

**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO
"SAN GABRIEL"**



CARRERA: TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

TÍTULO:

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "SAN GABRIEL" UBICADO EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERÍODOS 2017 – 2018.

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

AUTORA:

LIZBETH GABRIELA JIMÉNEZ BAÑO

TUTOR:

LIC. WUILIAN NIETO DORADO MSG.

RIOBAMBA – ECUADOR

Junio - 2022

CERTIFICADO

Certifico que la Señorita Lizbeth Gabriela Jiménez Baño Con el número de cédula 0605247501-1 ha elaborado bajo mi Asesoría el Proyecto de Investigación:

“Análisis e Interpretación de los Estados Financieros como herramienta para la toma de decisiones en el Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel” ubicado en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo de los períodos 2017 – 2018.”

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

LIC. WUILIAN NIETO DORADO MSG
ASESOR DEL PROYECTO

LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

“El presente trabajo de investigación es un requisito indispensable para la obtención del Título de Tecnóloga en el Área de Contabilidad y Tributación”

a continuación, se detalla la declaración de autenticidad:

Yo, Lizbeth Gabriela Jiménez Baño, con cedula de identidad número 060524750-1 declaro que soy responsable de la investigación la cual es auténtica, original, personal cuyas ideas y resultados expuestos en esta tesis son de mi absoluta responsabilidad.

JIMÉNEZ BAÑO LIZBETH GABRIELA

FIRMA DE LA ALUMNA

FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO

Tema de Investigación:

“Análisis e Interpretación de los Estados Financieros como herramienta para la toma de decisiones en el Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel” ubicado en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo de los períodos 2017 – 2018.”

APROBADO:

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

DEDICATORIA

En cada una de las letras de esta declaratoria va para mi Dios por haberme regalado la vida y la suficiente sabiduría para culminar mis estudios a mis padres en especial a mi madre que siempre me apoya en todas las circunstancias de mi vida, por hacerme una mujer de bien, dedicada, responsable, respetuosa, a mi padre por corregirme y por haberme enseñado millón de cosas y así convertirme en una persona llena de valores, a mis compañeros que he conocido a lo largo de este duro camino a mi pareja quien me ayudo a luchar por mis sueños y a no rendirme .

Especialmente dedico a mi querida pareja, quien me ha enseñado a no dejarme vencer fácilmente, quien ha sido un gran compañero de vida gracias por sus sonrisas y por la alegría mi único e incondicional amigo.

Lizbeth J.

AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer a todas las personas que me acompañaron en este camino largo y duro de mi vida, mis padres, hermanos/as, a mi pareja, a mis maestros quienes tuvieron la suficiente paciencia y sabiduría para enseñar a sus alumnos, y a mi Dios por darme suficiente sabiduría para cumplir con este sueño anhelado por hacer de mí una persona de bien, humilde y muy emprendedora.

Un agradecimiento especial al **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO “SAN GABRIEL”** por haberme abierto las puertas y brindarnos información valiosa para realizar este trabajo de investigación por haberme dado la oportunidad de iniciar y culminar mi carrera profesional, a mis maestros que en el transcurso de los años de estudio fueron también amigos y sin egoísmo alguno supieron impartir sus conocimientos a lo largo de mi preparación profesional, de manera especial al Lic. Wuilian Nieto Msg. Asesor de mi tesis quien me ha guiado con su paciencia y rectitud como docente

Lizbeth J.

ÍNDICE

PORTADA.....	I
CERTIFICADO	II
LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD	III
FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO.....	IV
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTO.....	VI
ÍNDICE.....	VII
ÍNDICE DE TABLAS.....	XIII
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	XV
ÍNDICE DE ANEXOS	XVI
RESUMEN	XVII
SUMARY.....	XVIII
INTRODUCCIÓN.....	XIX
CAPÍTULO I	1
MARCO REFERENCIAL	1
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.2 JUSTIFICACIÓN.....	2
1.3 OBJETIVOS.....	3
1.3.1. Objetivo general.....	3
1.3.2. Objetivos específicos	3
1.4 RESEÑA HISTÓRICA DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR “SAN GABRIEL”	4
1.5 UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO “SAN GABRIEL”	5
1.6 INSTALACIONES	6
1.7 FILOSOFÍA INSTITUCIONAL	6
1.7.1. Misión	6
1.7.2. Visión.....	6
1.8 OBJETIVOS.....	7
1.8.1. Objetivo general.....	7
1.8.2. Objetivos específicos	7

1.9	ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL Y FUNCIONAL DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO “SAN GABRIEL.”	8
1.9.1.	Funciones que desempeñan	8
CAPÍTULO II		10
MARCO TEÓRICO		10
2.1.	ESTADO DEL ARTE	11
2.2.	FUNDAMENTACIÓN	12
2.2.1.	Fundamentación Documental	12
2.2.2.	Fundamentación legal	13
2.2.3.	Fundamentación Económico	14
2.3.	EMPRESA	14
2.4.	CLASIFICACIÓN	15
2.4.1.	Según la actividad económica que desarrolla	15
2.4.2.	Según la forma jurídica	15
2.4.3.	Según su tamaño	16
2.4.4.	Según el ámbito de operación	16
2.5.	EDUCACIÓN	17
2.6.	CLASIFICACIÓN DE LOS INSTITUTOS DE EDUCACIÓN SUPERIOR	17
2.7.	ESTADOS FINANCIEROS	18
2.7.1.	Concepto	18
2.7.2.	Limitación de los balances	19
2.7.3.	Características cualitativas de los estados financieros	19
2.7.4.	Usuarios de los estados financieros	20
2.7.5.	Reglas de presentación	20
2.7.6.	Clasificación de los estados financieros	21
2.7.7.	Estados de Resultados	21
2.7.7.1.	<i>Partes y formas de presentación del Estado de Resultados</i>	22
2.7.8.	Estado de Situación Financiera	23
2.7.8.1.	<i>Partes y formas de presentación del Estado de Situación Financiera</i>	24
2.7.8.2.	<i>Presentación horizontal</i>	25
2.7.8.3.	<i>Presentación vertical</i>	25
2.7.9.	Estado de Cambios en el Patrimonio	25

2.7.10.	Estado de Flujo del Efectivo.....	26
2.7.11.	La Norma Internacional UNO NIC	26
2.8.	ANÁLISIS FINANCIERO.....	26
2.8.1.	Ventajas que ofrece el análisis a los usuarios.....	27
2.8.2.	Reglamentos básicos para realizar el análisis financiero	28
2.8.3.	Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta..	28
2.8.4.	Alcance del Análisis Financiero.....	29
2.9.	CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO.....	29
2.9.1	Por la clase de información que se aplica	29
2.9.2	Por la clase de información que maneja	30
2.9.3	Por la fuente de información que compara.....	30
2.9.4	Por la frecuencia de su utilización	30
2.10.	PROCEDIMIENTO PARA ELABORAR EL ANÁLISIS FINANCIERO.....	30
2.11.	RAZONES FINANCIERAS.....	31
2.11.1.	Razones de liquidez.....	32
2.11.1.1.	<i>Ratio de liquidez corriente</i>	<i>32</i>
2.11.1.2.	<i>Ratio de prueba ácida</i>	<i>32</i>
2.11.1.3.	<i>Capital de trabajo</i>	<i>33</i>
2.11.2.	Razones de actividad.....	33
2.11.2.1.	<i>Ratios de rotación de cobro.....</i>	<i>34</i>
2.11.2.2.	<i>Ratio de período de cobro</i>	<i>34</i>
2.11.2.3.	<i>Ratio de rotación por pagar</i>	<i>34</i>
2.11.2.4.	<i>Ratio de período de pagos</i>	<i>35</i>
2.11.2.5.	<i>Ratio de rotación de inventarios</i>	<i>35</i>
2.11.2.6.	<i>Ratio de días de rotación de inventarios.....</i>	<i>35</i>
2.11.3.	Razones de endeudamiento	35
2.11.3.1.	<i>Ratio de endeudamiento a corto plazo</i>	<i>36</i>
2.11.3.2.	<i>Ratio de endeudamiento a largo plazo</i>	<i>36</i>
2.11.3.3.	<i>Ratio de endeudamiento total.....</i>	<i>36</i>
2.11.3.4.	<i>Ratio de endeudamiento de activo</i>	<i>37</i>
2.11.4.	Razones de rentabilidad	37
2.11.4.1.	<i>Ratio de rentabilidad del activo.....</i>	<i>37</i>
2.11.4.2.	<i>Ratio de rentabilidad del patrimonio</i>	<i>37</i>

2.11.4.3.	<i>Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas</i>	38
2.11.4.4.	<i>Ratio de rentabilidad neta sobre ventas</i>	38
2.11.4.5.	<i>Ratio de rentabilidad por acción</i>	38
2.12.	DECISIONES.....	39
2.12.1.	Importancia de la toma de decisiones	39
2.12.2.	Tipos de decisiones	39
2.12.3.	Proceso para la toma de decisiones	40
2.12.4.	Etapas de la toma de decisiones	40
CAPÍTULO III		42
MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO		42
3.1	TIPOS DE INVESTIGACIÓN	43
3.1.1	Investigación aplicada.....	43
3.1.2	Investigación documental.....	43
3.1.3	Investigación de campo	43
3.2	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	43
3.2.1	No experimental.....	43
3.2.2	Descriptivo.....	43
3.3	MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN	44
3.3.1	Método analítico – Sintético	44
3.4	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	44
3.4.1	Observación Directa	44
3.4.2	Entrevista.....	44
3.4.2.1.	<i>Análisis e Interpretación de los resultados de la entrevista</i>	44
CAPÍTULO IV		46
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN		46
4.1.	DIAGNÓSTICO DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO “SAN GABRIEL.....	47
4.1.1.	Espina de pescado	47
4.1.2.	Resultados del diagnóstico	47
4.2.	ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO	

SUPERIOR TECNOLÓGICO “SAN GABRIEL” UBICADO EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERÍODOS 2017 – 2018.....	48
4.2.1. Introducción	48
4.2.2. Objetivo	49
4.2.3. Análisis vertical	49
4.2.4. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2017.....	49
4.2.4.1. <i>Interpretación del análisis vertical del activo del Estado de Situación Financiera del 2017.</i>	50
4.2.4.2. <i>Interpretación del análisis vertical del pasivo del Estado de Situación Financiera del 2017.</i>	51
4.2.4.3. <i>Interpretación del análisis vertical del patrimonio del Estado de Situación Financiera del 2017.</i>	52
4.2.5. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2018.....	53
4.2.5.1 <i>Interpretación del análisis vertical del activo del Estado de Situación Financiera del 2018.</i>	54
4.2.5.2 <i>Interpretación del análisis vertical del pasivo del Estado de Situación Financiera del 2018</i>	55
4.2.5.3 <i>Interpretación del análisis vertical del patrimonio del Estado de Situación Financiera del 2018</i>	56
4.2.6. Análisis vertical del Estado de Resultados del año 2017	58
4.2.6.1. <i>Interpretación del análisis vertical de los ingresos del Estado de Resultados del año 2017</i>	59
4.2.6.2. <i>Interpretación del análisis vertical de los gastos del Estado de Resultados del año 2017</i>	61
4.2.7. Análisis vertical del Estado de Resultados del año 2018	62
4.2.7.1. <i>Interpretación del análisis vertical de los ingresos del Estado de Resultados del 2018.</i>	65
4.2.7.2. <i>Interpretación del análisis vertical de los gastos del Estado de Resultados del 2018.</i>	65
4.3. ANÁLISIS HORIZONTAL.....	67
4.3.1. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2017– 2018.....	68

4.3.1.1.	<i>Interpretación del análisis horizontal de los activos del Estado de Situación Financiera del 2017 – 2018</i>	70
4.3.1.2.	<i>Interpretación del análisis horizontal de los pasivos del Estado de Situación Financiera del 2017 - 2018</i>	73
4.3.1.3.	<i>Interpretación del análisis horizontal del patrimonio del Estado de Situación Financiera del 2017 - 2018</i>	74
4.3.2.	Análisis horizontal del Estado de Resultados del año 2017 – 2018.	76
4.3.2.1.	<i>Interpretación del análisis horizontal de los ingresos del Estado de Resultados del 2017 – 2018</i>	78
4.3.2.2.	<i>Interpretación del análisis horizontal de los gastos del Estado del Estado de Resultados del 2017 - 2018</i>	80
4.4.	APLICACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LOS ÍNDICES FINANCIEROS	82
4.4.1.	Ratios de liquidez	82
4.4.1.1.	<i>Ratio de liquidez corriente</i>	82
4.4.1.2.	<i>Ratio de prueba ácida</i>	82
4.4.1.3.	<i>Capital de trabajo</i>	83
4.4.2.	Ratios de Endeudamiento, Solvencia o de Apalancamiento	83
4.4.2.1.	<i>Ratio de endeudamiento a corto plazo</i>	83
4.4.2.2.	<i>Ratio de endeudamiento de activo</i>	84
4.4.3.	Ratios de rentabilidad	84
4.4.3.1.	<i>Ratio de rentabilidad del activo</i>	84
4.4.3.2.	<i>Ratio de rentabilidad de patrimonio</i>	85
4.5.	TOMA DE DECISIONES.....	86
	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	87
	CONCLUSIONES.....	87
	RECOMENDACIÓN	88
	Bibliografía	89
	Anexo 1: Proyecto de Investigación.....	94
	Anexo 2: RUC del Instituto Superior Tecnológico "San Gabriel"	140
	Anexo 3: Modelo de la entrevista.....	142
	Anexo 4: Carta de Aceptación	143
	Anexo 5: Estados Financieros	144

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Usuario de los estados financieros.....	20
Tabla 2: Modelos de Estado Resultados.....	23
Tabla 3: Modelo del Estado de Situación Financiera.....	25
Tabla 4: Fórmula de ratio de liquidez corriente	32
Tabla 5: Fórmula de ratio de prueba acida.....	33
Tabla 6: Fórmula de capital de trabajo.....	33
Tabla 7: Fórmula de ratio de rotación de cobro.....	34
Tabla 8: Fórmula de ratio de período de cobro	34
Tabla 9: Fórmula de ratio de rotación por pagar	34
Tabla 10: Fórmula de ratio de período de pagos.....	35
Tabla 11: Fórmula de ratio de rotación de inventarios.....	35
Tabla 12: Fórmula de ratio de días de rotación de inventarios	35
Tabla 13: Fórmula de ratio de endeudamiento a corto plazo.....	36
Tabla 14: Fórmula de ratio de endeudamiento a largo plazo.....	36
Tabla 15: Fórmula de ratio de endeudamiento total	36
Tabla 16: Fórmula de ratio de endeudamiento de activo.....	37
Tabla 17: Fórmula de ratio de rentabilidad de activo.....	37
Tabla 18: Fórmula de ratio rentabilidad del patrimonio.....	38
Tabla 19: Fórmula de ratio rentabilidad bruta sobre ventas.....	38
Tabla 20: Fórmula de ratio rentabilidad neta sobre ventas.....	38
Tabla 21: Fórmula de ratio rentabilidad neta sobre ventas.....	38
Tabla 22: Fórmula del análisis vertical	49
Tabla 23: Estado de Situación Financiera 2017	49
Tabla 24: Análisis vertical del activo.....	50
Tabla 25: Análisis vertical del pasivo.....	51
Tabla 26: Análisis vertical del patrimonio	52
Tabla 27: Estado de Situación Financiera 2018	53
Tabla 28: Análisis vertical del activo.....	54
Tabla 29: Análisis vertical del pasivo.....	55
Tabla 30: Análisis vertical del patrimonio	56
Tabla 31: Estado de Resultados 2017	58
Tabla 32: Análisis vertical de los ingresos.....	59

Tabla 33: Análisis vertical de los gastos.....	61
Tabla 34: Estado de Resultados 2018	62
Tabla 35: Análisis vertical de los ingresos.....	65
Tabla 36: Análisis vertical de los gastos.....	65
Tabla 37: Fórmula de variación absoluta	67
Tabla 38: Fórmula de variación porcentual	67
Tabla 39: Estado de Situación financiera 2017 – 2018	68
Tabla 40: Análisis horizontal de los activos	70
Tabla 41: Análisis horizontal de los pasivos	73
Tabla 42: Análisis horizontal del patrimonio	74
Tabla 43: Estado de Resultados del año 2017 – 2018.....	76
Tabla 44: Análisis horizontal de los ingresos.....	78
Tabla 45: Análisis horizontal de los gastos	80
Tabla 46: Ratio de liquidez corriente.....	82
Tabla 47: Ratio de liquidez o Ratio de efectividad.....	83
Tabla 48: Capital de trabajo	83
Tabla 49: Ratio de endeudamiento a corto plazo	84
Tabla 50: Ratio de endeudamiento de activo	84
Tabla 51: Ratio de rentabilidad del activo	85
Tabla 52: Ratio de rentabilidad de patrimonio	85
Tabla 53: Razones de liquidez	86
Tabla 54: Razones de endeudamiento.....	86
Tabla 55: Razones de rentabilidad.....	86

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: Ubicación Geográfica del Instituto Superior Universitario "San Gabriel"	5
Ilustración 2: Instalaciones del Instituto "San Gabriel"	6
Ilustración 3: Organigrama estructural y funcional del Instituto Superior Universitario "San Gabriel"	8

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Proyecto de Investigación.....	94
Anexo 2: RUC del Instituto Superior Tecnológico "San Gabriel"	140
Anexo 3: Modelo de la entrevista.....	142
Anexo 4: Carta de Aceptación	143
Anexo 5: Estados Financieros	144

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado: “Análisis e Interpretación de los Estados Financieros como herramienta para la toma de decisiones se llevó a cabo en el Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” durante los períodos 2017 – 2018. La metodología empleada durante el proceso investigativo fue el análisis vertical con lo que se determinó la posición estructural o porcentual de cada una de las cuentas contables; seguidamente se aplicó el método de análisis horizontal que permite el establecimiento de la variación absoluta y la variación relativa de los dos períodos contables consecutivos, finalmente se aplicaron algunos índices financieros con lo que se estableció la liquidez, el apalancamiento y la rentabilidad del instituto. Los resultados obtenidos del análisis vertical realizado al estado de Situación Financiera del Instituto Tecnológico Superior del año 2017 permitió demostrar que el subgrupo Pasivo Corriente alcanzó el 80.29% siendo el de mayor porcentaje dentro de la estructura; mientras que en el año 2018 el porcentaje más representativo constituyó el subgrupo Activo no Corriente con el 77.40%, en cuanto al Análisis Vertical realizado al Estado de Resultados se obtuvieron los siguientes porcentajes: en el período 2017 los Gastos Administrativos alcanzó un porcentaje del 78.38% en comparación al año 2018 que alcanzó un porcentaje del 76.74%; por otra parte, los resultados del Análisis Horizontal de los períodos 2017 y 2018 en el Estado de Situación Financiera muestra un incremento en el activo y pasivo ya que el patrimonio representa un valor negativo, en cambio en el Estado de Resultados se observó un decrecimiento en la utilidad, mientras que la aplicación de los indicadores financieros indicó que el Instituto tuvo un índice de liquidez de 0.29% en el año 2017 y en el año 2018 hubo un decrecimiento de 0.14% lo cual le permitió cubrir sus obligaciones a corto plazo. Además, se debe señalar que el Instituto en el año 2017 tuvo una rentabilidad de 8.72% y en el año 2018 tuvo un valor negativo de 72,55% esto quiere decir que el Instituto no está en la capacidad de realizar una inversión en la compra de activos.

SUMMARY

The present research work entitled: "Analysis and Interpretation of Financial Statements as a tool for decision-making was carried out at the "San Gabriel" Higher Technological Institute during the periods 2017 - 2018. The methodology used during the investigative process was the vertical analysis with which the structural or percentage position of each of the accounting accounts was determined; Next, the horizontal analysis method was applied, which allows the establishment of the absolute variation and the relative variation of the two consecutive accounting periods, finally some financial indices were applied, which established the liquidity, leverage and profitability of the institute. The results obtained from the vertical analysis carried out on the Financial Situation Statement of the Higher Technological Institute for the year 2017 allowed to demonstrate that the Current Liabilities subgroup reached 80.29%, being the one with the highest percentage within the structure; while in 2018 the most representative percentage was the Non-Current Assets subgroup with 77.40%, in terms of the Vertical Analysis carried out on the Income Statement, the following percentages were obtained: in the 2017 period Administrative Expenses reached a percentage of 78.38% compared to the year 2018, which reached a percentage of 76.74%; On the other hand, the results of the Horizontal Analysis of the periods 2017 and 2018 in the Statement of Financial Position show an increase in assets and liabilities since equity represents a negative value, while in the Income Statement a decrease in profit, while the application of financial indicators indicated that the Institute had a liquidity index of 0.29% in 2017 and in 2018 there was a decrease of 0.14%, which allowed it to cover its short-term obligations. In addition, it should be noted that the Institute in 2017 had a return of 8.72% and in 2018 it had a negative value of 72.55%, this means that the Institute is not in the capacity to make an investment in the purchase of assets.

INTRODUCCIÓN

El Instituto Superior Universitario “San Gabriel”, es una institución de educación superior particular, sin fines de lucro con personería jurídica propia y capacidad de autogestión administrativa y financiera para el cumplimiento de su misión y patrimonio propio. La parte contable la desarrolla de acuerdo al marco conceptual de la contabilidad, esto es, tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y la normativa legal de nuestro país.

El Instituto realiza la presentación de los estados financieros al Servicio de Rentas Internas según lo establece la normativa, pero debido a la falta de presupuesto para contratar un analista no conoce: el nivel de liquidez que maneja, el apalancamiento, ni la rentabilidad que alcanza, donde se desconoce las variaciones que van sufriendo las cuentas contables de período a período, lo que impide una toma de decisiones acertadas y la planificación de sus objetivos y metas a corto y largo plazo.

Ante esta problemática se desarrolla la presente investigación con el propósito de evaluar con exactitud la situación financiera del instituto para conocer la liquidez y la rentabilidad de los períodos 2017 y 2018 para evaluar los resultados obtenidos y a su vez tener una visión amplia y concreta de su manejo financiero y económico.

Lo que me motivo a realizar la ejecución del presente trabajo de investigación, fue la necesidad de poner en práctica y reforzar los conocimientos adquiridos durante la formación académica en el Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel” y al mismo tiempo contribuir con resultados exactos para una mejor toma de decisiones.

De ahí que el objetivo de la presente investigación es analizar e interpretar los estados financieros para evaluar los resultados obtenidos en el Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel” de los períodos contables 2017-2018.

Cabe señalar que el presente trabajo de investigación, contiene IV capítulos que se describen a continuación:

El Capítulo I, conformado por el MARCO REFERENCIAL contiene el planteamiento del problema, la justificación, los objetivos, los antecedentes del Instituto, la reseña histórica, la filosofía Institucional, misión, visión, su ubicación geográfica, instalaciones, el organigrama estructural y funcional, y las funciones que desempeñan, información que permite conocer los problemas y necesidades del Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel” y por ende el direccionamiento del trabajo investigativo.

El Capítulo II, compuesto por el MARCO TEÓRICO conformado por temáticas referentes a contabilidad como: ¿Qué es contabilidad?, importancia de contabilidad, los estados financieros, objetivos de los estados financieros, reglas de presentación y clasificación de los estados financieros y las formas de presentación de los estados financieros, el análisis financiero, importancia, clasificación y análisis vertical y horizontal, razones financieras liquidez, solvencia y endeudamiento, con lo que se fundamenta teóricamente el trabajo de investigación.

El Capítulo III, constituido por el MARCO METODOLÓGICO da a conocer la información empírica recopilada a lo largo del trabajo de investigación, gracias a la aplicación de métodos y técnicas que permiten detallar el diseño y los tipos de investigación.

El Capítulo IV, contiene la ESPINA DE PESCADO compuesto por la identificación del problema, contiene sus causas y efectos, con lo que se conforma un cuadro de la situación actual del objeto de investigación. En este capítulo también se encuentra el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros, para lo cual se aplica el método de análisis vertical y el método de

análisis horizontal conjuntamente con las razones financieras y por consiguiente el análisis e interpretación de resultados, lo que permite conocer la situación financiera y establecer valoraciones para la toma de decisiones y la mejora económica del Instituto.

