTA	874	=	0.00	SEGUNDA CUOTA	875	=	0.00	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACI?N PR?XIMO A?O	876	=	618.68	OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO (INFORMATIVO)	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	880	=	0.00	ACTIVOS INTANGIBLES	881	=	0.00	OTROS	882	=	0.00	GANANCIAS Y P?RDIDAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	883	=	0.00	GANANCIAS Y P?RDIDAS POR LA CONVERSI?N DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	884	=	0.00	GANANCIAS Y P?RDIDAS ACTUARIALES	885	=	0.00	GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO (INFORMATIVO)	LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y P?RDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	886	=	0.00	OTROS	887	=	0.00	GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	888	+/-	0.00	GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		889	+/-	0.00	PAGO PREVIO (informativo)		890	=	0.00	DETALLE DE IMPUTACI?N AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)										INTER?S		897	=	0.00	IMPUESTO		898	=	0.00	MULTA		899	=	0.00
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PR?XIMO A?O	ANTICIPO CALCULADO PR?XIMO A?O SIN EXONERACIONES NI REBAJAS	871	=	618.68																																																																																																													
	(-) EXONERACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPO	872	-	0.00																																																																																																													
	(+) OTROS CONCEPTOS	873	=	0.00																																																																																																													
ANTICIPO DE TERMINADO PR?XIMO A?O 874-875-876		879	=	618.68																																																																																																													
ANTICIPO A PAGAR	PRIMERA CUOTA	874	=	0.00																																																																																																													
	SEGUNDA CUOTA	875	=	0.00																																																																																																													
	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACI?N PR?XIMO A?O	876	=	618.68																																																																																																													
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO (INFORMATIVO)	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	880	=	0.00																																																																																																													
	ACTIVOS INTANGIBLES	881	=	0.00																																																																																																													
	OTROS	882	=	0.00																																																																																																													
	GANANCIAS Y P?RDIDAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	883	=	0.00																																																																																																													
	GANANCIAS Y P?RDIDAS POR LA CONVERSI?N DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	884	=	0.00																																																																																																													
	GANANCIAS Y P?RDIDAS ACTUARIALES	885	=	0.00																																																																																																													
GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO (INFORMATIVO)	LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y P?RDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	886	=	0.00																																																																																																													
	OTROS	887	=	0.00																																																																																																													
	GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	888	+/-	0.00																																																																																																													
GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		889	+/-	0.00																																																																																																													
PAGO PREVIO (informativo)		890	=	0.00																																																																																																													
DETALLE DE IMPUTACI?N AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)																																																																																																																	
INTER?S		897	=	0.00																																																																																																													
IMPUESTO		898	=	0.00																																																																																																													
MULTA		899	=	0.00																																																																																																													
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (Juego de imputaci?n al pago en declaraciones sustitutivas)																																																																																																																	
TOTAL IMPUESTO A PAGAR		902	=	0.00																																																																																																													
INTER?S POR MORA		903	=	0.00																																																																																																													
MULTA		904	=	0.00																																																																																																													
TOTAL PAGADO		999	=	0.00																																																																																																													
MEDIANTE CHEQUE, D?BITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO		905	USD	0.00																																																																																																													
MEDIANTE COMPENSACIONES		906	USD	0.00																																																																																																													
MEDIANTE NOTAS DE CR?DITO		907	USD	0.00																																																																																																													
MEDIANTE T?TULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)		925	USD	0.00																																																																																																													
DETALLE DE NOTAS DE CR?DITO CARTULARES			DETALLE DE NOTAS DE CR?DITO DESMATERIALIZADAS			DETALLE DE COMPENSACIONES			T?TULOS DEL BANCO CENTRAL (TBC)																																																																																																								
908	N/C No 0.00	910	N/C No 0.00	912	N/C No 0.00	916	Resol No 0.00	918	Resol No 0.00																																																																																																								
909	USD 0.00	911	USD 0.00	913	USD 0.00	915	USD 0.00	917	USD 0.00																																																																																																								
								919	USD 0.00																																																																																																								
								920	USD 0.00																																																																																																								
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.).																																																																																																																	
FIRMA REPRESENTANTE LEGAL					FIRMA CONTADOR																																																																																																												
NOMBRE:					NOMBRE:																																																																																																												
198	C?dula de Identidad o No. de Pasaporte	0.00			199	RUC No.	0603051525001																																																																																																										

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS	RAZÓN SOCIAL	TRIBCONSER CIA. LTDA.
	DIRECCIÓN	GARCIA MORENO Y GUAYAQUIL No. 2117 BARRIO:
	EXPEDIENTE	96667
	RUC	0691719243001
	AÑO	2014
	FORMULARIO	SCV.NIIF.96667.2014.1

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USDS)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	95	20770.58
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	20770.58
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	133468.09
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	95010101	133468.09
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95010102	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPOSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010103	0.00
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE POLIZAS SUSCRITAS	95010104	0.00
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105	0.00
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-112697.51
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	95010201	-112697.51
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010202	0.00
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203	0.00
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS POLIZAS SUSCRITAS	95010204	0.00
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950103	0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104	0.00
INTERESES PAGADOS	950105	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950106	0.00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	0.00
EFFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	950201	0.00
EFFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	950202	0.00
EFFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	950203	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950204	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950205	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950206	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950207	0.00
IMPORTE PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950208	0.00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950209	0.00
IMPORTE PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950210	0.00
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950211	0.00
IMPORTE PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950212	0.00
COMPRAS DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950213	0.00
IMPORTE PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950214	0.00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	950215	0.00
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	950216	0.00
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950217	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950218	0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950219	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950220	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950221	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0.00
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	950301	0.00
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	950302	0.00
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD	950303	0.00
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	950304	0.00
PAGOS DE PRÉSTAMOS	950305	0.00
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	950306	0.00