Finalmente, el trabajo de investigación contiene conclusiones, recomendaciones, Web Bibliográfica y anexos.

CAPÍTULO I
MARCO REFERENCIAL

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Los Institutos superiores técnicos y tecnológicos particulares son establecimientos educativos con personería jurídica propia, forman parte del Sistema Nacional de Educación Superior, y académicamente dependen del CEAACES, CES y SENESCYT, el Estado garantiza su capacidad de autogestión administrativa y financiera dentro del marco de la LOES y su reglamento.

El Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”, no cuenta con una normativa interna que obligue a realizar el análisis financiero de sus balances, por lo tanto, no dispone de un diagnóstico de la situación económica actual y real donde se indique las variaciones de las cuentas contables Períodos a Períodos, que permita la identificación de cómo está, el equilibrio de los valores en cada una de las cuentas contables. Razón por la cual el instituto desconoce el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad, el no disponer de una herramienta técnica, que permita la correcta toma de decisiones.

1.2 JUSTIFICACIÓN

La aplicación de los métodos y técnicas del análisis financiero son un instrumento fundamental para el analista financiero y una base firme para la administración institucional, que tome oportunamente las decisiones correctas para el buen manejo y crecimiento del instituto en lo concerniente a la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad. Los correctivos tomados en cada una de las áreas causaran un verdadero impacto en la sobrevivencia de las carreras del instituto la decisión tomada de manera correcta permitirá brindar a los estudiantes una mejor atención, y apuntando a una rentabilidad.

Los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros 2017 – 2018 causó un impacto positivo en el instituto porque se cuenta con diagnóstico financiero partiendo de los datos valiosos que entrega la contabilidad en sus balances la correcta toma de decisiones puede ser fundamental para convertirse el instituto en competitivo y rentable. La realización de este proyecto de investigación fue factible por los objetivos planteados, encaminados a la

aplicación de los métodos y técnicas del análisis financiero; además, el instituto me brindó el acceso a toda la información necesaria.

Con este proyecto de investigación, se pretende establecer posibles debilidades, mediante los resultados obtenidos del análisis a los estados financieros del instituto, dichas debilidades podrían afectar en el futuro institucional, también sus autoridades tengan una herramienta que les permita implementar acciones necesarias que ayude a explotar de mejor manera los recursos del instituto.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1. Objetivo general

Analizar e Interpretar los Estados Financieros como herramienta para la toma de decisiones en el Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel” ubicado en la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo de los períodos 2017 – 2018.

1.3.2. Objetivos específicos

- ✓ Desarrollar el marco teórico del análisis financiero sobre la base de la revisión bibliográfica de diversos autores, que permita la sustentación del trabajo de investigación.
- ✓ Realizar el análisis vertical de los balances 2017-2018 del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” para la obtención de los pesos proporcionales de las cuentas contables frente a sus respectivos grupos.
- ✓ Realizar el análisis horizontal de los estados financieros 2017-2018 del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”, para el establecimiento de la variación absoluta y porcentual de cada una de las cuentas contables.
- ✓ Calcular los indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, que permita una correcta toma de decisiones.

1.4 RESEÑA HISTÓRICA DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR “SAN GABRIEL”

El Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”, conocido también por sus siglas ITSGA, es una institución de educación superior particular; con finalidad social, sin fines de lucro, con personería jurídica propia y capacidad de autogestión administrativa y financiera para el cumplimiento de su misión y patrimonio propio.

Inició sus actividades en la ciudad de Riobamba el 15 de junio del 2001 es creado el Instituto Técnico Superior “San Gabriel”, mediante acuerdo 0626 del Ministerio de Educación, es ahí donde nace del deseo de superación y mejoramiento en la formación de profesionales, lo que hizo que se realice un proyecto educativo, para que sea transformado en Instituto Tecnológico Superior. El Ministerio de Educación y Cultura, acogiendo el pedido de estudiantes, padres de familia y ciudadanía aceptó la petición y mediante acuerdo ministerial número 224 del 9 de agosto del 2004 se convierte en Instituto Tecnológico.

Los jóvenes bachilleres al tener una nueva opción de adquirir una profesión intermedia e innovadora, optan por continuar sus estudios en el Instituto el mismo que al observar la acogida de este segmento, selecciona a un grupo de profesionales, docentes, con sólidos conocimientos en cada una de las asignaturas, para cumplir acertadamente con los propósitos de fundar la Institución que beneficie a los bachilleres que desean prepararse, en el campo Técnico y Tecnológico.

El ITSGA, es un centro educativo, que por su labor educativa ha alcanzado un alto prestigio a nivel local, regional y nacional. En la Institución se educan personas de todos los estratos sociales. Imparte una educación superior técnico superior y tecnológico con las carreras de Tecnología en Desarrollo de Software, Tecnología en Contabilidad y Tecnología en Enfermería. Su personal docente se desempeña con profesionalismo, ética y eficiencia dentro de su cátedra. Las autoridades cumplen exitosamente su gestión.

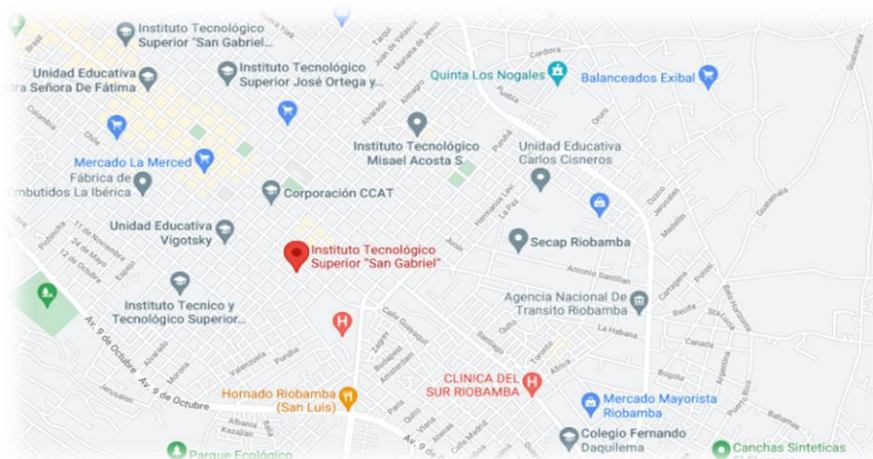
La población estudiantil del Instituto está formada por jóvenes de todos los niveles socio económicos, principalmente a la clase económica media con una actitud positiva frente a la vida, ávidos de nuevos aprendizajes a la par con el avance de la ciencia y tecnología desarrollando valores humanos conservando y respetando los derechos de la naturaleza.

Su educación tiene una educación democrática, humanística, investigativa, científica y técnica, acorde con las necesidades del país. Desarrolla la capacidad física, intelectual y crítica del estudiante, respetando su identidad personal. Estimula el espíritu de investigación, la actividad creadora y responsable en el trabajo, el principio de solidaridad humana y el sentido de cooperación social. Impulsa la investigación y la preparación en las áreas técnicas y científicas.

Para desarrollar eficientemente el proceso de aprendizaje, cuenta con una buena infraestructura física distribuida en forma pedagógica, complementada con laboratorios de computación. La sociedad y la región, reconoce su calidad académica, por cuanto los egresados continúan los estudios superiores en las diferentes universidades del país y con éxito en el mundo laboral.

1.5 UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO “SAN GABRIEL”

Ilustración 1: Ubicación Geográfica del Instituto Superior tecnológico "San Gabriel"



Fuente: Extraído de Google Maps

1.6 INSTALACIONES

Ilustración 2: Instalaciones del Instituto "San Gabriel"



Fuente: Instituto Superior Tecnológico "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

1.7 FILOSOFÍA INSTITUCIONAL

1.7.1. Misión

El Instituto Superior Tecnológico "San Gabriel" es una Institución de Educación Superior Particular, comprometida con la formación integral de Tecnólogos, en el área de la Contabilidad, el Desarrollo de Software y la Enfermería, como profesionales críticos y competentes para el mercado laboral ecuatoriano, capaces de generar proyectos y la productividad necesaria para el bienestar en nuestra sociedad.

1.7.2. Visión

El Instituto Superior Tecnológico "San Gabriel" está constituido en una institución de educación superior generador de innovaciones científicas, pedagógicas y tecnológicas, gracias a una formación integral de sus estudiantes quienes satisfacen profesionalmente las exigencias laborales del sector productivo con un rol protagónico.

1.8 OBJETIVOS

1.8.1. Objetivo general

Fortalecer las actividades de las áreas estratégicas del ITSGA mediante la aplicación de procesos basados en su proyecto educativo institucional y enmarcado en los lineamientos del Sistema de Educación Superior que fortalezcan la actividad académica, la vinculación con la colectividad y la investigación, en concordancia con el avance científico y tecnológico.

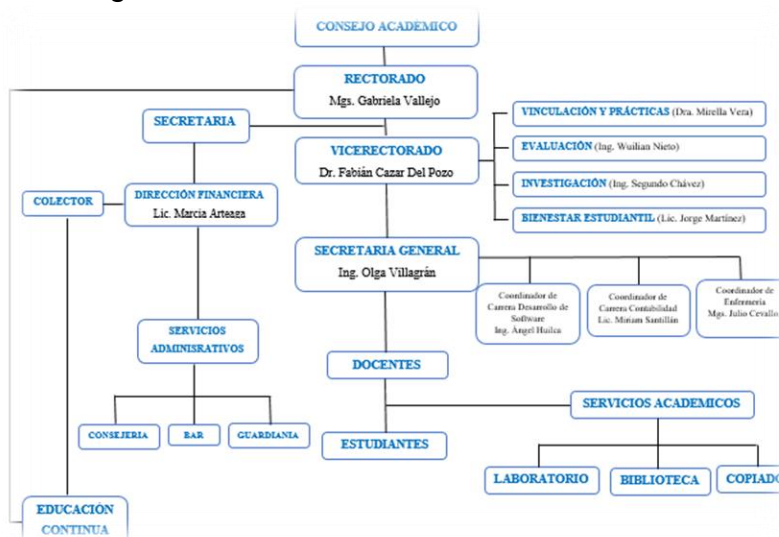
1.8.2. Objetivos específicos

- ✓ Mejorar la gestión administrativa y académica de la institución mediante la aplicación del modelo pedagógico institucional.
- ✓ Orientar las actividades en las áreas: académico, investigación, vinculación con la sociedad y evaluación.
- ✓ Desarrollar de manera permanente programas de vinculación con la sociedad, articulados a la docencia e investigación con responsabilidad social para contribuir al desarrollo local y regional.
- ✓ Potenciar la investigación para la generación de conocimiento, desarrollo tecnológico e innovación, que mejoren la productividad, competitividad y calidad de vida.
- ✓ Fortalecer el desarrollo científico y tecnológico de la institución gestionando y apoyando proyectos en ciencia y tecnología como factor estratégico en la calidad académica de la entidad.
- ✓ Consolidar a la institución como una organización que planea, ejecuta y evalúa, potenciando la capacidad profesional en los alumnos con sólidos conocimientos técnicos, científicos y tecnológicos.
- ✓ Consolidar la educación especializada en TICs garantizando los recursos humanos demandados por la creciente incorporación a la sociedad de conocimiento, con igualdad de oportunidades para todos los grupos poblacionales.

- ✓ Alcanzar eficiencia e integración interna en la gestión institucional que garantice la búsqueda permanente de la excelencia los programas de educación superior.

1.9 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL Y FUNCIONAL DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO “SAN GABRIEL.”

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



Fuente: Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”

1.9.1. Funciones que desempeñan

a) Rectorado

- ✓ Representar legalmente el Instituto.
- ✓ Establecer criterios para dirigir la Institución de acuerdo a las normas vigentes.
- ✓ Planear y organizar con los Coordinadores las actividades curriculares de la institución.
- ✓ Dirigir y supervisar el desarrollo de las actividades académicas y administrativas.

b) Vicerrectorado

- ✓ Controlar los procesos de matrículas y registro de los estudiantes y de los demás relacionados con la prestación de servicios educativos.

- ✓ Preparar y presentar informes, análisis y estudios sobre el desarrollo y proyección de las actividades académicas periódicamente o cuando le sean solicitados.
- ✓ Difundir y propender la práctica de los valores institucionales en la institución.

c) Dirección Financiera

- ✓ Programar, dirigir, coordinar supervisar evaluar y controlar las labores financieras, contables y de control de presupuestos.

d) Secretaria General

- ✓ Atención a las personas que ingresan a la Institución.
- ✓ Manejo de información interna y externa.
- ✓ Estar pendiente que se cumplan las políticas y los procedimientos necesarios para cuidar los bienes de la Institución.

e) Servicios Académicos

- ✓ Asignar la docencia de las actividades formativas que organice, de acuerdo con criterios de calidad.

CAPÍTULO II
MARCO TEÓRICO

2.1. ESTADO DEL ARTE

El estado del arte es una modalidad de la investigación documental que permite el estudio del conocimiento acumulado (escrito en textos) dentro de un área específica. Sus orígenes se remontan a los años ochenta, época en la que se utilizaba como herramienta para compilar y sistematizar información especialmente el área de ciencias sociales, sin embargo, en la medida en que estos estudios se realizaron con el fin de hacer balances sobre las tendencias de investigación y como punto de partida para la toma de decisiones, el estado del arte se posicionó como una modalidad de investigación de la investigación. (Ramírez, M. 2019 - pág 1)

De esta manera se observa que la realización de estados del arte permite la circulación de la información, genera una demanda de conocimiento y establece comparaciones con otros conocimientos paralelos a este, ofreciendo diferentes posibilidades de comprensión del problema tratado; pues brinda más de una alternativa de estudio.

Cuando se elabora un estado de arte, se identifica de una forma rápida y acertada las fronteras del conocimiento respecto al problema de investigación, lo que significa que cualquier desviación y aspecto por estudiar se traslada directamente al investigador en el desarrollo de nuevos conocimientos.

También se enfoca los trabajos de investigación relacionados con el tema de esta investigación:

1. Luis Ramiro Almagro Chafra: "Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en el Instituto Tecnológico Superior Particular "San Gabriel" ubicada en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo de los períodos 2014 – 2015"

a) Objetivo general:

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

b) Objetivos específicos:

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

Estos objetivos de este trabajo de investigación, se relacionan directamente con mi proyecto de investigación.

En este proyecto de investigación se utiliza la investigación cuantitativa y cualitativa mediante la aplicación de las fórmulas matemáticas del análisis financiero y la interpretación de sus resultados. Este proyecto tiene un alcance al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, a los cuales se aplican el análisis vertical y horizontal y algunos indicadores financieros.

2.2. FUNDAMENTACIÓN

2.2.1. Fundamentación Documental

El 15 de junio del 2001 es creado el Instituto Técnico Superior “San Gabriel”, mediante acuerdo 0626 del Ministerio de Educación, se transformó en Instituto Tecnológico Superior. El Ministerio de Educación y Cultura aprobó mediante acuerdo ministerial número 224 del 9 de agosto del 2004, debido a los cambios jurídicos del país, es parte de la Secretaría de Educación Superior, Ciencia,

Tecnología e Innovación (SENECYT); el Servicio de Rentas Internas también le emitió el número de Registro Único de Contribuyentes (RUC).

2.2.2. Fundamentación legal

El enfoque legal del proyecto es el siguiente:

a. Norma de Información Financiera A-3

Esta Norma tiene como finalidad identificar las necesidades de los usuarios y establecer, con base en las mismas, los objetivos de los estados financieros de las entidades; así como, las características y limitaciones de los estados financieros

b. La NIF A4 características cualitativas de los estados financieros.

Esta Norma tiene como finalidad establecer las características cualitativas que debe reunir la información financiera contenida en los estados financieros para satisfacer apropiadamente las necesidades comunes de los usuarios generales de la misma y con ello asegurar el cumplimiento de los objetivos de los estados financieros.

c. La NIF A5 elementos básicos de los estados financieros.

Esta Norma tiene como finalidad definir los elementos básicos que conforman los estados financieros para lograr uniformidad de criterios en su elaboración, análisis e interpretación, entre los usuarios generales de la información financiera.

d. La NIF A6 reconocimiento y evaluación.

Los objetivos de esta Norma son establecer los criterios generales que deben utilizarse en la valuación, tanto en el reconocimiento inicial como en el posterior, de transacciones, transformaciones internas y otros eventos, que han afectado

económicamente a una entidad; así como definir y estandarizar los conceptos básicos de valuación que forman parte de las normas particulares aplicables a los distintos elementos integrantes de los estados financieros.

e. La NIF A7 presentación y revelación.

Esta Norma tiene por objeto establecer las normas generales aplicables a la presentación y revelación de la información financiera contenida en los estados financieros y sus notas.

f. La NEC 1 tiene que ver con todo lo que se refiere a los estados financieros.

El objetivo de esta Norma es prescribir las bases de presentación de los estados financieros de propósito general para asegurar la comparabilidad con los estados financieros de otras empresas. Para lograr este objetivo, esta Norma establece consideraciones generales para la presentación de los estados financieros, orientación para su estructura y requerimientos mínimos para el contenido de los estados financieros. El reconocimiento, medición y revelación de transacciones y eventos específicos son tratados en otras Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

2.2.3. Fundamentación Económico

Los estados financieros del instituto contienen información económica valiosa, por presenta de manera acumulada, clasificada y cuantitativa de las transacciones que realizo durante el período contable. Los resultados identifican los puntos débiles del instituto sobre los cuales deben tomar daciones para ir manejando y controlando la liquidez institucional.

2.3. EMPRESA

Una empresa es una unidad económico social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a

través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital) se dedica a actividades de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes y/o servicios de la sociedad, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productiva comercial, así como sus necesarias inversiones. (Sanchez, J, 2019)

Empresa es una organización de personas que se dedican a una actividad económica concreta para conseguir los objetivos que después de un tiempo se conviertan en beneficios.

2.4. CLASIFICACIÓN

2.4.1. Según la actividad económica que desarrolla

- ✓ **Del sector primario:** La actividad de estas empresas requiere el uso de alguna materia prima procedente directamente de la naturaleza, como la agricultura, la ganadería o la minería mediante ello crea una utilidad de los bienes.
- ✓ **Del sector secundario:** Son empresas dedicadas a la transformación y preparación de estas materias en productos a través de procesos de producción o fabricación.
- ✓ **Del sector terciario:** Denominado también como el sector servicios, se basa en aquellas actividades en las que no se producen bienes materiales. Por ello, puede ser la venta de cualquier producto o servicio con actividades de diversa naturaleza, como comerciales, transporte, turismo, asesoría, entre otras. (Romero, R. 2017 - pág. 9)

2.4.2. Según la forma jurídica

- ✓ **Empresas individuales:** Están conformadas y administradas por una sola persona capacitada que logre hacer frente a diversas situaciones negativas dentro de la organización.
- ✓ **Empresas societarias o sociedades:** Son empresas que están conformadas por varios integrantes y son organizaciones de sociedad

colectiva, donde la responsabilidad será siempre limitada, para así evitar que terceras personas se vean involucradas. (Romero, R. 2017 - pág. 13)

2.4.3. Según su tamaño

- ✓ **Microempresa:** Son empresas que tiene hasta un máximo de 10 trabajadores y suele pertenecer a un único socio que también trabaja para la empresa, muchas de las empresas tienen un gran potencial y pueden desarrollarse en empresas más grandes si se invierte en ellas.
- ✓ **Pequeña empresa:** Las pequeñas empresas poseen un número de trabajadores de va desde los 11 hasta los 49, muchas de estas empresas son negocios familiares y ya poseen una estructura organizacional que deriva en una división del trabajo suelen ser empresas rentables e independientes, aunque no poseen grandes recursos financieros y de capital.
- ✓ **Mediana empresa:** Las pequeñas y medianas empresas son parte de la economía y los tejidos empresariales estos últimos poseen plantillas de entre 50 y 250 trabajadores con una estructura y departamentos organizados que permite delimitar el trabajo las responsabilidades.
- ✓ **Gran empresa:** Este tipo de empresas poseen más de 250 trabajadores y en la mayoría de ocasiones apuestan en la internacionalización con el objetivo de llevar sus productos por todo el mundo y conseguir mayores beneficios. (Romero, R. 2017 - pág.10)

2.4.4. Según el ámbito de operación

- ✓ **Empresas locales:** Este tipo de empresa es similar a la regional, pero se enfoca en su propio criterio donde su materia prima es extraída de su propio terreno.
- ✓ **Empresas Regionales:** Este tipo de empresas son muy comunes y la podemos observar en nuestra propia comunidad estas solo desarrollan su actividad en un solo lugar sin tener pensado nacionalizarse.
- ✓ **Empresas Nacionales:** Es cuando una organización desempeña su trabajo dentro del país de origen, sin involucrar otras naciones, manteniendo también su credibilidad.

- ✓ **Empresas Multinacionales:** Este tipo de empresa se desarrolla en varios países, son también conocidas como una transnacional donde se encuentran involucrados nacionales y extranjeros con la finalidad de internacionalizar su empresa. (Romero, R. 2017 - pág.12)

2.5. EDUCACIÓN

La educación es la institución social que permite y promueve la adquisición de habilidades, conocimientos y la ampliación de horizontes personales y que puede tener lugar en muchos entornos. (Bermudez, G. 2021 - pág. 3)

Formación destinada a desarrollar la capacidad intelectual, moral y afectiva de las personas que de acuerdo a la cultura y las normas de convivencia de la sociedad a la que pertenecen.

2.6. CLASIFICACIÓN DE LOS INSTITUTOS DE EDUCACIÓN SUPERIOR

Las IES se clasifican en: A, Según su carácter académico, y B, Según su naturaleza jurídica.

El carácter académico constituye el principal rasgo que desde la constitución de una institución de educación superior define y da la identidad respecto de la competencia que en lo académico le permite ofertar y desarrollar programas de educación superior, en una u otra modalidad académica.

Según su carácter académico, las Instituciones de Educación Superior se clasifican en:

- ✓ Instituciones Técnicas Profesionales
- ✓ Instituciones Tecnológicas
- ✓ Instituciones Universitarias o Escuelas Tecnológicas
- ✓ Universidades

Las instituciones de educación superior de origen privado deben organizarse como personas jurídicas de utilidad común, sin ánimo de lucro, organizadas

como corporaciones, fundaciones o instituciones de economía solidaria. (Ministerio de Educación Nacional, 2019)

2.7. ESTADOS FINANCIEROS

2.7.1. Concepto

Los estados financieros son informes que reflejan el estado de una empresa en un momento determinado, normalmente un año. Se componen de varios documentos en los que se plasma la situación financiera de un negocio y recoge información, tanto económica como patrimonial, de las empresas. Conocidos también como estados contables o cuentas anuales, son muy importantes para conocer la rentabilidad y solvencia de las compañías. Los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos encomendados a la administración de la entidad, por lo que para satisfacer ese objetivo deben proveer información sobre la evolución de:

- ✓ Los activos
- ✓ Los pasivos
- ✓ El capital contable
- ✓ Los ingresos y costos o gastos
- ✓ Los cambios en el capital contable

Esta información ayuda al usuario de los estados financieros a planear sus necesidades o, en consecuencia, el propósito de los estados financieros surge de una necesidad de información la cual es requerida por interesados internos y externos en una entidad. (Macou, J, 2019)

Considero que los estados financieros muestran la situación y el desarrollo financiero de una entidad dando como resultado sus operaciones realizadas dentro de un período determinado, el cual se realiza bajo la dirección de una excelente administración y el conocimiento de la persona a desempeñar esta actividad.

2.7.2. Limitación de los balances

Es importante destacar que los Estados Financieros presentan las siguientes limitantes:

- ✓ Los informes tienen un carácter temporal y no son concluyentes.
- ✓ Existe un exceso de libertad en el uso de opiniones para el procesamiento y cuantificación de las operaciones económicas.
- ✓ Son expresados en unidades monetarias por lo que se ven afectados por fenómenos como la inflación y deflación; lo que los pudiera llevar a perder significado en el muy corto plazo.
- ✓ La Información que presentan es solamente Financiera, reflejando sucesos pasados.
- ✓ No expresan o representan el valor actual del negocio ya que en su estructura no están incluidos elementos que inciden directamente en la Situación Financiera y en la Rentabilidad. (Bravo, D. 2017 - pág. 1)

Los estados financieros nos muestran con claridad las posibilidades de desarrollo o supervivencia de la entidad.