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USD\$)
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950308	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950309	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	950401	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	20770.58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	0.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	20770.58
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	342.31
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	970	0.00
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	97001	0.00
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL	97002	0.00
PERDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	97003	0.00
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	97004	0.00
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	97005	0.00
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	97006	0.00
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	97007	0.00
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	97008	0.00
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	97009	0.00
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	97010	0.00
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97011	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	980	20428.27
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	98001	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	98002	20428.27
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	98003	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	98004	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	98005	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	98006	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98007	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	98008	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	98009	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	98010	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	98020	20770.58

ALZAMORA GUERRA ROSA PAULINA

0602884595

REPRESENTANTE LEGAL

VASCONEZ SAMANIEGO VICTOR HUGO

0603002106001

0098

CONTADOR

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VEREDEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros autorizado para el efecto.

Anexo 3: EL RUC



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC: 0691719243001
 RAZÓN SOCIAL: TRIBCONSER CIA LTDA

NOMBRE COMERCIAL: RIOTRONICS
 REPRESENTANTE LEGAL: SANTANDER SANTANDER ITALO JAVIER
 CONTADOR: VASCONEZ SAMANIEGO VICTOR HUGO
 CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
 CALIFICACIÓN ARTESANAL: SIN

OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI
 NÚMERO: SIN

FEC. NACIMIENTO: _____
 FEC. INSCRIPCIÓN: 09/11/2007
 FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: _____

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 09/10/2007
 FEC. ACTUALIZACIÓN: 03/05/2016
 FEC. REINICIO ACTIVIDADES: _____

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL
 VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE SUMINISTROS, PARTES Y ACCESORIOS DE COMPUTACION Y ELECTRONICOS.

DOMICILIO TRIBUTARIO
 Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: MALDONADO Calle: AV. MIGUEL ANGELEON Numero: 2441 Intersección: AV. VELOZ Piso: 0 Referencia ubicación: FRENTE AL BAR LA ROKKA Telefono Trabajo: 032962147 Email: info@riotronics.com.ec Telefono Trabajo: 094974424

DOMICILIO ESPECIAL
 SIN

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA, SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	ABIERTOS	CERRADOS
2	2	0
JURISDICCION	ZONA 3/ CHIMBORAZO	



Código: RIMRUC2017001336276
 Fecha: 06/09/2017 16:12:07 PM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC:
RAZÓN SOCIAL:

0691719243001
TRIBCONSER CIA LTDA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

Nº ESTABLECIMIENTO:	001	Estado:	ABIERTO - MATRIZ	FEC. INICIO ACT.:	26/10/2007
NOMBRE COMERCIAL:	RIOTRONICS	FEC. CIERRE:		FEC. RENICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA:	ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO TRIBUTARIO FISCAL CONTABLE Y MARKETING. VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE SUMINISTROS, PARTES Y ACCESORIOS DE COMPUTACION Y ELECTRONICOS.				
DIRECCION ESTABLECIMIENTO:	Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: MALDONADO Calle: AV MIGUEL ANGELLEON Numero: 2441 Interseccion: AV VELOZ Referencia: FRENTE AL BAR LA ROKKA Piso: 0 Telefono Trabajo: 032983147 email: info@riotronics.com.ec Telefono Trabajo: 094974424				

Nº ESTABLECIMIENTO:	002	Estado:	ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.:	28/08/2012
NOMBRE COMERCIAL:	RIOTRONICS SHOP	FEC. CIERRE:		FEC. RENICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA:	VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE SUMINISTROS, PARTES Y ACCESORIOS DE COMPUTACION Y ELECTRONICOS. ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO TRIBUTARIO FISCAL CONTABLE Y MARKETING.				
DIRECCION ESTABLECIMIENTO:	Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: LIZARZABURU Calle: AV DANIEL LEON BORJA Numero: 21-18 Interseccion: DIEGO DE IBARRA Referencia: JUNTO A LA PLAZA DE TOROS Telefono Trabajo: 032969025 Celular: 0987847083				



Código: RIMRUC2017001336275
Fecha: 06/09/2017 16:12:07 PM

Anexo 4: Carta de Aceptación



Riobamba, 25 de Agosto del 2015

Yo, ITALO JAVIER SANTANDER SANTANDER, con C.I N° 1710625706 representante legal de TRIBCONSER CIA LTDA, a través de la presente aceptamos que la Srta. Johana Elizabeth Rodríguez Silva realice su tesis con en nuestra empresa con el siguiente tema: Diseño de Modelo de Gestión Financiera para mejorar la toma de decisiones de la distribuidora de computadoras Tribconser Cia Ltda de la ciudad de Riobamba basada en la información obtenida en el primer semestre del año 2015.

Particular que comunico para los fines pertinentes.

Atentamente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Italo Javier Santander', is written over a faint circular stamp.

Italo Javier Santander

GERENTE TRIBCONSER CIA LTDA