2.7.3. Características cualitativas de los estados financieros

- ✓ **Comprensibilidad:** Deben de realizarse de forma tal que no se excluyan informaciones por dificultar su comprensión, puesto que resulta primordial que los usuarios tengan un conocimiento razonable sobre los negocios y sobre la actividad contable.
- ✓ **Relevancia:** Las decisiones de los usuarios deben de verse influidas por estos. Debe permitir la evolución posterior de los sucesos pasados, presentes o futuros.
- ✓ **Confiabilidad:** La información que se presenta debe de estar libre de errores materiales, de sesgos o de prejuicios. Es necesario realizar una presentación fiel de todas las transacciones y demás sucesos que se hallan dado en el período. Los registros económicos deben mostrar la esencia y realidad económica de la empresa. (Bravo, D. 2017 - pág. 1)

2.7.4. Usuarios de los estados financieros

Los usuarios de los estados financieros son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, gobierno, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades. (Maza, P. 2018)

Tabla 1: Usuario de los estados financieros

INTERNOS	EXTERNOS
Directores	Bancos
Accionistas	Entidades Reguladoras (Ministerio de Economía y Finanzas).
Gerencia	Proveedores
Finanzas	Audidores externos
Contraloría	Consultores financieros y fiscales
Tesorería	Competidores
Analistas Financieros	

Fuente: Libro Web de Finanzas de las NEC

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

Los inversionistas, los acreedores y otros utilizan las utilidades reportes para evaluar las perspectivas de flujos de efectivo. Para ayudar a los usuarios a evaluar este futuro, la información concerniente a utilidades, sino también sus tendencias, por eso el informe anual deberá proporcionar cuando menos la información de un año del pasado para fines comparativos.

Según estos conceptos mi criterio personal es que el usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la empresa, en efectivo como los bienes, cuanto deben pagar, a cuánto asciende el costo de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general y en el Estado de Resultados, esta debe ser entendible para aquellas personas que posean conocimientos razonables de negocios y estudien toda la información cuidadosamente.

2.7.5. Reglas de presentación

En la presentación de un balance o de un estado financiero en general, deben proporcionarse algunos datos y seguir ciertas normas, que se denominan reglas generales de presentación y son:

- ✓ Nombre de la empresa.
- ✓ Título del estado financiero.
- ✓ Fecha a la que se presenta la información.
- ✓ Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación.
- ✓ Cortes de subtotales y totales claramente indicados.
- ✓ Moneda en que se expresa el estado. (Mercy, P. 2019)

La regla de presentación es prescribir las bases de presentación de los estados financieros como propósito general para asegurar la comparabilidad con los estados financieros de años anteriores.

2.7.6. Clasificación de los estados financieros

a) De propósito general

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Estado de Flujos de Efectivo

b) De propósito especial

- ✓ Estado de Situación Inicial
- ✓ Estados Financieros de Períodos Intermedios
- ✓ Estados de Costos
- ✓ Estado de Inventarios
- ✓ Estados de Liquidación
- ✓ Estados con Destino a Organismos de Control. (Moreno, J. 2021)

Los estados financieros se clasifican acorde al propósito general y especial de una evaluación integral que se realiza sobre los ingresos y egresos de una empresa los cuales son reflejados en los informes con distintas variaciones.

2.7.7. Estados de Resultados

El estado de resultados o estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma en la cual se obtuvo

el resultado del ejercicio durante un período determinado, proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la entidad durante un período específico presentan información sobre los resultados de una empresa, enfrentando a los ingresos, los costos y gastos en que se incurrieron para poder obtenerlos y poder calcular una utilidad o pérdida para ese período, muestra un resumen de los resultados de las operaciones. (Ávila, J. 2019 - pág.68)

El Estado de Resultados es un informe financiero básico que refleja la forma y la magnitud del aumento o la disminución del capital contable de una entidad.

2.7.7.1. Partes y formas de presentación del Estado de Resultados

La presentación del Estado de resultados consta de tres partes, que son:

- a) Encabezado.
- b) Cuerpo.
- c) Calce o pie.

a) Encabezado. En el encabezado se presentan los siguientes datos:

- 1. Nombre de la empresa.
- 2. Nombre del estado financiero.
- 3. Fecha (período que se informa).

b) Cuerpo. El cuerpo del Estado de resultados de una entidad debe presentar en primer lugar las partidas ordinarias, después las partidas no ordinarias y, cuando menos, los niveles siguientes:

- 1. Utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad.
- 2. Utilidad o pérdida antes de las operaciones discontinuadas.
- 3. Utilidad o pérdida neta.

b) Calce o pie. Espacio destinado para firmas; al menos debe contener la firma del contador público y del propietario. (Ávila, J. 2019 - pág.69)

Tabla 2: Modelos de Estado Resultados

Papelería Lozar, S.A. de C.V.		
Estado de resultados		
del 1 de enero al 31 de mayo de 200X		
Ventas totales	\$274,000	
(-) Devoluciones s/ventas	5,400	
(-) Rebajas sobre ventas	<u>4,600</u>	
Ventas netas		\$264,000
(-) Costo de ventas		<u>134,000</u>
(=) Utilidad (pérdida) bruta		130,000
Gastos de venta	134,000	
Gastos de administración	<u>44,000</u>	
(-) Total de gastos generales		178,000
(+/-) Otros ingresos y gastos		4,200
(+/-) Resultado integral de financiamiento		6,8000
(+/-) Partidas no ordinarias		<u>0</u>
(=) Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la utilidad		(59,000)
(-) Impuesto a la utilidad (28%)		<u>0</u>
(=) Utilidad (pérdida) neta		(59,000)
	<hr/>	<hr/>
	Propietario	Contador

Fuente: Estado de Resultados

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

La presentación del Estado de Resultado consta de tres partes: el encabezado, el cuerpo y pie. El encabezado se presenta el nombre de la empresa y el período que se informa, en el cuerpo se presentan tres secciones: ordinarios, no ordinarios y el impuesto a la utilidad, el pie es el espacio destinado a las firmas del propietario o representante legal y del contador público.

2.7.8. Estado de Situación Financiera

Es un documento contable que refleja la situación patrimonial de una empresa en un momento del tiempo. Consta de dos partes, activo y pasivo. El activo muestra los elementos patrimoniales de la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero.

ACTIVO. - Son los objetos de valor que posee el negocio. Los bienes y derechos que posee la microempresa para operar.

PASIVO. - Son las obligaciones que tiene la empresa y que en un plazo debe pagar con dinero, productos o servicios.

CAPITAL. - Son los recursos de la empresa, los cuales incluyen las aportaciones del empresario, más las ganancias o menos las pérdidas que sufre el aporte inicial. (Fajardo, M. 2017 - pág. 76)

El balance general presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento determinado, el estado equilibra los activos de la empresa que posee frente a su financiamiento, que es lo se debe o su patrimonio neto.

2.7.8.1. Partes y formas de presentación del Estado de Situación Financiera

En la presentación de un balance general deben proporcionarse algunos datos y seguir ciertas normas, que se denominan reglas generales de presentación y son:

a) Encabezado

- ✓ Nombre de la empresa o nombre del propietario
- ✓ Identificación del estado de situación financiera.
- ✓ Fecha de formulación

b) Cuerpo

- ✓ Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que forman el activo
- ✓ Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que forman el pasivo
- ✓ Importe del capital contable
- ✓ Cortes de subtotales y totales claramente indicados.
- ✓ Moneda en que se expresa el estado.

c) Firmas

- ✓ Del contador que hizo y autorizó
- ✓ Del propietario o responsable legal del negocio

2.7.8.2. *Presentación horizontal*

Consiste en utilizar a de una cuenta T, en donde el Balance General se divide en dos partes, del lado izquierdo el activo y del lado derecho el pasivo y el capital.

2.7.8.3. *Presentación vertical*

Consiste en detallar las cuentas correspondientes al activo, pasivo y capital en forma de listado y totalizar cada uno de los diferentes renglones o rubros generales. (Martinez, S. 2019)

La presentación del Estado de Situación financiera se realiza siguiendo el esquema de educación contable, en la que el activo es igual al pasivo más el capital, el activo nos indicara la forma en que se ha invertido.

Tabla 3: Modelo del Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera al 31.12.20XX (en miles de soles)			
Activo corriente	135.00	Pasivo corriente	88.00
Caja	35.00	CxP (proveedores)	50.00
CxC	80.00	Tributos	5.00
Inventarios	20.00	Rem.por pagar	5.00
		Parte cte. Deuda LP	28.00
Activo no corriente	235.50	Pasivo no corriente	115.00
Activos Fijos	235.50	Deuda LP	115.00
		Patrimonio	167.50
		Capital	150.00
		Ut.retenidas	17.50
Total activos	370.50	Total pasivo + pat.	370.50

Fuente: Estado de Situación Financiera

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.7.9. **Estado de Cambios en el Patrimonio**

El estado de cambios en el patrimonio es el informe financiero que se realiza al concluir el año fiscal y se presenta junto con las cuentas contables y se muestra de forma detallada las variaciones - aumentos y disminuciones - en el valor residual de los activos del ente económico, una vez deducidas todas las obligaciones. (Arias, E. 2019)

El estado de cambios en el patrimonio es un informe financiero que se realiza al concluir el año fiscal y se presenta junto con las cuentas anuales.

2.7.10. Estado de Flujo del Efectivo

Es aquel reporte financiero que refleja información para los usuarios de la misma, sobre los movimientos y la generación del efectivo y equivalente de efectivo, por cada una de las actividades que toda organización desarrolla como son: actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento. (Soto, C. 2017 - pág. 87)

El flujo de efectivo es el movimiento de dinero que se presenta en una empresa, es la manera en que el dinero es generado y aprovechado durante la operación de la empresa.

2.7.11. La Norma Internacional UNO NIC

Consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, la Norma establece, en primer lugar, requisitos generales para la presentación de los estados financieros y, a continuación, ofrece directrices para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido. Tanto el reconocimiento, como la valoración y la información a revelar sobre determinadas transacciones y otros eventos, se abordan en otras Normas e Interpretaciones.

2.8. ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero es el estudio que se hace a la información contable de la empresa, expresada a través de los resultados de los estados financieros, esta información es de poca utilidad si no se la interpreta, para que con las

conclusiones se puedan tomar decisiones de la misma, con el fin de obtener un mejor rendimiento en las organizaciones a través del tiempo.

La aplicación de adecuadas técnicas de análisis financiero es de mucha importancia para tomar decisiones. Por ello, lo menciona que las decisiones importantes en la gestión financiera son:

- ✓ **Decisión de Inversión:** esta decisión se enfoca en la creación de valor de la empresa, mediante la opción de incrementar la rentabilidad del negocio a través del desembolso de recursos económicos a lo interno de la organización, o de otras nuevas perspectivas que generen alto rendimiento y pronto retorno de la inversión.
- ✓ **Decisión financiera:** este tipo de decisión, permite a la empresa contar con nuevos recursos para llevar a efecto las diferentes inversiones de corto o largo plazo que haya planificado la administración financiera.
- ✓ **Decisión Administrativa de bienes:** una vez que se han ejecutado las decisiones de inversión y de financiamiento, y aquello conlleva a responsabilidad de asignar los bienes adquiridos en las áreas o departamentos para los cuales fueron requeridos con anticipación. (Fajardo, M. 2017 - pág. 101-102)

El análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financiero de la empresa, así como para evaluar el desempeño financiero a futuro mediante el análisis podemos realizar un diagnóstico sobre el estado real para así tomar una buena decisión.

2.8.1. Ventajas que ofrece el análisis a los usuarios

- ✓ Tener datos precisos sobre las necesidades de los clientes es la clave para fundamentar cualquier toma de decisión del negocio.
- ✓ Anticiparse a las necesidades del cliente es mucho más fácil a través de la tecnología predictiva.

- ✓ Contar con una buena herramienta de análisis de datos es un plus para poder idear estrategias comerciales, de venta, e incluso de marketing, enfocadas justamente en las necesidades que tendrán los clientes antes de lanzar cualquier campaña o promoción.
- ✓ Informan acerca de los recursos económicos de una empresa y los derechos sobre los efectos de las transacciones y acontecimientos que cambien esos recursos. (Bantu, G. 2020)

2.8.2. Reglamentos básicos para realizar el análisis financiero

- ✓ Estipular la finalidad de análisis los aspectos del problema y el enfoque que se utilizará.
- ✓ Obtener y ajustar la información contable evaluando su confiabilidad
- ✓ Calcular los indicadores contables de desempeño que se requieren para el análisis.
- ✓ Cuando es necesario expresar el flujo de fondos de la empresa.
- ✓ Realizar la evaluación competitiva del sector y de la empresa.
- ✓ Especificar y formular la proyección de las actividades de la empresa que se requiere para el análisis.
- ✓ Realizar la evaluación final relacionando la finalidad con los aspectos relevantes observados y proyectados.
- ✓ Comunicar las conclusiones y fundamento del análisis. (Ricardo, A. 2017 - pág. 2)

2.8.3. Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta

- ✓ Se han de utilizar pocas ratios para no complicar el análisis.
- ✓ Para conocer la liquidez de una empresa se realiza un ratio entre el activo circulante y el pasivo circulante.
- ✓ No utilizar ratios aislados.
- ✓ Los ratios no son suficientes ni autosuficientes.
- ✓ Es bueno tener en cuenta la media sectorial, así como la de la empresa líder. (Ortiz, H. 2019 - pág 18)

2.8.4. Alcance del Análisis Financiero

Los estados financieros se pueden analizar desde diversos puntos de vista. Los más importantes son:

- ✓ **Formal:** hay ciencias como la contable en que sus diversas manifestaciones pueden ser estudiadas siendo precisamente esta diferencia la que origina la autonomía relativa de la ciencia.
- ✓ **Jurídico:** Estudia las relaciones de la empresa con terceros, accionistas y partícipes, entre otros.
- ✓ **Legal:** Tiene por cometido comprobar si la empresa ha cumplido las normas legales vigentes para cada materia desde su constitución.
- ✓ **Fiscal:** Estudia las relaciones entre la Hacienda Pública y la empresa como sujeto pasivo.
- ✓ **Laboral:** Se fija principalmente en las relaciones de la empresa con su personal.
- ✓ **Contable:** Se refiere al plan de cuentas utilizado, sistemas de valoración empleados, libros, registros, fichas.
- ✓ **Patrimonial:** Estudia la composición y estructura de la empresa tanto en su aspecto económico activo como financieros pasivos sus correlaciones, mutaciones y tendencias a través del tiempo.
- ✓ **Financiero:** Consiste en comprobar la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones y cargas.
- ✓ **Económico:** Se refiere fundamentalmente al análisis de la rentabilidad de la empresa en su doble aspecto: cuantitativo y cualitativo. (Ortiz, H. 2019 - pág 19)

2.9. CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

2.9.1 Por la clase de información que se aplica

- a) **Método vertical:** Se aplica a un solo período de tiempo
 - ✓ Método de reducción de información financiera
 - ✓ Método de razones simples

- ✓ Método de razones estándar
- ✓ Método de por cientos integrales

b) Método horizontal: Se aplica a dos o más períodos por eso es comparativo

- ✓ Método de aumento y disminuciones
- ✓ Método de tendencias
- ✓ Método de control presupuestal
- ✓ Método grafico
- ✓ Combinación de métodos

c) Análisis factorial: Distingue los resultados de una empresa. (Cortez, D. 2019)

2.9.2 Por la clase de información que maneja

a) Método estadístico: Se aplica a volúmenes extensos de información

b) Método dinámico: Se aplica a tiempo en curso o marcha

d) Método combinado: Se combinan los métodos anteriores. (Cortez, D. 2019)

2.9.3 Por la fuente de información que compara

a) Análisis interno: Cuando el análisis se hace directamente en la empresa.

e) Análisis externo: Cuando el analista no pertenece a la entidad. (Cortez, D. 2019)

2.9.4 Por la frecuencia de su utilización

a) Métodos tradicionales: A criterio del analista

f) Métodos avanzados: Cálculos matemáticos y estadísticos (Cortez, D. 2019)

2.10. PROCEDIMIENTO PARA ELABORAR EL ANÁLISIS FINANCIERO

Primer Paso: ANÁLISIS PRELIMINAR

Determinar cuál es el objetivo que se persigue.

Depende del tipo de usuario

El objetivo puede ser planteado de tres formas:

- ✓ Se conoce un problema en la empresa y se realiza el análisis con el fin de determinar las causas y solucionarlo.
- ✓ No se conoce ningún problema en la empresa, pero se hace un análisis con el fin de sondear la existencia de alguno.
- ✓ El análisis se realiza en virtud de alcanzar un objetivo determinado.
- ✓ Determinar la información que se requiere y el grado de precisión que se deberá tener.
- ✓ Se identifican los índices que se utilizarán en el análisis.

Segundo Paso: ANÁLISIS FORMAL

- ✓ Recolección de la información solicitada.
- ✓ La información es agrupada en forma de relaciones, cuadros, estadísticos, gráficos e índices.
- ✓ Es la parte mecánica del análisis.

Tercer Paso: ANÁLISIS REAL

- ✓ Se procede a estudiar toda la información organizada en la etapa anterior.
- ✓ Se emiten juicios de los índices y demás información.
- ✓ Se trata de identificar posibles problemas y sus causas.
- ✓ Se plantean alternativas de solución.
- ✓ Se evalúan, se elige la más razonable y se implementa. (Ricardo, A. 2017 - pág. 8)

2.11. RAZONES FINANCIERAS

Las razones financieras son pequeños indicadores los cuales se utilizan en el mundo de las finanzas para poder cuantificar o medir la realidad económica y financiera que tiene una empresa o una unidad evaluada, así como su capacidad para asumir ciertas obligaciones. (Riquelme, M. 2021)

Son magnitudes relativas de dos valores numéricos seleccionados extraídos de los estados financieros se utiliza con el objetivo de evaluar la situación financiera global de una empresa u organización.

2.11.1. Razones de liquidez

Miden la capacidad de pago que tiene la entidad para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. (Riquelme, M. 2021)

Los ratios de liquidez son un conjunto de indicadores y medidas cuyo objetivo es diagnosticar si una empresa es capaz de generar tesorería, es decir, si tiene capacidad de convertir sus activos en liquidez corriente a corto plazo.

2.11.1.1. Ratio de liquidez corriente

Los ratios de liquidez son un conjunto de indicadores y medidas cuyo objetivo es diagnosticar si una empresa es capaz de generar tesorería, es decir, si tiene capacidad de convertir sus activos en liquidez a corto plazo. (Riquelme, M. 2021)

La razón corriente nos indica que proporción de deudas a corto plazo son cubiertas por elementos del activo

Tabla 4: Fórmula de ratio de liquidez corriente

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuentes: Razones de liquidez

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.1.2. Ratio de prueba ácida

Se trata de un indicador más exigente ya que en él se descartan del total de activo corriente las cuentas que son realizables de manera fácil, nos proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago a corto plazo de una empresa. (Riquelme, M. 2021)

Este ratio muestra una medida de liquidez más precisa que el ratio de liquidez corriente ya que excluye a las existencias debido a que son activos destinados a la venta y no al pago de deudas.

Tabla 5: Fórmula de ratio de prueba acida

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuentes: Razones de liquidez

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.1.3. Capital de trabajo

El capital de trabajo es lo que queda a la empresa después de saldar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los activos corrientes menos pasivos corrientes, el dinero del que dispones la empresa para poder operar diariamente. (Riquelme, M. 2021)

El capital de trabajo es el sobrante después de pagar las deudas a corto plazo que la empresa obtuvo mismo que puede ser reinvertido para obtener mejores utilidades para el año siguiente.

Tabla 6: Fórmula de capital de trabajo

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Fuentes: Razones de liquidez

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.2. Razones de actividad

Estos indicadores llamados también indicadores de rotación, tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ella, aquí se pretende dar un sentido dinámico al análisis de la aplicación de los recursos mediante la comparación entre cuentas de balance (estáticas) y cuentas de resultado (dinámicas) esto surge de un principio elemental en el campo de las finanzas el cual dice que todos los activos de una empresa deben contribuir al máximo en el logro de los objetivos financieros de la misma, de tal manera que no conviene mantener activos improductivos o innecesarios. (Riquelme, M. 2021)

Las razones de actividad permiten medir la eficiencia de una empresa en la utilización de sus activos, mediante el tiempo que tarda en recuperar la inversión realizada en ellos.

2.11.2.1. Ratios de rotación de cobro

Este índice es útil porque permite evaluar la política de créditos y cobranzas empleadas además refleja la velocidad en la recuperación de los créditos concedidos. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 7: Fórmula de ratio de rotación de cobro

$$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas}} * 360$$

Fuentes: Razones de actividad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.2.2. Ratio de período de cobro

Indica el número de días en que se recuperan las cuentas por cobrar a sus clientes. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 8: Fórmula de ratio de período de cobro

$$\frac{365}{\text{Ratios de Rotación de Cobro}}$$

Fuentes: Razones de actividad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.2.3. Ratio de rotación por pagar

Mide el plazo que la empresa cuenta para cancelar. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 9: Fórmula de ratio de rotación por pagar

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}}$$

Fuentes: Razones de actividad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.2.4. Ratio de período de pagos

Determina el número de días en que la empresa se determina en pagar sus deudas a los proveedores. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 10: Fórmula de ratio de período de pagos

$$\frac{365}{\text{Ratios de Rotación por pagar}}$$

Fuentes: Razones de actividad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.2.5. Ratio de rotación de inventarios

Indica la rapidez en que los inventarios se convierten en cuentas por cobrar mediante las ventas de determinar el número de veces que rota el stock en el almacén durante un ejercicio. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 11: Fórmula de ratio de rotación de inventarios

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

Fuentes: Razones de actividad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.2.6. Ratio de días de rotación de inventarios

Determina el número de días en que la empresa se demora en reponer sus inventarios. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 12: Fórmula de ratio de días de rotación de inventarios

$$\frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

Fuentes: Razones de actividad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.3. Razones de endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento tienen como objetivo medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la

empresa, de la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores. (Riquelme, M. 2021)

Este ratio nos muestra el porcentaje de fondos totales aportados por los dueños o socios de la empresa ya sea a corto o mediano plazo.

2.11.3.1. Ratio de endeudamiento a corto plazo

Mide la relación entre los fondos a corto plazo aportados por los acreedores y los recursos aportados por la propia empresa. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 13: Fórmula de ratio de endeudamiento a corto plazo

$$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Fuentes: Razones de apalancamiento

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.3.2. Ratio de endeudamiento a largo plazo

Mide la relación entre los fondos a largo plazo proporcionados por los acreedores y los recursos aportados por la propia empresa. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 14: Fórmula de ratio de endeudamiento a largo plazo

$$\frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Fuentes: Razones de apalancamiento

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.3.3. Ratio de endeudamiento total

Mide la relación entre los fondos totales a corto y largo plazo aportados por los acreedores y los aportados por la propia empresa. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 15: Fórmula de ratio de endeudamiento total

$$\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Fuentes: Razones de apalancamiento

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.3.4. Ratio de endeudamiento de activo

Mide cuanto del activo total se ha financiado con recursos o capital ajeno tanto a corto como largo plazo. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 16: Fórmula de ratio de endeudamiento de activo

$$\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo No Corriente}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Fuentes: Razones de apalancamiento

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.4. Razones de rentabilidad

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la entidad tiene por objetivo apreciar el resultado neto obtenido. (Riquelme, M. 2021)

Muestran la rentabilidad de la empresa en relación con la inversión, el activo, el patrimonio y las ventas indicando la eficiencia operativa.

2.11.4.1. Ratio de rentabilidad del activo

Permite apreciar su capacidad para obtener utilidades en el uso del total activo. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 17: Fórmula de ratio de rentabilidad de activo

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Fuentes: Razones de rentabilidad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.4.2. Ratio de rentabilidad del patrimonio

Este ratio mide la capacidad para generar utilidades netas con la inversión de los accionistas y lo que ha generado la propia empresa (capital propio). (Riquelme, M. 2021)

Tabla 18: Fórmula de ratio rentabilidad del patrimonio

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Fuentes: Razones de rentabilidad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.4.3. Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas

Llamado también margen bruto sobre ventas, muestra el margen o beneficio de la empresa respecto a sus ventas. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 19: Fórmula de ratio rentabilidad bruta sobre ventas

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} * 100$$

Fuentes: Razones de rentabilidad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.4.4. Ratio de rentabilidad neta sobre ventas

Es un ratio más concreto ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 20: Fórmula de ratio rentabilidad neta sobre ventas

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} * 100$$

Fuentes: Razones de rentabilidad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.11.4.5. Ratio de rentabilidad por acción

Es el más importante para los inversionistas, pues le permite comparar con acciones de otras empresas. (Riquelme, M. 2021)

Tabla 21: Fórmula de ratio rentabilidad neta sobre ventas

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\# \text{ de Acciones}} * 100$$

Fuentes: Razones de rentabilidad

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.12. DECISIONES

La toma de decisiones es un proceso que atraviesan las personas cuando deben elegir entre distintas opciones de evaluar y elegir por medio del razonamiento y la voluntad que atraviesan las personas cuando deben elegir entre distintas opciones. (Zanatta, M. 2021)

La toma de decisiones es el proceso por medio del cual se obtiene como resultado una o más decisiones con el propósito de dar solución a una situación.

2.12.1. Importancia de la toma de decisiones

En el día a día de una empresa u organización suelen llevarse a cabo pequeñas, medianas y grandes decisiones por lo que es importante conocer el proceso inconsciente de la toma de decisiones para poder hacerlo de una manera ordenada y eficiente. (Zanatta, M. 2021)

Una toma de decisión inteligente y estratégica es sumamente trascendental en una empresa, ya que involucra el análisis de datos y la lectura del entorno, donde la organización se conoce a sí misma, tanto hacia adentro como hacia fuera.

2.12.2. Tipos de decisiones

- ✓ **Decisiones programables:** Son tomadas siguiendo una regla o parámetro previamente planeado
- ✓ **Decisiones en condiciones de certidumbre:** Son las decisiones que se toman con completa certeza.
- ✓ **Decisiones en condiciones de incertidumbre:** Se tomarán cuando no se tiene certeza o no se tiene suficiente información, se recomienda usar técnicas cuantitativas
- ✓ **Decisiones rutinarias:** Son las que tomamos con más frecuencia o incluso hasta diariamente. (Zanatta, M. 2021)

2.12.3. Proceso para la toma de decisiones

- ✓ **Inteligencia:** Se trata de definir las restricciones y limitaciones a solucionar, identificar los factores y el problema
- ✓ **Diseño:** Se trata del desarrollo del curso de acción y la evaluación de alternativas a llevar a cabo
- ✓ **Selección:** Seleccionar la alternativa elegida para la solución de dicha decisión a implementarla
- ✓ **Revisión:** Se trata de verificar si la alternativa elegida ha solucionado o no el problema. (Zanatta, M. 2021)

2.12.4. Etapas de la toma de decisiones

Este proceso se puede aplicar tanto a sus decisiones personales como a una acción de una empresa, a su vez también se puede aplicar tanto a decisiones individuales como grupales.

Etapa 1. La identificación de un problema

El proceso de toma de decisiones comienza con un problema, es decir, la discrepancia entre un estado actual de cosas y un estado que se desea. Ahora bien, antes que se pueda caracterizar alguna cosa como un problema.

Etapa 2. La identificación de los criterios para la toma de decisiones.

Una vez que se conoce la existencia del problema, se deben identificar los criterios de decisión que serán relevantes para la resolución del problema. Cada persona que toma decisiones suele tener unos criterios que los guían en su decisión.

Etapa 3. La asignación de ponderaciones a los criterios.

Los criterios seleccionados en la fase anterior no tienen toda la misma importancia, por tanto, es necesario ponderar las variables que se incluyen en las listas en el paso anterior, a fin de darles la prioridad correcta en la decisión.

Este paso lo puede llevar a cabo dándole el mayor valor al criterio preferente y luego comparar los demás para valorarlos en relación al preferente.

Etapa 4. El desarrollo de alternativas.

Este paso consiste en la obtención de todas las alternativas viables que puedan tener éxito para la resolución del problema.

Etapa 5. Análisis de las alternativas.

Una vez que se han desarrollado las alternativas el tomador de decisiones debe analizarlas cuidadosamente. Las fortalezas y debilidades se vuelven evidencias.

Etapa 6. Selección de una alternativa.

Consiste en seleccionar la mejor alternativa de todas las valoradas.

Etapa 7. La implantación de la alternativa.

Mientras que el proceso de selección queda completado con el paso anterior, sin embargo, la decisión puede fallar si no se lleva a cabo correctamente. Este paso intenta que la decisión se lleve a cabo, e incluye dar a conocer la decisión a las personas afectadas y lograr que se comprometan con la misma.

Etapa 8. La evaluación de la efectividad de la decisión.

Este paso juzga el proceso del resultado de la toma de decisiones para verse que se ha corregido el problema. Si como resultado de esta evaluación se encuentra que todavía existe el problema tendrá que hacer el estudio de lo que se hizo mal (Zanatta, M. 2021)

CAPÍTULO III
MARCO METODOLÓGICO E HIPOTÉTICO

3.1 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

3.1.1 Investigación aplicada

En ella se aplicará los métodos de análisis financiero como son: análisis vertical, horizontal y algunos indicadores financieros, con lo que se evidencio la situación real de los estados financieros del Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”.

3.1.2 Investigación documental

Utilizada para la recopilación de cada una de las cuentas contables, expresadas en los estados financieros de los períodos 2017-2018, y apoyada en otros documentos relacionados a la estructura y trayectoria del Instituto permitiendo conocer la realidad de la Institución.

3.1.3 Investigación de campo

Porque la investigación se desarrolló en las instalaciones del Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”, en el Departamento de Contabilidad.

3.2 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 No experimental

La investigación es de tipo no experimental, ya que se utilizaron varios documentos del Instituto como: los estados financieros de los Períodos 2017-2018, de los cuales se extrajeron datos y valores para la aplicación de los métodos y técnicas del análisis financiero y de algunos indicadores. Por lo que la información original no sufrió ningún cambio.

3.2.2 Descriptivo

Porque permitirá el análisis de los estados financieros de los períodos 2017-2018, y el establecimiento de resultados que fueron descritos en el análisis vertical, horizontal y en la aplicación de los indicadores financieros del Instituto

Superior Tecnológico “San Gabriel”.

3.3 MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

3.3.1 Método analítico – Sintético

Porque facilitó la aplicación de fórmulas del análisis vertical, de la variación absoluta y porcentual; así como también de las fórmulas de liquidez, rentabilidad y endeudamiento. Además, facilitó la interpretación de los resultados obtenidos.

3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

3.4.1 Observación Directa

Se aplicó esta técnica para visualizar si los estados financieros del Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”, cumplen con la Norma Internacional de Contabilidad.

3.4.2 Entrevista

Se aplicó la técnica de la entrevista a la Contadora del Instituto para obtener información general y conocer cuál fue el último período contable en el cual se realizó el análisis financiero al estado de situación financiera y al estado de resultados.

3.4.2.1. Análisis e Interpretación de los resultados de la entrevista

Se aplicó a la Contadora, con el fin de conocer la situación administrativa y contable actual del Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”, la misma será de gran importancia para verificar normas y procedimientos existentes en cuanto a procesos administrativos y registros contables que lleva el Instituto.

OBJETIVO: Recopilar información requerida para el desarrollo de la investigación, mediante la aplicación de una entrevista a la contadora del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”.

1.- ¿Después de cerrar el período contable realizan el análisis financiero mediante el método vertical?

Respuesta: Si se ha realizado mediante una tesis del señor Diego Almagro.

2.- ¿En los últimos períodos contables han realizado el análisis financiero con el método horizontal?

Respuesta: Si se ha realizado mediante una tesis indicada en los períodos contables 2014 – 2015.

3.- ¿En los últimos períodos contables han aplicado los indicadores financieros de liquidez?

Respuesta: Si se ha realizado mediante el trabajo de investigación mencionado.

4.- ¿En los últimos períodos contables han aplicado los indicadores financieros de rentabilidad?

Respuesta: Si se ha realizado mediante una tesis del señor Diego Almagro en los períodos contables 2014 – 2015.

5.- ¿En los últimos períodos contables han aplicado los indicadores financieros de endeudamiento?

Respuesta: Si se ha realizado.

6.- ¿Ud. considera que mediante la investigación si sería un aporte la realización de este análisis financiero para el Instituto?

Respuesta: Si sería un bien magnifico para el Instituto y el área financiera para una mejor toma de decisiones.

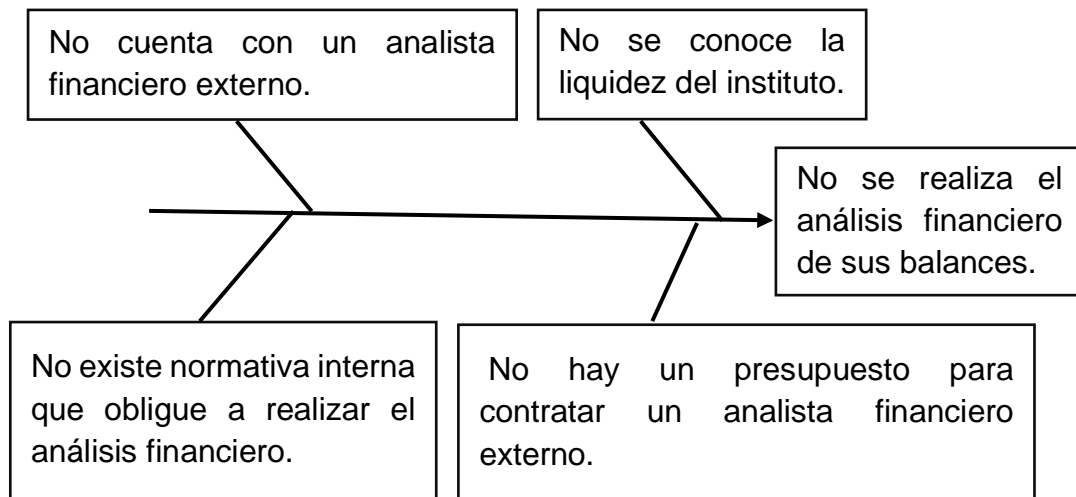
Análisis de la entrevista

La entrevistada se encuentra completamente convencida que, es necesario realizar el análisis financiero al Instituto para obtener los resultados detallados, precisos y transparentes para la toma de decisiones administrativas y financieras del Instituto.

CAPÍTULO IV
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y
RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

4.1. DIAGNÓSTICO DEL ANÁLISIS E INTERPREACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO “SAN GABRIEL.

4.1.1. Espina de pescado



4.1.2. Resultados del diagnóstico

a) Identificación de causas

- ✓ No hay un presupuesto para contratar un analista financiero externo
- ✓ No existe normativa interna que obligue a realizar el análisis financiero.

b) Identificación de efectos

- ✓ No cuenta con un analista financiero externo
- ✓ No se conoce la liquidez del instituto.

c) Identificación del problema

- ✓ No se realiza el análisis financiero de sus balances.

4.2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO “SAN GABRIEL” UBICADO EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERÍODOS 2017 – 2018.

4.2.1. Introducción

En esta investigación se trabajó con los métodos que utiliza el análisis financiero para diagnosticar la situación y perspectivas del ISTGA. El fin fundamenta del análisis financiero es poder tomar decisiones adecuadas en el ámbito económico. La aplicación de las técnicas se basa principalmente en la información contenida en los estados financieros. Mediante el análisis se transformó grandes masas de datos en información selectiva ayudando a que las decisiones se adopten de forma sistemática y racional, minimizando el riesgo de errores. Los resultados del análisis financiero no son solamente relevantes para quienes desempeñan la responsabilidad financiera del instituto. Su utilidad se extiende a todos aquellos agentes externos interesados en la situación actual y la evolución previsible del instituto.

En primera instancia se realizó el análisis vertical del Estado de Situación Financiera del año 2017 – 2018, y del Estado de Resultados del año 2017 – 2018.

En segunda instancia se realizó el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2017 – 2018, y del Estado de Resultados del año 2017 – 2018.

Finalmente, se aplicó los índices financieros dentro de los Ratios de liquidez; ratio de liquidez corriente, ratio de efectividad, capital de trabajo; Ratios de endeudamiento, Solvencia o de Apalancamiento como son los ratios de endeudamiento a corto plazo, ratio de endeudamiento de activo; Ratios de Rentabilidad como son ratio de rentabilidad del activo, ratio de rentabilidad de patrimonio.

4.2.2. Objetivo

Aplicar las técnicas del análisis financiero para establecer un diagnóstico y conclusiones económicas, basados en los estados financieros del instituto de los años 2017 – 2018.

4.2.3. Análisis vertical

Tabla 22: Fórmula del análisis vertical

$$AV = \frac{\text{Valor Cta}}{\text{Valor Cta Base}} * 100$$

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.2.4. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2017

Tabla 23: Estado de Situación Financiera 2017

INSTITUTO TECNOLÓGICO "SAN GABRIEL"				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017				
ANÁLISIS VERTICAL				
Código de Cta.	Descripción de la cuenta	Subtotales	Totales	%
1	ACTIVO		107,495.49	100%
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		20,842.51	19.39%
1.1.1.	Caja General	2,338.37		2.18%
1.1.10.	Banco del Austro Ahorros #6137075	466.73		0.43%
1.1.11	Anticipo R/f Rta 8%	240.00		0.22%
1.1.12	Bco. Internacional CTA. CTE. #3000640	1,000.00		0.93%
1.1.2	Caja Chica	200.00		0.19%
1.1.3	Banco Internacional AHORROS #3000787254	769.27		0.72%
1.1.5.	Cuentas por Cobrar Estudiantes	14,185.00		13.20%
1.1.6	(-) Provisión Cuentas Incobrables	(283.70)		-0.26%
1.1.9.	Anticipo a la Renta 2017	1,926.84		1.79%
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		86,652.98	80.61%
1.2.1.	Muebles y Enseres	31,857.76		29.64%
1.2.2.	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(9,992.58)		-9.30%
1.2.3.	Maquinaria, equipo e instalaciones	2,310.61		2.15%
1.2.4.	(-) Dep. Acum. Maquinaria, equipo e instalaciones	(162.62)		-0.15%
1.2.5.	Equipo de Cómputo y Software	31,589.44		29.39%

1.2.6.	(-) Dep. Acum. Equipo de Cómputo y Software	(25,723.16)		-23.93%
1.2.7.	Vehículos y equipo de transporte	65,780.70		61.19%
1.2.8.	(-) Dep. Acum. Vehículos y equipos de transporte	(14,198.88)		-13.21%
1.2.9.	Biblioteca	5,191.71		4.83%
2	PASIVO		88,564.49	82.39%
2.1.	PASIVO CORRIENTE		71,106.24	80.28%
2.1.2.	Préstamos Bancarios - Bco. Austro	38,071.91		42.99%
2.1.3.	Cuentas por Pagar Ing. Gabriela Vallejo	33,034.33		37.30%
2.2.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		777.53	0.88%
2.2.1.	Retenciones por Pagar	539.90		0.61%
2.2.11.	Retenciones IVA por Pagar	237.63		0.27%
2.3.	OBLIGACIONES PATRONALES		16,680.72	18.83%
2.3.1.	Sueldos por Pagar	12,036.00		13.59%
2.3.2.	IESS por Pagar	3,102.41		3.50%
2.3.3.	Fondos de Reserva por Pagar	716.22		0.81%
2.3.4.	Préstamos Quirografarios por Pagar	826.09		0.93%
3	PATRIMONIO		18,931.00	17.61%
3.1.	Capital Social	4,984.70		26.33%
3.2.	Utilidad / Pérdida acumulada de ejercicio	(1,380.61)		-7.29%
3.3.	Utilidad ejercicio actual – Utilidad	9,378.08		49.54%
3.4.	Revalorización de activos fijos	5,948.83		31.42%
	TOTAL, PASIVO + CAPITAL		107,495.49	100%

Fuente: Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.2.4.1. Interpretación del análisis vertical del activo del Estado de Situación Financiera del 2017.

Tabla 24: Análisis vertical del activo

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	%
1.1.	Activo Corriente	20,842.51	19.39%
1.2.	Activo No Corriente	86,652.98	80.61%
TOTAL		107,495.49	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ Activo Corriente

Tiene un peso proporcional del 19.39% en relación del total de los activos; en este grupo contable, Cuentas por Cobrar Estudiantes según los balances tiene

un valor de \$ 14,185.00 usd que aplicado el análisis vertical tiene un peso proporcional del 13.20% del Activo Corriente.

✓ **Activo No Corriente**

Tiene un peso proporcional del 80.61% en relación del total de los activos; en este grupo contable, Vehículos y Equipo de Transporte según los balances tiene un valor de \$65,780.70 usd que aplicado el análisis vertical tiene un peso proporcional del 61.19% del Activo No Corriente.

4.2.4.2. Interpretación del análisis vertical del pasivo del Estado de Situación Financiera del 2017.

Tabla 25: Análisis vertical del pasivo

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	%
2.1.	Pasivo Corriente	71,106.24	80.29%
2.2.	Obligaciones Tributarias	777.53	0.88%
2.3.	Obligaciones Patronales	16,680.72	18.83%
TOTAL		88,564.49	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ **Pasivo Corriente**

Tiene un peso proporcional del 80.29% en relación al total de los pasivos; en este grupo contable, Obligaciones por Préstamos Bancarios según los balances tiene un valor de \$38,071.91usd que aplicado el análisis vertical tiene un peso proporcional del 42.99% del Pasivo Corriente.

✓ **Obligaciones Tributarias**

Tiene un peso proporcional del 0.88% en relación al total de los pasivos; en este grupo contable, Retenciones por Pagar según los balances el Instituto tiene un valor de \$539.90usd que aplicado el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.61% del Pasivo Corriente.

✓ **Obligaciones Patronales**

Tiene un peso proporcional del 18.83% en relación al total de los pasivos; en este grupo contable, Sueldos por Pagar según los balances tiene un valor de \$112,036.00usd que aplicado el análisis vertical tiene un peso proporcional del 13.59% del Pasivo Corriente.

4.2.4.3. Interpretación del análisis vertical del patrimonio del Estado de Situación Financiera del 2017.

Tabla 26: Análisis vertical del patrimonio

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	%
3.1.	Capital social	4,984.70	26.33%
3.2.	Utilidad/Pérdida acumulada de ejercicio	(1,380.61)	-7.29%
3.3.	Utilidad del ejercicio actual	9,378.08	49.54%
3.4.	Revalorización de Activos Fijos	5,948.83	31.42%
TOTAL		18.931.00	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ **Capital Social**

Tiene un peso proporcional del 26.33% en relación al total del patrimonio; en este grupo contable, Capital Social según el balance en el año 2017 tiene un valor de \$4,984.70usd del Patrimonio.

✓ **Utilidad / Pérdida acumulada de ejercicio**

Tiene un peso proporcional del -7.29% en relación al total del patrimonio; en este grupo contable, según el balance en el año 2017 el Instituto tiene pérdida con un valor de \$1,380.61usd del Patrimonio.

✓ **Utilidad del ejercicio actual**

Tiene un peso proporcional del 49.54%; en relación al total del patrimonio; en este grupo contable, según el balance en el año 2017 el Instituto tiene una Utilidad con un valor de \$9,378.08usd del Patrimonio.

✓ **Revalorización de Activos Fijos**

Tiene un peso proporcional del 31.42%; en relación al total del patrimonio; en

este grupo contable, según el balance en el año 2017 el Instituto tiene una Revalorización con un valor de \$5,948.83usd que forma parte del patrimonio.

4.2.5. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2018

Tabla 27: Estado de Situación Financiera 2018

INSTITUTO TECNOLÓGICO "SAN GABRIEL"				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018				
ANÁLISIS VERTICAL				
Código de Cta.	Descripción de la cuenta	Subtotales	Totales	%
1	ACTIVO		124,008.14	100%
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		28,023.57	22.60%
1.1.2.	Caja Chica	66.85		0.05%
1.1.3.	Bancos		410.28	0.33%
1.1.3.2.	Bco. Internacional Ahorros #30007872	410.28		0.33%
1.1.5.	CLIENTES		27,546.44	22.21%
1.1.5.1.	Cuentas por cobrar Estudiantes	28,574.00		23.04%
1.1.5.4	(-) Provisión Cuentas Incobrables	(1027.56)		-0.83%
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		95,984.57	77.40%
1.2.1.	Muebles y Enseres		53,352.53	43.02%
1.2.1.1.	Carrera de contabilidad	15,194.91		12.25%
1.2.1.2.	Carrera de Sistemas	10,688.89		8.62%
1.2.1.3.	Carrera de Enfermería	27,468.73		22.15%
1.2.2.	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(13,905.07)		-11.21%
1.2.3.	Maquinaria, Equipo e Instalaciones		3,426.68	2.76%
1.2.3.1	Carrera de contabilidad	770.2		0.62%
1.2.3.2	Carrera de Sistemas	770.2		0.62%
1.2.3.3.	Carrera de Enfermería	1,886.28		1.52%
1.2.4.	(-) Dep. Acum. Maquinaria, Equipo e Instalaciones	(256.69)		-0.21%
1.2.5.	Equipo de Cómputo y Software		36,034.62	29.06%
1.2.5.1.	Carrera de contabilidad	11,349.49		9.15%
1.2.5.2.	Carrera de Sistemas	10,529.81		8.49%
1.2.5.3.	Carrera de Enfermería	14,155.32		11.41%
1.2.6.	(-) Dep. Acum. Equipo de Cómputo y Software	(28,417.58)		-22.92%
1.2.7.	Vehículos y Equipo de Transporte	65,780.70		53.05%
1.2.8.	(-) Dep. Acum. Vehículos y Equipos de Transporte	(27,355.02)		-22.06%
1.2.9.	BIBLIOTECA		7,324.40	5.91%
1.2.9.1.	Biblioteca Contabilidad	2,221.21		1.79%

1.2.9.2.	Biblioteca Sistemas	2,806.79		2.26%
1.2.9.3.	Biblioteca Enfermería	2,296.40		1.85%
2	PASIVO		195,534.24	157.68%
2.1.	PASIVO CORRIENTE		195,534.24	15.94%
2.1.2.	Préstamo Bancario - Bco. del Austro	31,168.48		15.94%
2.1.4.	OBLIGACIONES PATRONALES		17,663.47	9.04%
2.1.4.1.	Sueldos por Pagar	13,240.77		6.77%
2.1.4.2.	IESS por Pagar	3,267.28		1.67%
2.1.4.3.	Fondos de Reserva por Pagar	699.39		0.36%
2.1.4.4.	Préstamos Quirografarios por Pagar	132.62		0.07%
2.1.4.5.	Préstamos hipotecarios por Pagar	323.41		0.17%
2.1.5.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		1,989.48	1.02%
2.1.5.1.	Impuesto a la Renta por Pagar	120.00		0.06%
2.1.5.2.	Anticipo a la Renta por Pagar	1,105.48		0.57%
2.1.5.3.	Retenciones de la Renta por Pagar	272.89		0.14%
2.1.5.4.	Retenciones del IVA por Pagar	491.11		0.25%
2.1.6.	PRÉSTAMOS RELACIONADOS		138,386.87	70.77%
2.1.6.1.	MsC. Gabriela Vallejo	183,386.87		70.77%
2.1.7.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		6,325.94	3.24%
2.1.7.1.	Banco Internacional Cta. #300064	6,325.94		3.24%
3	PATRIMONIO		(71,526.10)	-57.68%
3.1.	Capital Social	4,984.70		-6.97%
3.2.	Utilidad del Ejercicio Anterior	9,378.08		-13.11%
3.3.	Utilidad del Ejercicio Actual – Perdida	(89,963.59)		125.78%
3.5.	Pérdida del Ejercicio Anterior	(1,416.00)		1.98%
3.6.	Revalorización de Activos Fijos	5,948.83		-8.32%
3.7.	Pérdida en provisión de cuentas incobrables	(458.12)		0.64%
	TOTAL, PASIVO + CAPITAL		124,008.14	100%

Fuente: Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.2.5.1 Interpretación del análisis vertical del activo del Estado de Situación Financiera del 2018.

Tabla 28: Análisis vertical del activo

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	%
1.1.	Activo Corriente	28,023.57	22.60%
1.2.	Activo No corriente	95,984.57	77.40%
TOTAL		124,008.27	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ Activo Corriente

Tiene un peso proporcional del 22.60% en relación al total de los activos; en este grupo contable, Cuentas por Cobrar Estudiantes según los balances tiene un valor de \$28,574.00usd que aplicado el análisis vertical tiene un peso proporcional del 23.04% del Activo Corriente.

✓ Activo No Corriente

Tiene un peso proporcional del 77.40% en relación al total de los activos; en este grupo contable, Vehículos y Equipo de Transporte según los balances tiene un valor de \$65,780.70usd que aplicado el análisis vertical tiene un peso proporcional del 53.05% del Activo No Corriente.

4.2.5.2 Interpretación del análisis vertical del pasivo del Estado de Situación Financiera del 2018

Tabla 29: Análisis vertical del pasivo

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	%
2.1	Pasivo Corriente	31,168.48	15.94%
2.1.4.	Obligaciones Patronales	17,663.47	9.03%
2.1.5.	Obligaciones Tributarias	1,989.48	1.02%
2.1.6.	Préstamos Relacionados	183,386.87	70.77%
2.1.7.	Obligaciones Financieras	6,325.94	3.24%
TOTAL		240,534.24	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ Pasivo Corriente

Tiene un peso proporcional del 15.94% en relación al total de los pasivos; en este grupo contable, Préstamo Bancario según los balances tiene un valor de \$31,168.48usd que aplicado el análisis vertical tiene un peso proporcional del 15.94% del Pasivo.

✓ Obligaciones Patronales

Tiene un peso proporcional del 9.03 % en relación del total de los pasivos; en

este grupo contable, Sueldos por Pagar tiene un valor de \$13,240.77usd que aplicado el análisis vertical tiene un peso proporcional del 6.77% del Pasivo.

✓ **Obligaciones Tributarias**

Tiene un peso proporcional del 1.02% en relación del total de los pasivos; en este grupo contable, Anticipos a la Renta por Pagar tiene un valor de \$1,105.48usd que aplicado el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.57% del Pasivo.

✓ **Préstamos Relacionados**

Tiene un peso proporcional del 93.79% en relación del total de los pasivos; en este grupo contable; Préstamo con la MsC. Gabriela Vallejo tiene un valor de \$183,386.87usd que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 93.79% del Pasivo.

✓ **Obligaciones Financieras**

Tiene un peso proporcional del 3.24% en relación del total de los pasivos, en este grupo contable; Banco Internacional tiene un valor de \$6,325.94usd que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional de 3.24% del Pasivo.

4.2.5.3 Interpretación del análisis vertical del patrimonio del Estado de Situación Financiera del 2018

Tabla 30: Análisis vertical del patrimonio

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	%
3.1.	Capital Social	4,984.70	-6.97%
3.2.	Utilidad del Ejercicio Anterior	9,378.08	-13.11%
3.3.	Utilidad del Ejercicio Actual – Pérdida	(89,963.59)	125.78%
3.5.	Pérdida del Ejercicio Anterior	(1,416.00)	1.98%
3.6.	Revalorización de Activos Fijos	5,948.83	-8.32%
3.7.	Pérdida en Provisión de Cuentas Incobrables	(458.12)	0.64%
TOTAL		-71,526.10	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ **Capital Social**

Tiene un peso proporcional del -6.97% del total del patrimonio; en este grupo

contable, Capital Social según el balance en el año 2018 tienen un valor de \$4,984.70usd que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional de 6.97% del Patrimonio.

✓ **Utilidad del Ejercicio Anterior**

Tiene un peso proporcional de -13.11% del total del patrimonio; en este grupo contable, Utilidad del Ejercicio Anterior según el balance en el año 2018 tiene un valor de \$9,378.08usd que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional de -13.11% del Patrimonio.

✓ **Utilidad del Ejercicio Actual - Pérdida**

Tiene un peso proporcional del 125.78% del total del patrimonio; en este grupo contable, Utilidad del Ejercicio Actual – Pérdida según el balance en el año 2018 tiene un valor negativo de \$ -89,963.59usd que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 125.78% del Patrimonio.

✓ **Perdida del Año Anterior**

Tiene un peso proporcional del 1.98% del total del patrimonio; en este grupo contable, Perdida del Año Anterior según el balance en el año 2018 tiene un valor negativo de \$-1,416.00usd que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 1.98% del Patrimonio.

✓ **Revalorización de Activos Fijos**

Tiene un peso proporcional del -8.32% del total del patrimonio; en este grupo contable, Revalorización según el balance en el año 2018 tiene un valor de \$5,948.83usd que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del -8.32% del Patrimonio.

✓ **Pérdida en Provisión de Cuentas Incobrables**

Tiene un peso proporcional del 0.64% del total del patrimonio; en este grupo contable, Pérdida en Provisión de Cuentas Incobrables según el balance en el año 2018 tiene un valor negativo de \$-458.12usd que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.64% del Patrimonio, el que se realiza por un ajuste sugerido por auditoría.

4.2.6. Análisis vertical del Estado de Resultados del año 2017

Tabla 31: Estado de Resultados 2017

INSTITUTO TECNOLÓGICO "SAN GABRIEL"				
ESTADO DE RESULTADOS				
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017				
ANÁLISIS VERTICAL				
Código de Cta.	Descripción de la cuenta	Subtotales	Totales	%
4	INGRESOS		333,458.50	35.56%
4.1.	Matriculas	64,984.00		19.49%
4.2.	Pensiones	158,329.50		47.48%
4.3.	Capacitación – Cursos	90,975.00		27.28%
4.4.	Convalidaciones	615.00		0.18%
4.5.	Otros ingresos	610.00		0.18%
4.6.	Derechos de exámenes	17,945.00		5.38%
5	GASTOS		324,080.42	34.56%
5.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		254,023.65	78.38%
5.1.1	Gasto sueldo	167,554.20		51.70%
5.1.10.	Gto Honorarios Contabilidad	17,595.51		5.43%
5.1.2.	Gasto IESS patronal	19,386.52		5.98%
5.1.3.	Gasto Fondos de Reserva	7,879.24		2.43%
5.1.4.	Gasto XIII Sueldo	9,772.37		3.02%
5.1.5	Gasto XIV Sueldo	6,085.15		1.88%
5.1.6.	Gasto Vacaciones	214.4		0.07%
5.1.8.	Gasto Honorarios Profesionales	17,033.88		5.26%
5.1.9.	Gto Honorarios Sistemas	8,502.38		2.62%
5.2.	GASTOS OPERATIVOS		44,168.04	13.63%
5.2.1.	Gasto Arriendo	1,570.00		0.48%
5.2.10.	Gasto Transporte	8.32		0.00%
5.2.11.	Gasto Comisiones	23.85		0.01%
5.2.12.	Gasto Intereses	4,091.92		1.26%
5.2.13.	Gasto Multas	2.09		0.00%
5.2.14.	Gasto provisión cuentas incobrables	81.62		0.03%
5.2.2.	Gasto de Gestión	1,234.62		0.38%
5.2.3.	Gasto Impuestos, Contribuciones y Otros	399.95		0.12%
5.2.4.	Gasto de Viaje	31.01		0.01%
5.2.5.	IVA que se carga al gasto	5,562.60		1.72%
5.2.6.	Gasto Mantenimiento y Reparaciones	17,272.11		5.33%
5.2.7.	Gasto Combustible y Lubricantes	734.53		0.23%
5.2.8.	Gasto Promoción y Publicidad	984.07		0.30%
5.2.9.	Gasto Suministros, Materiales y Repuestos	12,171.35		3.76%

5.3.	GASTOS OPERACIONALES		18,384.07	5.67%
5.3.1.	Gasto Dep. Acum. Muebles y Enseres	2,745.39		0.85%
5.3.2.	Gasto Dep. Acum. Maq. Equipo e Instalaciones	139.99		0.04%
5.2.3.	Gasto Dep. Acum. Equipo de Cómputo y Software	2,342.55		0.72%
5.3.4.	Gasto Dep. Acum. Vehículo y Equipo de Transporte	13,156.14		4.06%
5.4.	SERVICIOS BÁSICOS		5,289.38	1.63%
5.4.1.	Gasto de Energía Eléctrica	2,067.25		0.64%
5.4.2.	Gasto agua Potable	37.85		0.01%
5.4.3.	Gasto Telecomunicaciones	118.13		0.04%
5.4.4.	Gasto Punto Net	2,640.00		0.81%
5.4.5.	Gasto de seguridad S.O.S	426.15		0.13%
5.5.	OTROS SERVICIOS		45.10	0.01%
5.5.3.	Copias	45.1		0.01%
5.6.	OTROS BIENES		538.01	0.17%
5.6.1	Gasto Suministros de Limpieza	84.16		0.03%
5.6.2.	Telas para pancartas	453.85		0.14%
5.7.	PROYECTOS INVESTIGATIVOS		1,632.17	0.50%
5.7.1.1.	Proyecto Casco Anti estrés	137.90		0.04%
5.7.1.2.	Proyecto Cuna Robótica	480.25		0.15%
5.7.1.3.	Proyecto Ing. Huilca Ángel	51.78		0.02%
5.7.1.4.	Proyecto Ing. Moncayo Andrea	87.36		0.03%
5.7.2.1.	Proyecto Ing. Coello Magali	850.38		0.26%
5.7.2.2.	Proyecto Lic. Santillán Myriam	10.50		0.00%
5.7.2.3.	Proyecto Lic. Artiaga Marcia	14.00		0.00%
GANANCIA /PÉRDIDA			9,378.08	29.88%

Fuente: Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.2.6.1. Interpretación del análisis vertical de los ingresos del Estado de Resultados del año 2017

Tabla 32: Análisis vertical de los ingresos

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	%
4.1.	Matriculas	64,984.00	19.49%
4.2.	Pensiones	158,329.50	47.48%
4.3.	Capacitación – Cursos	90,975.00	27.28%
4.4.	Convalidaciones	615.00	0.18%
4.5.	Otros Ingresos	610.00	0.18%
4.6.	Derechos de exámenes	17,945.00	5.38%
TOTAL		333,458.50	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ Matriculas

Tiene un peso proporcional del 19.49% en relación al total de los ingresos; en este grupo contable, Matriculas según los balances tiene un valor de usd \$64,984.00 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 19.49% de los Ingresos.

✓ Pensiones

Tiene un peso proporcional del 47.48% en relación al total de los ingresos; en este grupo contable, Pensiones según los balances tiene un valor de usd \$158,329.50 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 47.48% de los Ingresos.

✓ Capacitación – Cursos

Tiene un peso proporcional del 27.28% en relación al total de los ingresos; en este grupo contable, Capacitación según los balances tiene un valor de usd \$90,975.00 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 27.28% de los Ingreso.

✓ Convalidaciones

Tiene un peso proporcional del 0.18% en relación al total de los ingresos; en este grupo contable, Convalidaciones según los balances tiene un valor de usd \$615.00 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.18% de los Ingresos.

✓ Otros Ingresos

Tiene un peso proporcional del 0.18% en relación al total de los ingresos; en este grupo contable, según los balances tiene un valor de usd \$610.00 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.18% de los Ingresos.

✓ Derechos de Exámenes

Tiene un peso proporcional del 5.38% en relación al total de los ingresos; en este grupo contable, según los balances tiene un valor de usd \$17,945.00 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 5.38% de los Ingresos.

4.2.6.2. Interpretación del análisis vertical de los gastos del Estado de Resultados del año 2017

Tabla 33: Análisis vertical de los gastos

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	%
5.1.	Gastos Administrativos	254,023.65	78.38%
5.2.	Gastos Operativos	44,168.04	13.63%
5.3.	Gastos Operacionales	18,384.07	5.67%
5.4.	Servicios Básicos	5,289.38	1.63%
5.5.	Otros Servicios	45.10	0.01%
5.6.	Otros Bienes	538.01	0.17%
5.7.	Proyectos Investigativos	1,632.17	0.50%
TOTAL		324,080.42	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ Gastos Administrativos

Tiene un peso proporcional del 78.38% en relación al total de los gastos; en este grupo contable, Gastos Sueldos según los balances tiene un valor de usd \$167,554.20 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 51.70% de los Gastos Administrativos.

✓ Gastos Operativos

Tiene un peso proporcional del 13.63% en relación al total de los gastos, en este grupo contable, Gastos de Mantenimiento y Reparaciones según los balances tiene un valor de usd \$17,272.11 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 5.33% de los Gastos Operativos.

✓ Gastos Operacionales

Tiene un peso proporcional del 5.67% en relación al total de los gastos; en este grupo contable, Gasto Depreciación Acumulada de Vehículo y Equipo de Transporte según los balances tiene un valor de usd \$13,156.14 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 4.06% de los Gastos Operacionales.

✓ Servicios Básicos

Tiene un peso proporcional del 1.63% en relación al total de los gastos, en este grupo contable, Gasto Punto Net según los balances tiene un valor de usd

\$2,640.00 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.81% de Servicios Básicos.

✓ **Otros Servicios**

Tiene un peso proporcional del 0.01% en relación al total de los gastos; en este grupo contable, la Cta. de Copias según los balances tiene un valor de usd \$45.10 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.01% de Otros Servicios.

✓ **Otros Bienes**

Tiene un peso proporcional del 0.17% en relación al total de gastos, en este grupo contable, la Cta. de Telas para pancartas según los balances tiene un valor de usd \$453.85 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.14% de Otros Bienes.

✓ **Proyectos Investigativos**

Tiene un peso proporcional del 0.50% en relación al total de gastos; en este grupo contable, el Proyecto de la Ing. Magali Coello según los balances tiene un valor de usd \$850.38 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional 0.26% de Proyectos Investigativos del Instituto.

4.2.7. Análisis vertical del Estado de Resultados del año 2018

Tabla 34: Estado de Resultados 2018

INSTITUTO TECNOLÓGICO "SAN GABRIEL"				
ESTADO DE RESULTADOS				
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018				
ANÁLISIS VERTICAL				
Código de Cta.	Descripción de la cuenta	Subtotales	Totales	%
4.	INGRESOS		296,484.50	-32.96%
4.1.	CARRERA DE CONTABILIDAD		141,319.50	47.67%
4.1.1.	Matriculas	42,761.00		14.42%
4.1.2.	Pensiones	90,104.00		30.39%
4.1.4.	Convalidaciones	210.00		0.07%
4.1.5.	Derechos	8,244.50		2.78%
4.2.	CARRERA DE SISTEMAS		66,762.00	22.52%

4.2.1.	Matriculas	23,330.00		7.87%
4.2.2.	Pensiones	40,085.00		13.52%
4.2.4.	Convalidaciones	300.00		0.10%
4.2.5.	Derechos	3,047.00		1.03%
4.3.	CARRERA DE ENFERMERIA		88,767.00	29.94%
4.3.1	Matriculas	36,080.00		12.17%
4.3.2.	Pensiones	35,899.00		12.11%
4.3.3.	Capacitaciones – cursos	9,770.00		3.30%
4.3.5.	Derechos	18.00		0.01%
4.3.6.	Otros Ingresos	7,000.00		2.36%
5.	GASTOS		386,812.09	-42.99%
5.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		296,842.29	76.74%
5.1.1.	GASTO SUELDOS		190,118.08	49.15%
5.1.1.1.	Sueldos administrativos	110,287.83		28.51%
5.1.1.2.	Sueldos Contabilidad	31,803.67		8.22%
5.1.1.3.	Sueldos Sistemas	32,713.67		8.46%
5.1.1.5.	Sueldos Generales	15,312.91		3.96%
5.1.2.	GASTO IESS PATRONAL		22,775.58	5.89%
5.1.2.1.	IESS Patronal Administrativos	13,221.83		3.42%
5.1.2.2.	IESS Patronal Contabilidad	3,806.48		0.98%
5.1.2.3.	IESS Patronal Sistemas	3,924.21		1.01%
5.1.2.5.	IESS Patronal Generales	1,823.06		0.47%
5.1.3.	GASTO FONDOS DE RESERVA		8,891.04	2.30%
5.1.3.1.	Fondos de Reserva Administrativos	3,127.93		0.81%
5.1.3.2.	Fondos de Reserva Contabilidad	2,653.98		0.69%
5.1.3.3.	Fondos de Reserva Sistemas	2,349.03		0.61%
5.1.3.5.	Fondos de Reserva Generales	760.10		0.20%
5.1.4.	GASTO XIII SUELDO		9,941.49	2.57%
5.1.4.1.	XIII Sueldo Administrativos	4,137.78		1.07%
5.1.4.2.	XIII Sueldo Contabilidad	2,747.65		0.71%
5.1.4.3.	XIII Sueldo Sistema	2,384.15		0.62%
5.1.4.5.	XIII Sueldo Generales	671.91		0.17%
5.1.5.	GASTO XIV SUELDO		5,291.43	1.37%
5.1.5.1.	XIV Sueldo Administrativo	2,021.14		0.52%
5.1.5.2.	XIV Sueldo Contabilidad	1,377.81		0.36%
5.1.5.3.	XIV Sueldo Sistemas	1,377.81		0.36%
5.1.5.5.	XIV Sueldo Generales	514.67		0.13%
5.1.8.	HONORARIOS PROFESIONALES		59,824.67	15.47%
5.1.8.1.	Honorarios Profesionales Contabilidad	11,183.34		2.89%
5.1.8.2.	Honorarios Profesionales Sistemas	4,930.00		1.27%
5.1.8.3.	Honorarios Profesionales Enfermería	17,663.77		4.57%
5.1.8.4.	Honorarios Profesionales	26,047.56		6.73%

5.2.	GASTOS OPERATIVOS		59,782.48	15.46%
5.2.1.	Gasto Arriendo	290.55		0.08%
5.2.10.	Gasto Mantenimiento y Reparación	25,965.06		6.71%
5.2.11.	Gasto Combustible y Lubricantes	867.56		0.22%
5.2.12.	Gasto Promoción y Publicidad	3,241.24		0.84%
5.2.13.	Gasto Suministros y Materiales	12,067.54		3.12%
5.2.14.	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	285.74		0.07%
5.2.2.	Gasto Transporte	553.00		0.14%
5.2.3.	Gasto Comisiones	39.92		0.01%
5.2.4.	Gasto Intereses	3,742.87		0.97%
5.2.5.	Gasto Multas	144.85		0.04%
5.2.6.	Gasto de Gestión	3,073.76		0.79%
5.2.8.	Gasto Viajes	13.39		0.00%
5.2.9.	IVA que se carga al gasto	9,497.00		2.46%
5.3.	GASTOS SERVICIOS BÁSICOS		7,048.49	1.82%
5.3.1.	Gasto de Energía Eléctrica	1,457.56		0.38%
5.3.3.	Gasto Telecomunicaciones	38.10		0.01%
5.3.4.	Gasto Punto Net	4,976.13		1.29%
5.3.5.	Gasto de seguridad S.O.S	576.70		0.15%
5.4.	GASTO DEPRECIACIONES		19,857.12	5.13%
5.4.1.	Gto. Dep. Acum. Muebles y Enseres	3,912.49		1.01%
5.4.2.	Gto. Dep. Acum. Maquinaria, equipo e instalaciones	94.07		0.02%
5.4.3.	Gto. Dep. Acum. Equipo de Cómputo y Software	2,694.42		0.70%
5.4.4.	Gto. Dep. Acum. Vehículos y equipo de transporte	13,156.14		3.40%
5.5.	GASTO PROYECTO DE INVESTIGACION		373.01	0.10%
5.5.2.	Carrera Sistemas	373.01		0.10%
5.6.	GASTO PROYECTO DE VINCULACION		1,377.83	0.36%
5.6.1.	Carrera de Contabilidad	1,046.24		0.27%
5.6.2.	Carrera de Sistemas	331.55		0.09%
5.8.	OTROS SERVICIOS		200.00	0.05%
5.8.3.	Servicios de limpieza	200.00		0.05%
5.9.	OTROS BIENES		1,330.87	0.34%
5.9.1.	Gasto Suministros de Limpieza	692.76		0.18%
5.9.2.	Pancartas	628.11		0.16%
5.9.3.	Bordados de camisetas	10.00		0.00%
GANANCIA / PÉRDIDA			(89,963.59)	-75.95%

Fuente: Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.2.7.1. Interpretación del análisis vertical de los ingresos del Estado de Resultados del 2018

Tabla 35: Análisis vertical de los ingresos

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	%
4.1.	Carrera de Contabilidad	141,319.50	47.67%
4.2.	Carrera de Sistemas	66,762.00	22.52%
4.3.	Carrera de Enfermería	88,767.00	29.94%
TOTAL		296,848.50	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ Carrera de Contabilidad

Tiene un peso proporcional del 47.67% en relación al total de los ingresos; en este grupo contable, la Cta. de Pensiones según los balances tiene un valor de usd \$90,104.00 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 30.39% en la Carrera de Contabilidad.

✓ Carrera de Sistemas

Tiene un peso proporcional del 22.52% en relación al total de los ingresos; en este grupo contable, la Cta. de Pensiones según los balances tiene un valor de usd \$40,085.00 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 13.52% en la Carrera de Sistemas.

✓ Carrera de Enfermería

Tiene un peso proporcional del 29.94% en relación al total de los ingresos; en este grupo contable, la Cta. de Matriculas según los balances tiene un valor de usd \$36,080.00 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 12.17% en la Carrera de Enfermería.

4.2.7.2. Interpretación del análisis vertical de los gastos del Estado de Resultados del 2018

Tabla 36: Análisis vertical de los gastos

CÓDIGO	CUENTA	VALORES	%
5.1.	Gastos Administrativos	296,842.29	76.74%
5.2.	Gastos Operativos	59,782.48	15.46%

5.3.	Gastos Servicios Básicos	7,048.49	1.82%
5.4.	Gastos Operacionales	19,857.12	5.13%
5.5.	Gasto Proyecto de Investigación	373.01	0.10%
5.6.	Gasto Proyecto de Vinculación	1,377.83	0.36%
5.8.	Otros Servicios	200.00	0.05%
5.9.	Otros Bienes	1,330.87	0.34%
TOTAL		386,812.09	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ **Gastos Administrativos**

Tiene un peso proporcional del 76.74% en relación al total de los gastos; en este grupo contable. la Cta. de Sueldos Administrativos según lo balances tiene un valor de usd \$110,287.83, que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 28.51% de los Gastos Administrativos.

✓ **Gastos Operativos**

Tiene un peso proporcional del 15.46% en relación al total de los gastos; en este grupo contable, la Cta. de Gasto de Mantenimiento y Reparación según los balances tiene un valor de usd \$25,965.06 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 6.71% de los Gastos Operativos.

✓ **Gastos Servicios Básicos**

Tiene un peso proporcional del 1.82% en relación al total de los gastos; en este grupo contable, la Cta. de Gasto con Punto Net según los balances tiene un valor de usd \$4,976.13 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 1.29% de los Gastos Servicios Básicos.

✓ **Gasto Depreciaciones**

Tiene un peso proporcional del 5.13% en relación al total de los gastos; en este grupo contable, la Cta. de Gasto Depreciación Acumulada Vehículos y Equipos de Transporte según los balances tiene un valor de usd \$13,156.14 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 3.40% del Gasto Depreciaciones.

✓ **Gasto Proyecto de Investigación**

Tiene un peso proporcional del 0.10% en relación al total de los gastos; en este grupo contable, la Carrera de Sistemas según los balances del año 2018 tiene un valor de usd \$373.01 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.10% del Gasto Proyecto de Investigación.

✓ **Gasto de Proyecto de Vinculación**

Tiene un peso proporcional del 0.36% en relación al total de los gastos; en este grupo contable, la Carrera de Contabilidad según los balances tiene un valor de usd \$1,046.24 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.27% del Gasto de Proyecto de Vinculación.

✓ **Otros Servicios**

Tiene un peso proporcional del 0.05% en relación al total de los gastos; en este grupo contable, los Servicios de Limpieza según los balances del año 2018 tiene un valor de usd \$200.00 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.05% de Otros Servicios.

✓ **Otros Bienes**

Tiene un peso proporcional del 0.34% en relación al total de los gastos; en este grupo contable, los Suministros de Limpieza según los balances tiene un valor de usd \$692.76 que aplicando el análisis vertical tiene un peso proporcional del 0.18% de Otros Bienes.

4.3. ANÁLISIS HORIZONTAL

a) Variación absoluta

Tabla 37: Fórmula de variación absoluta

$$\text{Variación} = \text{Valor año actual} - \text{Valor año anterior}$$

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

b) Variación porcentual

Tabla 38: Fórmula de variación porcentual

$$\text{Porcentaje} = \text{Variación} / \text{Valor año anterior} * 100$$

Elaborado por: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.3.1. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2017– 2018

Tabla 39: Estado de Situación financiera 2017 – 2018

INSTITUTO TECNOLÓGICO "SAN GABRIEL"				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 – 2018				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
	2017	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL
	AÑO BASE	AÑO ACTUAL		
ACTIVO	107,495.49	124,008.14	16,512.65	15.36%
ACTIVO CORRIENTE	20,842.51	28,023.57	7,181.06	34.45%
Caja General	2,338.37		-2,338.37	-100%
Caja Chica	200.00	66.85	-133.15	-66.58%
Bancos	2,236.00	410.28	410.28	-81.66%
Banco Internacional AHORROS #3000787254	769.27	410.28	-769.27	-46.67%
Banco del Austro Ahorros #6137075	466.73		-466.73	-100%
Anticipo R/f Rta 8%	240.00		-240.00	-100%
Bco. Internacional CTA. CTE. #3000640	1,000.00		-1,000.00	-100%
Clientes		27,546.44	27,546.44	100%
Cuentas por Cobrar Estudiantes	14,185.00	28,574.00	14,389.00	101.44%
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(283.70)	(1,027.56)	-743.86	262%
Anticipo a la Renta 2017	1,926.84		-1,926.84	-100%
ACTIVO NO CORRIENTE	86,652.98	95,984.57	9,331.59	10.77%
Muebles y Enseres	31,857.76	53,352.53	21,494.77	67.47%
Carrera de contabilidad		15,194.91	15,194.91	100%
Carrera de Sistemas		10,688.89	10,688.89	100%
Carrera de Enfermería		27,468.73	27,468.73	100%
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(9,992.58)	(13,905.07)	-3,912.49	39.15%
Maquinaria, equipo e instalaciones	2,310.61	3,426.68	1,116.07	48.30%
Carrera de contabilidad		770.20	770.20	100%
Carrera de Sistemas		770.20	770.20	100%
Carrera de Enfermería		1,886.28	1,886.28	100%
(-) Dep. Acum. Maquinaria, equipo e instalaciones	(162.62)	(256.69)	-94.07	57.85%
Equipo de Cómputo y Software	31,589.44	36,034.62	4,445.18	14.07%
Carrera de contabilidad		11,349.49	11,349.49	100%
Carrera de Sistemas		10,529.81	10,529.81	100%
Carrera de Enfermería		14,155.32	14,155.32	100%

(-) Dep. Acum. Equipo de Cómputo y Software	(25,723.16)	(28,417.58)	-2,694.42	10.47%
Vehículos y equipo de transporte	65,780.70	65,780.70	0.00	0.00%
(-) Dep. Acum. Vehículos y equipos de transporte	(14,198.88)	(27,355.02)	-13,156.14	92.66%
Biblioteca	5,191.71	7,324.40	2,132.69	41.08%
Biblioteca Contabilidad		2,221.21	2,221.21	100%
Biblioteca Sistemas		2,806.79	2,806.79	100%
Biblioteca Enfermería		2,296.40	2,296.40	100%
PASIVO	88,564.49	195,534.24	106,969.75	120.78%
PASIVO CORRIENTE	71,106.24	195,534.24	124,428.00	174.99%
Préstamos Bancarios - Bco Austro	38,071.91	31,168.48	-6,903.43	-18.13%
Cuentas por Pagar Ing. Gabriela Vallejo	33,034.33	138,386.87	-33,034.33	-318.92%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	777.53	1,989.48	1,211.95	155.87%
Impuesto a la Renta por Pagar		120.00	120.00	100%
Anticipo a la Renta por Pagar		1,105.48	1,105.48	100%
Retenciones por Pagar	539.90	272.89	-267.01	-49.46%
Retenciones IVA por Pagar	237.63	491.11	253.48	106.67%
OBLIGACIONES PATRONALES	16,680.72	17,663.47	982.75	5.89%
Sueldos por Pagar	12,036.00	13,240.77	1,204.77	10.01%
IESS por Pagar	3,102.41	3,267.28	164.87	5.31%
Fondos de Reserva por Pagar	716.22	699.39	-16.83	-2.35%
Préstamos Quirografarios por Pagar	826.09	132.62	-693.47	-83.95%
Préstamos Hipotecarios por Pagar		323.41	323.41	100%
OBLIGACIONES FINANCIERAS		6,325.94	6,325.94	100%
Banco Internacional Cta. Cte. # 300064		6,325.94	6,325.94	100%
PATRIMONIO	18,931.00	(71,526.10)	-90,457.10	-477.83%
Capital Social	4,984.70	4,984.70	0.00	0.00%
Utilidad de Ejercicio Anterior		9,378.08	9,378.08	100%
Utilidad / Pérdida acumulada de ejercicio	(1,380.61)		1,380.61	-100.00%
Utilidad ejercicio actual – Utilidad	9,378.08		-9,378.08	-100%
Utilidad ejercicio actual – Pérdida		(89,963.59)	-89,963.59	-100%
Pérdida del Ejercicio Anterior		(1,416.00)	-1,416.00	-100%
Revalorización de activos fijos	5,948.83	5,948.83	0.00	0.00%
Pérdida en Provisión de Cuentas Incobrables		(458.12)	-458.12	-100%
TOTAL PASIVO + CAPITAL	107,495.49	124,008.14	16,512.65	15.36%

Fuente: Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.3.1.1. Interpretación del análisis horizontal de los activos del Estado de Situación Financiera del 2017 – 2018

Tabla 40: Análisis horizontal de los activos

CUENTAS	2017	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL
	AÑO BASE	AÑO ACTUAL		
ACTIVO	107,495.49	124,008.14	16,512.65	15.36%
ACTIVO CORRIENTE	20,842.51	28,023.57	7,181.06	34.45%
Caja General	2,338.37		-2,338.37	-100%
Caja Chica	200.00	66.85	-133.15	-66.58%
Bancos	2,236.00	410.28	410.28	-81.66%
Anticipo R/f Rta 8%	240.00		-240.00	-100%
Cuentas por Cobrar Estudiantes	14,185.00	28,574.00	14,389.00	101.44%
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(283.70)	(1,027.56)	-743.86	262%
Anticipo a la Renta 2017	1,926.84		-1,926.84	-100%
ACTIVO NO CORRIENTE	86,652.98	95,984.57	9,331.59	10.77%
Muebles y Enseres	31,857.76	53,352.53	21,494.77	67.47%
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(9,992.58)	(13,905.07)	-3,912.49	39.15%
Maquinaria, equipo e instalaciones	2,310.61	3,426.68	1,116.07	48.30%
(-) Dep. Acum. Maquinaria, equipo e instalaciones	(162.62)	(256.69)	-94.07	57.85%
Equipo de Cómputo y Software	31,589.44	36,034.62	4,445.18	14.07%
(-) Dep. Acum. Equipo de Cómputo y Software	(25,723.16)	(28,417.58)	-2,694.42	10.47%
Vehículos y equipo de transporte	65,780.70	65,780.70	0.00	0.00%
(-) Dep. Acum. Vehículos y equipos de transporte	(14,198.88)	(27,355.02)	-13,156.14	92.66%
Biblioteca	5,191.71	7,324.40	2,132.69	41.08%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ **Caja General**

La cuenta Caja General en el año 2017 tiene un valor de usd \$2,338.37 en el año 2018 tiene un valor de cero, lo que da una variación absoluta de usd \$-2,338.37 equivalente a una variación porcentual del -100%, esto debido a la falta de liquidez en el período 2018.

✓ **Caja Chica**

La cuenta Caja Chica en el año 2017 tiene un valor de usd \$200.00 en el año 2018 tiene un valor de usd \$66.8, lo que da una variación absoluta de usd \$-

133.15 equivalente a una variación porcentual del -66.58%.

✓ **Bancos**

La cuenta Bancos en el año 2017 tiene un valor de \$2.236,00 en el año 2018 tiene un valor de usd \$410.28, lo que da una variación porcentual de -81.66%, por el sobregiro en la cuenta corriente.

✓ **Anticipo R/f Rta. 8%**

La cuenta Anticipo R/F Rta. 8% en el año 2017 tiene un valor de usd \$240.00 en el año 2018 tiene un valor de cero, lo que da una variación absoluta de usd \$-240.00 equivalente a una variación porcentual del -100%.

✓ **Cuentas por Cobrar Estudiantes**

La cuenta de Cuentas por Cobrar Estudiantes en el año 2017 tiene un valor de usd \$14,185.00 en el año 2018 tiene un valor de usd \$28,574.00, lo que da una variación absoluta de usd \$14,389.00 equivalente a una variación porcentual del 101.44%.

✓ **(-) Provisión Cuentas Incobrables**

La cuenta (-) Provisión Cuentas Incobrables en el año 2017 tiene un valor de usd \$-283.70 en el año 2018 tiene un valor de usd \$-1,027.56, lo que da una variación absoluta de usd \$-743.86 equivalente a una variación porcentual del 262%.

✓ **Anticipo a la Renta**

La cuenta de Anticipo a la Renta en el año 2017 tiene un valor de usd \$1,926.84 en el año 2018 tiene un valor de cero, lo que da una variación absoluta de usd \$-1,926.84 equivalente a una variación porcentual de -100%.

✓ **Muebles y Enseres**

La cuenta de Muebles y Enseres en el año 2017 tiene un valor de \$31,857.76 usd en el año 2018 tiene un valor de \$53,35253 usd, lo que da una variación absoluta del \$21,494.77 usd equivalente a una variación porcentual de 67.47%.

✓ **(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres**

La cuenta de Dep. Acum. Muebles y Enseres en el año 2017 tiene un valor de usd \$-9,992.58 en el año 2018 tiene un valor de usd \$- 13,905.07, lo que da una variación absoluta del usd \$-3,912.49 equivalente a una variación porcentual de 39.15%.

✓ **Maquinaria, equipo e instalaciones**

La cuenta de Maquinaria, equipo e instalaciones en el año 2017 tiene un valor de usd \$2,310.61 en el año 2018 tiene un valor de usd \$3,426.68, lo que da una variación absoluta de usd \$1.116.07 equivalente a una variación porcentual de 48.30%.

✓ **(-) Dep. Acum. Maquinaria, equipo e instalaciones**

La cuenta Dep. Acum. Maquinaria, equipo e instalaciones en el año 2017 tiene un valor de usd \$-162.62 en el año 2018 tiene un valor de usd \$-256.69, lo que da una variación absoluta de usd \$-94.07 equivalente a una variación porcentual de 57.85%.

✓ **Equipo de Cómputo y Software**

La cuenta Equipo de Cómputo y Software en el año 2017 tiene un valor de usd \$31,589.44 en el año 2018 tiene un valor de usd \$36,034.62, lo que da una variación absoluta de usd \$4,445.18 equivalente a una variación porcentual de 14.07%.

✓ **(-) Dep. Acum. Equipo de Cómputo y Software**

La cuenta de Dep. Acum. Equipo de Cómputo y Software en el año 2017 tiene un valor de usd \$-25,723.16 en el año 2018 tiene un valor de usd \$-28,417.58, lo que da una variación absoluta de usd \$-2,694.42 equivalente a una variación porcentual de 10.47%.

✓ **Vehículos y equipo de transporte**

La cuenta de Vehículos y equipo de transporte en el año 2017 tiene un valor de usd \$65,780.70 en el año 2018 tiene un valor de usd \$65,780.70, lo que da una variación absoluta de cero equivalentes a una variación porcentual de 0%.

✓ **(-) Dep. Acum. Vehículos y equipos de transporte**

La cuenta Dep. Acum. Vehículos y equipos de transporte en el año 2017 tiene un valor de usd \$-14,198.88 en el año 2018 tiene un valor de usd \$-27,355.02, lo que da una variación absoluta de usd \$-13,156.14 equivalente a una variación porcentual de 92.66%.

✓ **Biblioteca**

La cuenta de Biblioteca en el año 2017 tiene un valor de usd \$5,191.71 en el año 2018 tiene un valor de usd \$7,324.40, lo que da una variación absoluta de usd \$2,132.69, equivalente a una variación porcentual de 41.08%.

4.3.1.2. Interpretación del análisis horizontal de los pasivos del Estado de Situación Financiera del 2017 - 2018

Tabla 41: Análisis horizontal de los pasivos

CUENTAS	2017	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL
	AÑO BASE	AÑO ACTUAL		
PASIVO	88,564.49	195,534.24	106,969.75	120.78%
PASIVO CORRIENTE	71,106.24	195,534.24	124,428.00	174.99%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	777.53	1,989.48	1,211.95	155.87%
OBLIGACIONES PATRONALES	16,680.72	17,663.47	982.75	5.89%
OBLIGACIONES FINANCIERAS		6,325.94	6,325.94	100%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ **Pasivo Corriente**

La cuenta Pasivo Corriente en el año 2017 tiene un valor de usd \$71,106.24 en el año 2018 tiene un valor de usd \$195,534.24, lo que da una variación absoluta de usd \$124,428.00 equivalente a una variación porcentual de 174.99%.

✓ **Obligaciones Tributarias**

La cuenta Obligaciones Tributarias en el año 2017 tiene un valor de usd \$777.53 en el año 2018 tiene un valor de usd \$1,989.48, lo que da una variación absoluta de usd \$-1,211.95 equivalente a una variación porcentual de 155.87%.

✓ **Obligaciones Patronales**

La cuenta de Obligaciones Patronales en el año 2017 tiene un valor de usd \$16,680.72 en el año 2018 tiene un valor de usd \$17,663.47, lo que da una variación absoluta de usd \$982.75 equivalente a una variación porcentual de 5.89%.

✓ **Obligaciones Financieras**

La cuenta de Obligaciones Patronales en el año 2017 tiene un valor de cero en el año 2018 tiene un valor de usd \$6,325.94, lo que da una variación absoluta de usd \$6,325.94 equivalente a una variación porcentual de 100%.

4.3.1.3. Interpretación del análisis horizontal del patrimonio del Estado de Situación Financiera del 2017 - 2018

Tabla 42: Análisis horizontal del patrimonio

CUENTAS	2017	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL
	AÑO BASE	AÑO ACTUAL		
PATRIMONIO	18,931.00	(71,526.10)	-90,457.10	-477.83%
Capital Social	4,984.70	4,984.70	0.00	0.00%
Utilidad de Ejercicio Anterior		9,378.08	9,378.08	100%
Utilidad / Pérdida acumulada de ejercicio	(1,380.61)		1,380.61	-100%
Utilidad ejercicio actual – Utilidad	9,378.08		-9,378.08	-100%
Utilidad ejercicio actual – Pérdida		(89,963.59)	-89,963.59	-100%
Pérdida del Ejercicio Anterior		(1,416.00)	-1,416.00	-100%
Revalorización de activos fijos	5,948.83	5,948.83	0.00	0.00%
Pérdida en Provisión de Cuentas Incobrables		(458.12)	-458.12	-100%
TOTAL PASIVO + CAPITAL	107,495.49	124,008.14	16,512.65	15.36%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ **Capital Social**

La cuenta Capital Social en el año 2017 tiene un valor de usd \$4,984.70 usd en el año 2018 tiene un valor de usd \$4,984.70, lo que da una variación absoluta de cero equivalentes a una variación porcentual de 0%.

✓ **Utilidad de Ejercicio Anterior**

La cuenta Utilidad de Ejercicio Anterior en el año 2017 tiene un valor de cero en el año 2018 tiene un valor de usd \$9,378.08, lo que da una variación absoluta de usd \$9,378.08 equivalente a una variación porcentual de 100%.

✓ **Utilidad / Pérdida acumulada de ejercicio**

La cuenta Utilidad/Pérdida acumulada de ejercicio en el año 2017 tiene un valor de usd \$-1,380.61 en el año 2018 tiene un valor de cero, lo que da una variación absoluta de usd \$-1,380.61 equivalente a una variación porcentual de -100%.

✓ **Utilidad ejercicio actual – Utilidad**

La cuenta Utilidad ejercicio actual – Utilidad en el año 2017 tiene un valor de usd \$9,378.08 en el año 2018 tiene un valor de cero, lo que da una variación absoluta de usd \$-9,378.08 equivalente a una variación porcentual de -100%.

✓ **Utilidad ejercicio actual – Pérdida**

La cuenta Utilidad ejercicio actual – Pérdida en el año 2017 tiene un valor de cero en el año 2018 tiene un valor de usd \$-89,963.59, lo que da una variación absoluta de usd \$-89,963.59 usd equivalente a una variación porcentual de -100%.

✓ **Pérdida del Ejercicio Anterior**

La cuenta Pérdida Ejercicio Anterior en el año 2017 tiene un valor de cero en el año 2018 tiene un valor de usd \$-1,416.00, lo que da una variación absoluta de usd \$-1,416.00 equivalente a una variación porcentual de -100%.

✓ **Revalorización de activos fijos**

La cuenta Revalorización de activos fijos en el año 2017 tiene un valor de usd \$5,948.83 en el año 2018 tiene un valor de usd \$5,948.83, lo que da una variación absoluta de cero equivalentes a una variación porcentual de 0%.

✓ **Pérdida en Provisión de Cuentas Incobrables**

La cuenta Pérdida en Provisión de Cuentas Incobrables en el año 2017 tiene un valor de cero en el año 2018 tiene un valor de usd \$-458.12, lo que da una

variación absoluta de usd \$-458.12 equivalente a una variación porcentual de -100%.

4.3.2. Análisis horizontal del Estado de Resultados del año 2017 – 2018

Tabla 43: Estado de Resultados del año 2017 – 2018

INSTITUTO TECNOLÓGICO "SAN GABRIEL"				
ESTADO DE RESULTADOS				
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 – 2018				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
	2017	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL
	AÑO BASE	AÑO ACTUAL		
INGRESOS	333,458.50	296,848.50	-36,610.00	-10.98%
Carrera de Contabilidad		141,319.50	141,319.50	100%
Carrera de Sistemas		66,762.00	66,762.00	100%
Carrera de Enfermería		88,767.00	88,767.00	100%
Matriculas	64,984.00	102,171.00	37,187.00	57.22%
Pensiones	158,329.50	166,088.00	7,758.50	4.90%
Capacitación – Cursos	90,975.00	9,770.00	-81,205.00	-89.26%
Convalidaciones	615.00	510.00	-105.00	-17.07%
Otros ingresos	610.00	7,000.00	6,390.00	1047.54%
Derechos de exámenes	17,945.00	11,309.50	-6,635.50	-36.98%
GASTOS	324,080.42	386,812.09	62,731.67	19.36%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	254,023.65	296,842.29	42,818.64	16.86%
Gasto sueldo	167,554.20	190,118.08	22,563.88	13.47%
Sueldos Administrativos		110,287.83	110,287.83	100%
Gto Honorarios Contabilidad	17,595.51	31,803.67	14,208.16	80.75%
Sueldo Sistemas		32,713.67	32,713.67	100%
Sueldos Generales		15,312.91	15,312.91	100%
Gasto IESS patronal	19,386.52	22,775.58	3,389.06	17.48%
IESS Patronal Administrativos		13,221.83	13,221.83	100%
IESS Patronal Contabilidad		3,806.48	3,806.48	100%
IESS Patronal Sistemas		3,924.21	3,924.21	100%
IESS Patronal Generales		1,823.06	1,823.06	100%
Gasto Fondos de Reserva	7,879.24	8,891.04	1,011.80	12.84%
Fondos de Reserva Administrativos		3,127.93	3,127.93	100%
Fondos de Reserva Contabilidad		2,653.98	2,653.98	100%
Fondos de Reserva de Sistema		2,384.15	2,384.15	100%
Fondos de Reserva Generales		671.91	671.91	100%
Gasto XIII Sueldo	9,772.37	9,941.49	169.12	1.73%
XIII Sueldo Administrativos		4,137.78	4,137.78	100%

XIII Sueldo Contabilidad		2,747.65	2,747.65	100%
XIII Sueldo Sistema		2,384.15	2,384.15	100%
XIII Sueldo Generales		671.91	671.91	100%
Gasto XIV Sueldo	6,085.15	5,291.43	-793.72	-13.04%
XIV Sueldo Administrativos		2,021.14	2,021.14	100%
XIV Sueldo Contabilidad		1,377.81	1,377.81	100%
XIV Sueldo Sistemas		1,377.81	1,377.81	100%
XIV Sueldo Generales		514.67	514.67	100%
Gasto Vacaciones	214.4		-214.40	-100%
Gasto Honorarios Profesionales	17,033.88	59,824.67	42,790.79	251.21%
Gto Honorarios Sistemas	8,502.38	4,930.00	-3,572.38	-42.02%
Honorarios Profesionales Contabilidad		11,183.34	11,183.34	100%
Honorarios Profesionales Enfermería		17,663.77	17,663.77	100%
Honorarios Profesionales		26,047.56	26,047.56	100%
GASTOS OPERATIVOS	44,168.04	59,782.48	15,614.44	35.35%
Gasto Arriendo	1,570.00	290.55	-1,279.45	-81.49%
Gasto Transporte	8.32	553	544.68	6546.63%
Gasto Comisiones	23.85	39.92	16.07	67.38%
Gasto Intereses	4,091.92	3,742.87	-349.05	-8.53%
Gasto Multas	2.09	144.85	142.76	6830.62%
Gasto provisión cuentas incobrables	81.62	285.74	204.12	250.09%
Gasto de Gestión	1,234.62	3,073.76	1,839.14	148.96%
Gasto Impuestos, Contribuciones y Otros	399.95		-399.95	-100%
Gasto de Viaje	31.01	13.39	-17.62	-56.82%
IVA que se carga al gasto	5,562.60	9,497.00	3,934.40	70.73%
Gasto Mantenimiento y Reparaciones	17,272.11	25,965.06	8,692.95	50.33%
Gasto Combustible y Lubricantes	734.53	867.56	133.03	18.11%
Gasto Promoción y Publicidad	984.07	3,241.24	2,257.17	229.37%
Gasto Suministros, Materiales y Repuestos	12,171.35	12,067.54	-103.81	-0.85%
GASTOS OPERACIONALES	18,384.07	19,857.12	1,473.05	8.01%
Gasto Dep. Acum. Muebles y Enseres	2,745.39	3,912.49	1,167.10	42.51%
Gasto Dep. Acum. Maq. Equipo e Instalaciones	139.99	94.07	-45.92	-32.80%
Gasto Dep. Acum. Equipo de Cómputo y Software	2,342.55	2,694.42	351.87	15.02%
Gasto Dep. Acum. Vehículo y Equipo de Transporte	13,156.14	13,156.14	0.00	0.00%
SERVICIOS BÁSICOS	5,289.38	7,048.49	1,759.11	33.26%
Gasto de Energía Eléctrica	2,067.25	1,457.56	-609.69	-29.49%
Gasto agua Potable	37.85		-37.85	-100%

Gasto Telecomunicaciones	118.13	38.1	-80.03	-67.75%
Gasto Punto Net	2,640.00	4,976.13	2,336.13	88.49%
Gasto de seguridad S.O.S	426.15	576.7	150.55	35.33%
OTROS SERVICIOS	45.10	200.00	154.90	343.46%
Copias	45.1		-45.10	-100%
Servicios de limpieza		200.00	200.00	100%
OTROS BIENES	538.01	1,330.87	792.86	147.37%
Gasto Suministros de Limpieza	84.16	692.76	608.60	-723.15%
Telas para pancartas	453.85		-453.85	-100%
Pancartas		628.11	628.11	100%
Bordados de camisetas		10.00	10.00	100%
GASTOS PROYECTOS DE VINCULACION		1,377.83	1,377.83	100%
Carrera de Contabilidad		1,046.28	1,046.28	100%
Carrera de Sistemas		331.55	331.55	100%
PROYECTOS INVESTIGATIVOS	1,632.17	373.01	-1,259.16	-77.15%
Carrera de Sistemas		373.01	373.01	100%
Proyecto Casco Antiestrés	137.90		-137.90	-100%
Proyecto Cuna Robótica	480.25		-480.25	-100%
Proyecto Ing. Huilca Ángel	51.78		-51.78	-100%
Proyecto Ing. Moncayo Andrea	87.36		-87.36	-100%
Proyecto Ing. Coello Magali	850.38		-850.38	-100%
Proyecto Lic. Santillán Myriam	10.50		-10.50	-100%
Proyecto Lic. Artiaga Marcia	14.00		-14.00	-100%
GANANCIA / PÉRDIDA	9,378.08	(89,963.59)	-99,341.67	-1059.30%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.3.2.1. Interpretación del análisis horizontal de los ingresos del Estado de Resultados del 2017 – 2018

Tabla 44: Análisis horizontal de los ingresos

CUENTAS	2017	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL
	AÑO BASE	AÑO ACTUAL		
INGRESOS	333,458.50	296,848.50	-36,610.00	-10.98%
Carrera de Contabilidad		141,319.50	141,319.50	100%
Carrera de Sistemas		66,762.00	66,762.00	100%
Carrera de Enfermería		88,767.00	88,767.00	100%
Matriculas	64,984.00	102,171.00	37,187.00	57.22%
Pensiones	158,329.50	166,088.00	7,758.50	4.90%
Capacitación – Cursos	90,975.00	9,770.00	-81,205.00	-89.26%
Convalidaciones	615.00	510.00	-105.00	-17.07%

Otros ingresos	610.00	7,000.00	6,390.00	1047.54%
Derechos de exámenes	17,945.00	11,309.50	-6,635.50	-36.98%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ Carrera de contabilidad

La cuenta Carrera de contabilidad en el año 2017 tiene un valor de cero en el año 2018 tiene un valor de usd \$141,319.50, lo que da una variación absoluta de usd \$141,319.50 equivalente a una variación porcentual de 100%.

✓ Carrera de sistemas

La cuenta Carrera de sistemas en el año 2017 tiene un valor de cero en el año 2018 tiene un valor de usd \$66,762.00, lo que da una variación absoluta de usd \$66,762.00 equivalente a una variación porcentual de 100%.

✓ Carrera de enfermería

La cuenta Carrera de enfermería en el año 2017 tiene un valor de cero en el año 2018 tiene un valor de usd \$88,767.00, lo que da una variación absoluta de usd \$88,767.00 equivalente a una variación porcentual de 100%.

✓ Matriculas

La cuenta Matriculas en el año 2017 tiene un valor de usd \$64,984.00 en el año 2018 tiene un valor de usd \$102,171.00, lo que da una variación absoluta de usd \$37,187.00 equivalente a una variación porcentual de 57.22%.

✓ Pensiones

La cuenta Pensiones en el año 2017 tiene un valor de usd \$158,329.50 en el año 2018 tiene un valor de usd \$166,088.00, lo que da una variación absoluta de usd \$7,758.50 equivalente a una variación porcentual de 4.90%.

✓ Capacitación- Cursos

La cuenta Capacitación – Cursos en el año 2017 tiene un valor de usd \$90,975.00 en el año 2018 tiene un valor de usd \$9,770.00, lo que da una variación absoluta de usd \$-81,205.00 equivalente a una variación porcentual de

-89.26%.

✓ **Convalidaciones**

La cuenta Convalidaciones en el año 2017 tiene un valor de usd \$615.00 en el año 2018 tiene un valor de usd \$510.00, lo que da una variación absoluta de usd \$-105.00 equivalente a una variación porcentual de -17.07%.

✓ **Otros ingresos**

La cuenta Otros Ingresos en el año 2017 tiene un valor de usd \$610.00 en el año 2018 tiene un valor de usd \$7,000.00, lo que da una variación absoluta de usd \$6,380.00 equivalente a una variación porcentual de 1047.54%.

✓ **Derechos de exámenes**

La cuenta Derechos de exámenes en el año 2017 tiene un valor de usd \$17,945.00 en el año 2018 tiene un valor de usd \$11,309.50, lo que da una variación absoluta de usd \$-6,635.50 equivalente a una variación porcentual de -36.98%.

4.3.2.2. Interpretación del análisis horizontal de los gastos del Estado del Estado de Resultados del 2017 - 2018

Tabla 45: Análisis horizontal de los gastos

CUENTAS	2017	2018	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
	AÑO BASE	AÑO ACTUAL		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	254,023.65	296,842.29	42,818.64	16.86%
GASTOS OPERATIVOS	44,168.04	59,782.48	15,614.44	35.35%
GASTOS OPERACIONALES	18,384.07	19,857.12	1,473.05	8.01%
SERVICIOS BÁSICOS	5,289.38	7,048.49	-5,289.38	33.26%
OTROS SERVICIOS	45.10	200.00	154.90	343.46%
OTROS BIENES	538.01	1,330.87	792.86	147.37%
GASTOS PROYECTOS DE VINCULACION		1,377.83	1,377.83	100%
PROYECTOS INVESTIGATIVOS	1,632.17	373.01	-1,259.16	-77.15%

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

INTERPRETACIÓN

✓ **Gastos Administrativos**

La cuenta Gastos Administrativos en el año 2017 tiene un valor de usd \$254,023.65 en el año 2018 tiene un valor de usd \$296,842.29, lo que da una variación absoluta de usd \$42,818.64 equivalente a una variación porcentual de 16.86%.

✓ **Gastos Operativos**

La cuenta Gastos Operativos en el año 2017 tiene un valor de usd \$44,168.04 en el año 2018 tiene un valor de usd \$59,782.48, lo que da una variación absoluta de usd \$15,614.44 equivalente a una variación porcentual de 35.35%.

✓ **Gastos Operacionales**

La cuenta Gastos Operacionales en el año 2017 tiene un valor de usd \$18,384.07 en el año 2018 tiene un valor de usd \$19,857.12, lo que da una variación absoluta de usd \$1,473.05 equivalente a una variación porcentual de 8.01%.

✓ **Servicios Básicos**

La cuenta Servicios Básicos en el año 2017 tiene un valor de usd \$5,289.38 en el año 2018 tiene un valor de usd \$7,048.49, lo que da una variación absoluta de usd \$1,759.11 equivalente a una variación porcentual de 33.26%.

✓ **Otros servicios**

La cuenta Otros Servicios en el año 2017 tiene un valor de usd \$45.10 en el año 2018 tiene un valor de usd \$200.00, lo que da una variación absoluta de usd \$154.90 equivalente a una variación porcentual de 343.46%.

✓ **Otros Bienes**

La cuenta de Otros Bienes en el año 2017 tiene un valor de usd \$538.01 en el año 2018 tiene un valor de usd \$1,330.87, lo que da una variación absoluta de usd \$792.86 equivalente a una variación porcentual de 147.37%.

✓ **Gastos Proyectos de Vinculación**

La cuenta Gastos Proyectos de Vinculación en el año 2017 tiene un valor de cero en el año 2018 tiene un valor de usd \$1,377.83, lo que da una variación absoluta de usd \$1,377.83 equivalente a una variación porcentual de 100%.

✓ **Proyectos Investigativos**

La cuenta Proyectos Investigativos en el año 2017 tiene un valor de usd \$1,632.17 en el año 2018 tiene un valor de usd \$373.01, lo que da una variación absoluta de usd \$-1,259.16 equivalente a una variación porcentual de -77.15%.

4.4. APLICACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LOS ÍNDICES FINANCIEROS

4.4.1. Ratios de liquidez

4.4.1.1. Ratio de liquidez corriente

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

Tabla 46: Ratio de liquidez corriente

Año 2017	Año 2018
$\frac{20,842.51}{71,106.24}$ = 0.29	$\frac{28,023.57}{195,534.24}$ = 0.14
Interpretación El indicador del ISTGA tiene una razón corriente de 0.29 ctvs. en el año 2017, quiere decir que el Instituto dispone de 0.29 ctvs. para cubrir sus deudas de corto plazo.	Interpretación El indicador del ISTGA tiene una razón corriente de 0.14 ctvs. en el año 2018, quiere decir que el Instituto dispone de 0.14 ctvs. para cubrir sus deudas de corto plazo.

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.4.1.2. Ratio de prueba ácida

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

Tabla 47: Ratio de liquidez o Ratio de efectividad

Año 2017	Año 2018
$\frac{2,538.37+2,236.00}{71,106.24}$ $= 0.07$	$\frac{66.85+410.28}{195,534.24}$ $= 0.002$
<p>Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA tiene una razón en el año 2017 de 0.07 ctvs. eso quiere decir que el instituto dispone de 0.07 ctvs. de efectivo para pasivos a corto plazo.</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA tiene una razón en el año 2018 de 0.002 ctvs. eso quiere decir que el instituto dispone de 0.002 ctvs. de efectivo para pasivos a corto plazo.</p>

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.4.1.3. Capital de trabajo

Su fórmula es: *Activo Corriente – Pasivo Corriente*

Tabla 48: Capital de trabajo

Año 2017	Año 2018
$20,842.51 - 71,106.24$ $= -50,263.73$	$28,023.57 - 195,534.24$ $= -167,510.67$
<p>Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA tiene una razón en el año 2017 de \$-50,263.73 usd eso quiere decir que sus pasivos son mayores y los activos son menores la cual no podrá generar excedentes por ende no tiene capital de trabajo.</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA tiene una razón en el año 2018 de \$-167,510.67 usd eso quiere decir que sus pasivos son mayores y los activos son menores la cual no podrá generar excedentes por ende no tiene capital de trabajo.</p>

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.4.2. Ratios de Endeudamiento, Solvencia o de Apalancamiento

4.4.2.1. Ratio de endeudamiento a corto plazo

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

Tabla 49: Ratio de endeudamiento a corto plazo

Año 2017	Año 2018
$\frac{71,106.24}{18,931.00} * 100$ $= 375.61$	$\frac{195,534.24}{-71,526.10} * 100$ $= -273.37$
<p>Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA tiene una razón en el año 2017 de \$375.61 usd eso quiere decir que por cada dólar aportado por los propietarios se obtiene un 375.611% en el mismo año de terceros de pagos inmediatos</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA tiene una razón en el año 2017 de \$-273.37 usd eso quiere decir que por cada dólar aportado por los propietarios se obtiene un 273.37% en el mismo año de terceros de pagos inmediatos</p>

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.4.2.2. *Ratio de endeudamiento de activo*

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

Tabla 50: Ratio de endeudamiento de activo

Año 2017	Año 2018
$\frac{71,106.24}{107,495.49} * 100$ $= 66.15\%$	$\frac{195,534.24}{124,008.14} * 100$ $= 157.68\%$
<p>Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA tiene una razón en el año 2017 de 66.15% de la deuda es a corto plazo y el resto es a largo plazo.</p>	<p>Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA tiene una razón en el año 2018 de 157.68% de la deuda es a corto plazo y el resto es a largo plazo.</p>

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.4.3. Ratios de rentabilidad

4.4.3.1. *Ratio de rentabilidad del activo*

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

Tabla 51: Ratio de rentabilidad del activo

Año 2017	Año 2018
$\frac{9,378.08}{107,495.49} * 100$ $= 8.72\%$	$\frac{-89,963.59}{124,008.14} * 100$ $= -72.55\%$
<p style="text-align: center;">Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA determina que las razones en el año 2017 son de 8.72 eso quiere decir que por cada dólar invertido en activos la institución obtiene una utilidad neta en el año 2017 de un 8.72% en dólar aportado.</p>	<p style="text-align: center;">Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA determina que las razones en el año 2018 son de -72.55 eso quiere decir que la institución no tiene para invertir en activos.</p>

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.4.3.2. *Ratio de rentabilidad de patrimonio*

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

Tabla 52: Ratio de rentabilidad de patrimonio

Año 2017	Año 2018
$\frac{9,378.08}{18,931.00} * 100$ $= 49.54\%$	$\frac{-89,963.59}{-71,526.10} * 100$ $= 125.78\%$
<p style="text-align: center;">Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA determina la capacidad de la razón en el año 2017 es de un 49.54 eso quiere decir que por cada dólar de capital aportado por los socios se genera en el año 2017 un 49.54% es un dólar de utilidad neta.</p>	<p style="text-align: center;">Interpretación</p> <p>El indicador del ISTGA determina la capacidad de la razón en el año 2018 es de un 125.78 eso quiere decir que por cada dólar de capital aportado por los socios se genera en el año 2018 un 125.78% es un dólar de utilidad neta.</p>

Fuente: Estados financieros del Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel"

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.5. TOMA DE DECISIONES

La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre diferentes opciones para resolver diferentes contextos: empresarial, laboral, económico, familiar, personal, social, entre otros.

Tabla 53: Razones de liquidez

LIQUIDEZ	AÑO 2017	AÑO 2018
Liquidez Corriente	0.29%	0.14%
Ratio de efectividad	0.07%	0.00%
Capital de trabajo	-50.263,67	-167.510,67

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

De acuerdo a los resultados obtenidos, la liquidez institucional en un limitante para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 54: Razones de endeudamiento

ENDEUDAMIENTO	AÑO 2017	AÑO 2018
Endeudamiento a corto plazo	375,61	-273,37
Endeudamiento del activo	66.15%	157,68%

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

El grado que el Instituto ha sido financiado mediante deuda es alto y la capacidad o solvencia es baja.

Tabla 55: Razones de rentabilidad

ENDEUDAMIENTO	AÑO 2017	AÑO 2018
Rentabilidad de activo	8,72%	-72,55%
Rentabilidad del Patrimonio	49,54%	125,78%

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

La rentabilidad o productividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa, mediante el control de costos y gastos provocando incrementar la utilidad. Esto se debe a que es el área de mayor interés para el accionista y porque los excedentes generados por las operaciones garantizan el cumplimiento de las obligaciones adquiridas a corto y largo plazo.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- ✓ El marco teórico nos permitió recopilar y analizar los conceptos y teorías científicas del análisis financiero, sirviendo de sustento para desarrollar el análisis e interpretación de los balances de los períodos 2017-2018 del Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”.

- ✓ Mediante el análisis vertical se extrajo los montos absolutos de los estados financieros, indicando su magnitud relativa expresada en porcentajes, comparando las cifras de un solo período en forma vertical.

- ✓ Con el análisis horizontal se estableció la evolución del instituto a lo largo de los períodos 2017 – 2018, lo que permitió estimar tendencias y efectuar la toma de decisiones.

- ✓ El Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”, presenta problemas de liquidez, la rentabilidad en el período 2017-2018 tiene un signo negativo especialmente en el año 2018 en donde experimentó déficit, en cuanto al endeudamiento el Instituto tiene un crédito con el banco del Austro con el que adquirió el vehículo de la institución, razón por la cual el resultado del análisis financiero demostró que el Instituto debe mejorar el plan estratégico para una mejor toma de decisiones que le permita mejorar su liquidez, rentabilidad y endeudamiento.

RECOMENDACIÓN

- ✓ Al Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”, ejecutar de manera constante el análisis de sus estados financieros, para que cuente con información financiera útil y en el tiempo debido y pueda evaluar y conocer los resultados alcanzados y tomar decisiones y una mejora constante en el manejo de sus recursos económicos.

Bibliografía

- Arias, E. 2019. (s.f.). Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/el-estado-de-cambios-del-patrimonio-neto.html>
- Ávila, J. 2019 - pág.68. (s.f.). Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=XeX_fKmeJWIC&pg=PA68&dq=estado+de+resultados+concepto&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwipgcOhrbv2AhVQTjABHSEsARsQ6AF6BAgCEAI#v=onepage&q=estado%20de%20resultados%20concepto&f=false
- Ávila, J. 2019 - pág.69. (s.f.). Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=XeX_fKmeJWIC&pg=PA68&dq=estado+de+resultados+concepto&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwipgcOhrbv2AhVQTjABHSEsARsQ6AF6BAgCEAI#v=onepage&q=estado%20de%20resultados%20concepto&f=false
- Bantu, G. 2020. (s.f.). *bantugroup*. Obtenido de <https://www.bantugroup.com/blog/ventajas-del-analisis-de-datos-para-mejorar-la-experiencia-del-cliente>
- Bermudez, G. 2021 - pág. 3. (s.f.). *Educación*. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=welG7JSmrm8C&printsec=frontcover&dq=que+es+educacion&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=que%20es%20educacion&f=false
- Bravo, D. 2017 - pág. 1. (s.f.). *características de los estados financieros*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/354678467/Limitaciones-de-Los-Estados-Financieros>
- Bravo, D. 2017 - pág. 1. (s.f.). *Limitación de los balances*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/354678467/Limitaciones-de-Los-Estados-Financieros>
- Consejo de Educación Superior. 2019 - pág.2. (s.f.). *Institutos Tecnológicos de Educación Superior*. Obtenido de <https://www.ces.gob.ec/documentos/PF/FTT.pdf>
- Cortez, D. 2019. (s.f.). *Finanzas*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/que-tipos-de-analisis-financiero-existen/>

- Decaro, L. 2017 - pág. 10. (s.f.). Liquidez corriente. Obtenido de https://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/70173/secme-26601_1.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Decaro, L. 2017 - pág. 14. (s.f.). Prueba ácida. Obtenido de https://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/70173/secme-26601_1.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Decaro, L. 2017 - pág. 15. (s.f.). Capital de trabajo. Obtenido de https://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/70173/secme-26601_1.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Decaro, L. 2017 - pág. 16. (s.f.). Razones de actividad. Obtenido de https://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/70173/secme-26601_1.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Decaro, L. 2017 - pág. 8. (s.f.). Razones de Liquidez. Obtenido de https://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/70173/secme-26601_1.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Fajardo, M. 2017 - pág. 101-102. (s.f.). *Análisis financiero*. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>
- Fajardo, M. 2017 - pág. 76. (s.f.). *Estado de Situación Financiera*. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14355/1/Cap.3%20Estados%20financieros%20basados%20en%20NIIF.pdf>
- Gomez, J. 2017. (s.f.). *Cerem*. Obtenido de <https://www.cerem.ec/blog/la-espina-de-pescado-de-ishikawa-y-su-relacion-con-el-enfoque-de-marco-logico>
- Macou, J. (31 de 12 de 2019). *Universidad Politécnica de Madrid*. Obtenido de <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>
- Martinez, S. 2019. (s.f.). Obtenido de <https://www.jasminsoftware.es/blog/consiste-balance-general/>
- Maza, P. 2018. (s.f.). *Usuario de los estados financieros*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1725&lang=es-ES
- Mercy, P. 2019. (s.f.). Obtenido de <http://balancegeneral-mercy.blogspot.com/2012/04/reglas-de-presentacion.html>

- Ministerio de Educación Nacional. (15 de 07 de 2019). *Clasificación de las Instituciones de Educación Superior*. Obtenido de <https://www.mineducacion.gov.co/portal/Educacion-superior/Sistema-de-Educacion-Superior/231240:Instituciones-de-Educacion-Superior>
- Moreno, J. 2021. (s.f.). Obtenido de <https://www.euroinnova.ec/blog/que-son-los-estados-financieros-y-su-clasificacion>
- Ortiz, H. 2019 - pág 18. (s.f.). *Consideraciones*. Obtenido de https://www.academia.edu/26760979/Analisis_Financiero_Aplicado.pdf
- Ortiz, H. 2019 - pág 19. (s.f.). *Alcance del análisis financiero*. Obtenido de https://www.academia.edu/26760979/Analisis_Financiero_Aplicado.pdf
- Ramírez, M. 2019 - pág 1. (s.f.). *Estado de arte*. Obtenido de <https://leo.uniandes.edu.co/images/Guias/Estadodelarte.pdf>
- Ricardo, A. 2017 - pág. 2. (s.f.). *Reglamentos básicos para realizar el análisis financiero*. Obtenido de https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/df/trabajos_practicos/afic/A_FICCap1.pdf
- Ricardo, A. 2017 - pág. 8. (s.f.). *Procedimientos para elaborar el análisis financiero*. Obtenido de https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/df/trabajos_practicos/afic/A_FICCap1.pdf
- Riquelme, M. 2021. (s.f.). *Web y Empresas*. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/razones-financieras/>
- Romero, R. 2017 - pág. 13. (s.f.). Obtenido de <https://docplayer.es/31253293-Definicion-de-empresa-segun-varios-autores.html>
- Romero, R. 2017 - pág. 9. (s.f.). *Clasificación de las empresas*. Obtenido de <https://docplayer.es/31253293-Definicion-de-empresa-segun-varios-autores.html>
- Romero, R. 2017 - pág.10. (s.f.). Obtenido de <https://docplayer.es/31253293-Definicion-de-empresa-segun-varios-autores.html>
- Romero, R. 2017 - pág.11. (s.f.). Obtenido de <https://docplayer.es/31253293-Definicion-de-empresa-segun-varios-autores.html>
- Romero, R. 2017 - pág.12. (s.f.). Obtenido de <https://docplayer.es/31253293-Definicion-de-empresa-segun-varios-autores.html>

- Sanchez, J. (13 de 02 de 2019). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Soto, C. 2017 - pág. 87. (s.f.). *Estado de Flujo del Efectivo*. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14355/1/Cap.3%20Estados%20financieros%20basados%20en%20NIIF.pdf>
- Zanatta, M. 2021. (s.f.). *Captio*. Obtenido de <https://www.captio.net/blog/las-ocho-etapas-en-el-proceso-de-toma-de-decisiones-de-la-empresa>

ANEXOS

Anexo 1: Proyecto de Investigación

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR “SAN GABRIEL”



ÁREA: CONTABILIDAD

TÍTULO DEL PROYECTO:

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR “SAN GABRIEL” UBICADO EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERÍODOS 2017 – 2018.

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN

AUTORA:

LIZBETH GABRIELA JIMÉNEZ BAÑO

TUTOR:

LIC. WUILLAM NIETO DORADO MSG.

FECHA: JUNIO 2019

RIOBAMBA- ECUADOR

ASPECTOS GENERALES

1.1 TÍTULO DEL PROYECTO

Análisis e Interpretación de los Estados Financieros como herramienta para la toma de decisiones en el Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” ubicada en la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo de los períodos 2017 – 2018.

1.2 PROPONENTE

Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

1.3 ASESOR DOCENTE

Dr. Fabián Cazar Del Pozo / Lic. Myriam Santillán

1.4 LUGAR DE REALIZACIÓN

Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”.

1.5 TIEMPO DE DURACIÓN

Seis meses

1.6. FECHA ESTIMADA DE INICIACIÓN

14 de Junio del 2019

FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO

CAPÍTULO I

MARCO REFERENCIAL

1.1. ANTECEDENTES GENERALES DEL PROBLEMA

Como sabemos, en toda empresa la toma de decisiones es el motor que permite funcionar a la misma, una de las herramientas más recomendable para una adecuada toma de decisiones es el análisis e interpretación de los estados financieros.

La contabilidad representa y refleja la realidad económica y financiera de la institución por lo que es necesario interpretar y analizar la información contable para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los ingresos del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”. Muchos de los problemas de la institución se pueden anticipar interpretando la información contable, ya que esta refleja cada síntoma negativo o positivo que vaya presentando la institución en la medida en que se va sucediendo los hechos económicos.

En el Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” se ha considerado la demora en la toma de decisiones pertinentes, debido a la falta de información actualizada, por lo cual se ha considerado complicado para la administración el interpretar debidamente los rubros, por el mismo motivo los resultados generados por esta herramienta financiera permite a los interesados evaluar, mejorar y optimizar los recursos invertidos en la Institución; tomar mejores decisiones para alcanzar los objetivos y metas propuestas de esta manera proyectar a la Institución hacia el futuro y decidir sobre la apertura de una nueva carrera para obtener nuevos ingresos.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿De qué manera nos ayuda el análisis e interpretación de los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones en el Instituto Tecnológico Superior “¿San Gabriel” ubicado en la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo de los períodos 2017 – 2018?

1.3 JUSTIFICACIÓN

El Análisis Financiero tiene como finalidad aportar con ideas a los administradores del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” en torno a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones con el fin de mejorar la parte administrativa mediante la utilización de herramientas y técnicas matemáticas y estadísticas sobre datos obtenidos por parte de contabilidad.

Enfoque Documental. -

Para la elaboración del análisis e interpretación de datos se cuenta con los Estados Financieros de los períodos 2017 – 2018 información que será útil para llevar a cabo el trabajo investigativo y facilitar un informe concreto para la aplicación de las correctivas necesarias en el Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” a un futuro ya que los administradores y el área contable requieren de información auténtica, relevante y confiable para una mejor toma de decisiones al momento de invertir.

Enfoque Económico. -

El correcto análisis de los Estados Financieros permite establecer mejores resultados utilizando como herramienta el conjunto de técnicas y procedimientos estadísticos mediante ello establecer un modelo de herramienta para la toma de decisiones.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo General

Analizar e Interpretar los Estados Financieros como herramienta para la toma de decisiones en el Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” ubicado en la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo de los períodos 2017 – 2018.

1.4.2 Objetivos Específicos

- ✓ Escribir los antecedentes generales de la institución para conocer su estructura interna.
- ✓ Recolectar la información necesaria para la realización del análisis e interpretación de los estados financieros
- ✓ Indicar los factores internos y externos para determinar la metodología a utilizarse en la investigación
- ✓ Señalar un modelo como herramienta para la toma de decisiones en base a la interpretación de los resultados obtenidos.

1.5 GENERALIDADES DE LA EMPRESA INVESTIGADA

1.5.1 Reseña Histórica

El Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”, conocido también por sus siglas ITSGA, es una institución de educación superior particular; con finalidad social, sin fines de lucro, con personería jurídica propia y capacidad de autogestión administrativa y financiera para el cumplimiento de su misión y patrimonio propio.

Inició sus actividades en la ciudad de Riobamba el 15 de junio del 2001 es creado el Instituto Técnico Superior “San Gabriel”, mediante acuerdo 0626 del Ministerio de Educación, es ahí donde nace del deseo de superación y mejoramiento en la formación de profesionales, lo que hizo que se realice un proyecto educativo, para que sea transformado en Instituto Tecnológico

Superior. El Ministerio de Educación y Cultura, acogiendo el pedido de estudiantes, padres de familia y ciudadanía aceptó la petición y mediante acuerdo ministerial número 224 del 9 de agosto del 2004 se convierte en Instituto Tecnológico.

Los jóvenes bachilleres al tener una nueva opción de adquirir una profesión intermedia e innovadora, optan por continuar sus estudios en el Instituto el mismo que al observar la acogida de este segmento, selecciona a un grupo de profesionales, docentes, con sólidos conocimientos en cada una de las asignaturas, para cumplir acertadamente con los propósitos de fundar la Institución que beneficie a los bachilleres que desean prepararse, en el campo Técnico y Tecnológico.

El ITSGA, es un centro educativo, que por su labor educativa ha alcanzado un alto prestigio a nivel local, regional y nacional. En la Institución se educan personas de todos los estratos sociales. Imparte una educación superior técnico superior y tecnológico con las carreras de Tecnología en Desarrollo de Software, Tecnología en Contabilidad y Tecnología en Enfermería. Su personal docente se desempeña con profesionalismo, ética y eficiencia dentro de su cátedra. Las autoridades cumplen exitosamente su gestión.

La población estudiantil del Instituto está formada por jóvenes de todos los niveles socio económicos, principalmente a la clase económica media con una actitud positiva frente a la vida, ávidos de nuevos aprendizajes a la par con el avance de la ciencia y tecnología desarrollando valores humanos conservando y respetando los derechos de la naturaleza.

Los estudiantes en forma disciplinada acuden a sus aulas a cumplir con sus tareas educativas. Su educación es particular laico. Se inspira en los principios de nacionalidad, democracia, justicia social, paz, defensa de los derechos humanos y está abierta a todas las corrientes del pensamiento universal.

Su educación tiene una educación democrática, humanística, investigativa, científica y técnica, acorde con las necesidades del país. Desarrolla la capacidad física, intelectual y crítica del estudiante, respetando su identidad personal.

Estimula el espíritu de investigación, la actividad creadora y responsable en el trabajo, el principio de solidaridad humana y el sentido de cooperación social. Impulsa la investigación y la preparación en las áreas técnicas y científicas.

Para desarrollar eficientemente el proceso de aprendizaje, cuenta con una buena infraestructura física distribuida en forma pedagógica, complementada con laboratorios de computación. La sociedad y la región, reconoce su calidad académica, por cuanto los egresados continúan los estudios superiores en las diferentes universidades del país y con éxito en el mundo laboral.

1.5.2 Filosofía Institucional

1.5.2.1 Misión

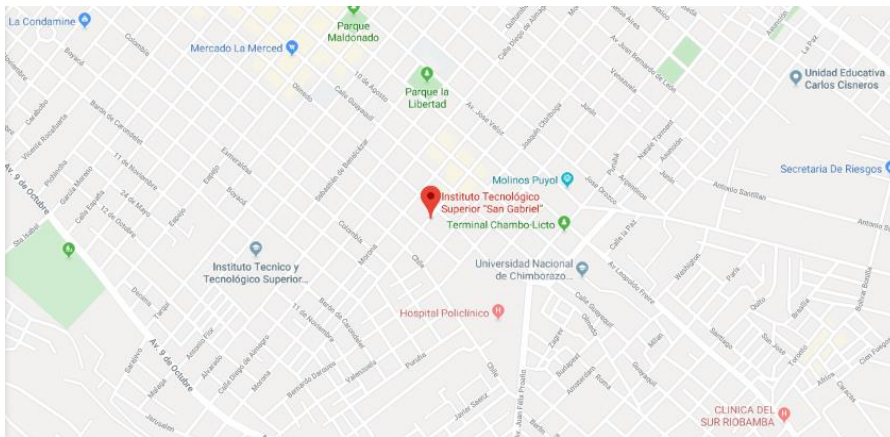
El Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” es una Institución de Educación Superior Particular, comprometida con la formación integral de Tecnólogos, en el área de la Contabilidad, el Desarrollo de Software y la Enfermería, como profesionales críticos y competentes para el mercado laboral ecuatoriano, capaces de generar proyectos y la productividad necesaria para el bienestar en nuestra sociedad.

1.5.2.2 Visión

El Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” está constituido en una institución de educación superior generador de innovaciones científicas, pedagógicas y tecnológicas, gracias a una formación integral de sus estudiantes quienes satisfacen profesionalmente las exigencias laborales del sector productivo con un rol protagónico.

1.5.3 Ubicación

Imagen N° 1: Ubicación Geográfica del Instituto Tecnológico “San Gabriel”



Fuente: Extraído de Google Maps

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

1.5.4 Instalaciones

Imagen N° 2: Instalaciones del Instituto “San Gabriel”

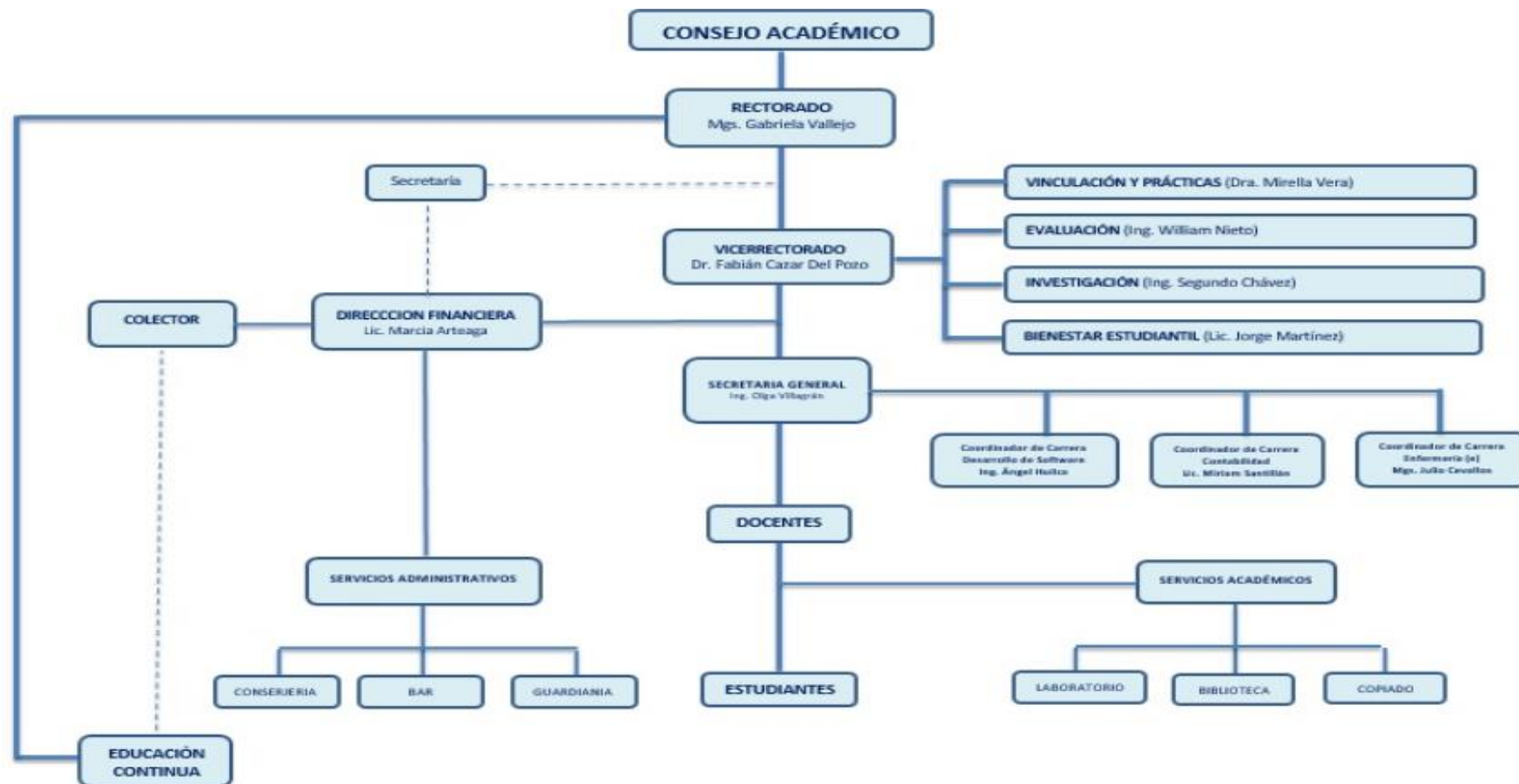


Fuente:<http://sangabrielriobamba.edu.ec/phocadownloadpap/vp/Rendicion%20Cuentas%202017%20ITSGA.pdf>

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

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

Imagen N° 3: Organigrama estructural y funcional del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”



Fuente: <http://sangabrielriobamba.edu.ec/images/organigrama.jpg>

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Empresa

Una empresa es una unidad económico social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital) se dedica a actividades de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes y/o servicios de la sociedad, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productiva comercial, así como sus necesarias inversiones. (José Banda, 2016)

Empresa es una organización de personas que se dedican a una actividad económica concreta para conseguir los objetivos que después de un tiempo se conviertan en beneficios.

2.2 Clasificación

2.2.1 Según la actividad económica que desarrolla

Del sector primario: La actividad de estas empresas requiere el uso de alguna materia prima procedente directamente de la naturaleza, como la agricultura, la ganadería o la minería mediante ello crea una utilidad de los bienes.

Del sector secundario: Son empresas dedicadas a la transformación y preparación de estas materias en productos a través de procesos de producción o fabricación.

Del sector terciario: Denominado también como el sector servicios, se basa en aquellas actividades en las que no se producen bienes materiales. Por ello, puede ser la venta de cualquier producto o servicio con actividades de diversa naturaleza, como comerciales, transporte, turismo, asesoría, entre otras.

2.2.2 Según la forma jurídica

Empresas individuales: Están conformadas y administradas por una sola persona capacitada que logre hacer frente a diversas situaciones negativas dentro de la organización.

Empresas societarias o sociedades: Son empresas que están conformadas por varios integrantes y son organizaciones de sociedad colectiva, donde la responsabilidad será siempre limitada, para así evitar que terceras personas se vean involucradas.

2.2.3 Según su tamaño

Microempresa: Son empresas que tiene hasta un máximo de 10 trabajadores y suele pertenecer a un único socio que también trabaja para la empresa, muchas de las empresas tienen un gran potencial y pueden desarrollarse en empresas más grandes si se invierte en ellas.

Pequeña empresa: Las pequeñas empresas poseen un número de trabajadores de va desde los 11 hasta los 49, muchas de estas empresas son negocios familiares y ya poseen una estructura organizacional que deriva en una división del trabajo suelen ser empresas rentables e independientes, aunque no poseen grandes recursos financieros y de capital.

Mediana empresa: Las pequeñas y medianas empresas son parte de la economía y los tejidos empresariales estos últimos poseen plantillas de entre 50 y 250 trabajadores con una estructura y departamentos organizados que permite delimitar el trabajo las responsabilidades.

Gran empresa: Este tipo de empresas poseen más de 250 trabajadores y en la mayoría de ocasiones apuestan en la internacionalización con el objetivo de llevar sus productos por todo el mundo y conseguir mayores beneficios.

2.2.4 Según el ámbito de operación

Empresas locales: Este tipo de empresa es similar a la regional, pero se enfoca en su propio criterio donde su materia prima es extraída de su propio terreno.

Empresas Regionales: Este tipo de empresas son muy comunes y la podemos observar en nuestra propia comunidad estas solo desarrollan su actividad en un solo lugar sin tener pensado nacionalizarse.

Empresas Nacionales: Es cuando una organización desempeña su trabajo dentro del país de origen, sin involucrar otras naciones, manteniendo también su credibilidad.

Empresas Multinacionales: Este tipo de empresa se desarrolla en varios países, son también conocidas como una transnacional donde se encuentran involucrados nacionales y extranjeros con la finalidad de internacionalizar su empresa.

2.2.5 Según la composición del capital

Empresa privada: El capital y la inversión realizada en estas empresas proviene de personas particulares que buscan obtener una rentabilidad y beneficios a través de la actividad de la empresa.

Empresa pública: En estas empresas, el capital que se utiliza para su actividad proviene de las arcas públicas del Estado, se utiliza para dar servicios a la población y no tienen por qué dar beneficios.

Empresa mixta: Este tipo de empresa posee parte de capital público y parte de capital privado, este modelo se produce cuando la inversión pública no es suficiente para el éxito de las empresas que trabajan para el Estado, por ello puede que aporten capital, mano de obra o equipos de trabajo. (Juanma Caurin, 2017)

2.3 Estados financieros

2.3.1 Concepto

Los Estados financieros representan el producto terminado del proceso contable y son los documentos por medio de los cuales se presenta la información financiera. Es decir, son la representación estructurada de la situación y evolución financiera de una entidad a una fecha determinada, los estados financieros proveen información cuantitativa, expresada en unidades monetarias de una entidad acerca de su posición u operación financiera del resultado de sus operaciones y de los cambios en su capital contable en sus recursos o fuentes que son útiles al usuario general en el proceso de toma de decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos encomendados a la administración de la entidad, por lo que para satisfacer ese objetivo deben proveer información sobre la evolución de:

- ✓ Los activos
- ✓ Los pasivos
- ✓ El capital contable
- ✓ Los ingresos y costos o gastos
- ✓ Los cambios en el capital contable

Esta información ayuda al usuario de los estados financieros a planear sus necesidades o, en consecuencia, el propósito de los estados financieros surge de una necesidad de información la cual es requerida por interesados internos y externos en una entidad. (Raffino, 2016, p. 4).

Considero que los estados financieros muestran la situación y el desarrollo financiero de una entidad dando como resultado sus operaciones realizadas dentro de un período determinado, el cual se realiza bajo la dirección de una excelente administración y el conocimiento de la persona a desempeñar esta actividad.

2.3.2 Limitación de los balances

- ✓ La capacidad de la administración y la eficiencia de sus decisiones, no se encuentra reflejada en los estados financieros con un valor asignado, y mediante esta razón no se puede medir con la observación de dichos estados.
- ✓ Inclusive algunos bienes que figuran en los estados financieros, tienen intrínsecamente valores más elevados en el mercado, que los valores asignados en la contabilidad, como puede ser el caso de algunos minerales, metales o activos fijos, etc.
- ✓ En la contabilidad han quedado incluidos convencionalismos contables, juicios y criterios personales que se han conjugado en la presentación de las cifras de los estados.
- ✓ Por la presentación que se hace en los estados financieros, de los valores del negocio, no siempre es posible darse cuenta de su disponibilidad o exigibilidad.
- ✓ Son una fotografía del presente, valorados a costos históricos, lo que no permite tener la suficiente perspectiva sobre hacia dónde va la empresa.
- ✓ Necesidad de informar períodos cortos, lo que genera diferentes estimaciones.
- ✓ No siempre es posible obtener datos del sector en que opera la empresa con el fin de poder realizar comparaciones. (Portal web, 2018)

Los estados financieros nos muestran con claridad las posibilidades de desarrollo o supervivencia de la entidad.

2.3.3 Características cualitativas de los estados financieros

Comprensibilidad. - La información suministrada en los estados financieros debe ser comprensible para el usuario.

Relevancia. - La información posee la cualidad de relevancia cuando es capaz de ejercer influencia sobre las decisiones económicas de los usuarios.

Confiabilidad. - Deben estar libre de errores materiales y de prejuicios.

Comparabilidad. - Deben poder compararse los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y del desempeño. (Magi Márquez, 2016)

2.3.4 Usuarios de los estados financieros

Los usuarios de los estados financieros son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, gobierno, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades. Los usuarios inversionistas necesitan información contable debido a que están interesados en conocer los futuros beneficios que obtendrán si adquieren o conservan un instrumento financiero o un instrumento patrimonial ya que el usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la entidad, cuanto debe y cuanto le deben; a cuánto asciende el importe de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general. (Aron Mejía, 2018)

Tabla N° 1: Usuario de los estados financieros

INTERNOS	EXTERNOS
Directores	Bancos
Accionistas	Entidades Reguladoras (Ministerio de Economía y Finanzas).
Gerencia	Proveedores
Finanzas	Audidores externos
Contraloría	Consultores financieros y fiscales
Tesorería	Competidores
Analistas Financieros	

Fuente: Libro Web de Finanzas de las NEC

Autora: Finanzas NEC

Los inversionistas, los acreedores y otros utilizan las utilidades reportes para evaluar las perspectivas de flujos de efectivo. Para ayudar a los usuarios a evaluar este futuro, la información concerniente a utilidades, sino también sus tendencias, por eso el informe anual deberá proporcionar cuando menos la información de un año del pasado para fines comparativos. (Fuentes, 2018)

Según estos conceptos mi criterio personal es que el usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la empresa, en efectivo como los bienes, cuanto deben pagar, a cuánto asciende el costo de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general y en el Estado de Resultados, esta debe ser entendible para aquellas personas que posean conocimientos razonables de negocios y estudien toda la información cuidadosamente.

2.3.5 Reglas de presentación

En la presentación de un balance o de un estado financiero en general, deben proporcionarse algunos datos y seguir ciertas normas, que se denominan reglas generales de presentación y son:

- ✓ Nombre de la empresa.
- ✓ Título del estado financiero.
- ✓ Fecha a la que se presenta la información.
- ✓ Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación.
- ✓ Cortes de subtotales y totales claramente indicados.
- ✓ Moneda en que se expresa el estado. (Mercy, 2015)

La regla de presentación es prescribir las bases de presentación de los estados financieros como propósito general para asegurar la comparabilidad con los estados financieros de años anteriores.

2.3.6 Clasificación de los estados financieros

De propósito general

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Estado de Flujos de Efectivo

De propósito especial

- ✓ Estado de Situación Inicial
- ✓ Estados Financieros de Períodos Intermedios
- ✓ Estados de Costos
- ✓ Estado de Inventarios
- ✓ Estados de Liquidación
- ✓ Estados con Destino a Organismos de Control (Luis Fernando Castro, 2017)

Los estados financieros se clasifican acorde al propósito general y especial de una evaluación integral que se realiza sobre los ingresos y egresos de una empresa los cuales son reflejados en los informes con distintas variaciones.

2.3.7 Estados de Resultados

El Estado de Resultados, conocido también como Estado de Pérdidas y Ganancias, es un estados financiero plasmado en un documento en el cual se muestra de manera detallada y minuciosa todos los ingresos, gastos, así como el beneficio o perdida que se genera en una empresa durante un período de tiempo determinado presentan información sobre los resultados de una empresa, enfrentando a los ingresos, los costos y gastos en que se incurrieron para poder obtenerlos y poder calcular una utilidad o perdida para ese período, muestra un resumen de los resultados de las operaciones. (López, 2016).

El Estado de Resultados es un informe financiero básico que refleja la forma y la magnitud del aumento o la disminución del capital contable de una entidad, en desarrollo de sus operaciones propias, muestra el desempeño del ente en un período de tiempo determinado.

2.3.8 Partes y formas de presentación del Estado de Resultados

La presentación del Estado de resultados consta de tres partes, que son:

- a) Encabezado.
- b) Cuerpo.
- c) Calce o pie.

a) Encabezado. En el encabezado se presentan los siguientes datos:

1. Nombre de la empresa.
2. Nombre del estado financiero.
3. Fecha (período que se informa).

b) Cuerpo. El cuerpo del Estado de resultados de una entidad debe presentar en primer lugar las partidas ordinarias, después las partidas no ordinarias y, cuando menos, los niveles siguientes:

1. Utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad.
2. Utilidad o pérdida antes de las operaciones discontinuadas.
3. Utilidad o pérdida neta.

c) Calce o pie. Espacio destinado para firmas; al menos debe contener la firma del contador público y del propietario. (MENDEZ VILLANUEVA, 2017)

Tabla N° 2: Modelos de Estado Resultados

Fernanda, S.A. de C.V. Estado de resultados Del 1 de enero Al 30 de junio de 200X		
Ventas totales	xxx	
(-) Devoluciones s/ventas	xx	
Ventas netas		xxxx
(-) Costo de ventas		xxx
(=) Utilidad (pérdida) bruta		xxxxx
Gastos de venta	xxx	
Gastos de administración	xx	
(-) Total de gastos generales		xxxx
(+/-) Otros ingresos y gastos		xxx
(+/-) Resultado integral de financiamiento		x
(+/-) Partidas no ordinarias		x
(=) Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la utilidad		xxxxx
(-) Impuesto a la utilidad (28%)		xxx
(=) Utilidad (pérdida) neta		xxxxx
Propietario	Contador	

Fuente: Estado de Resultados

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

La presentación del Estado de Resultado consta de tres partes: el encabezado, el cuerpo y pie. El encabezado se presenta el nombre de la empresa y el período que se informa, en el cuerpo se presentan tres secciones:

ordinarios, no ordinarios y el impuesto a la utilidad, el pie es el espacio destinado a las firmas del propietario o representante legal y del contador público.

2.3.9 Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera es un estudio básico que tiene como fin indicar la posición financiera, o ente económico, en una fecha determinada, está compuesto por el activo, pasivo y patrimonio. (López, 2016)

El balance general presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento determinado, el estado equilibra los activos de la empresa que posee frente a su financiamiento, que es lo se debe o su patrimonio neto.

2.3.10 Partes y formas de presentación del Estado de Situación Financiera

Cuenta. - Es la presentación más usual. Se muestra el activo al lado izquierdo, el pasivo y el capital al lado derecho, es decir: activo igual a pasivo más capital.

Reporte. - Es una presentación vertical, mostrándose en primer lugar el activo, posteriormente el pasivo y por último el capital, es decir activo menos pasivo igual a capital.

Condición financiera. - Se obtiene el capital de trabajo que es la diferencia entre activos y pasivos circulantes; aumentando los activos no circulantes y deduciendo los pasivos no circulantes.

En la presentación de un balance general deben proporcionarse algunos datos y seguir ciertas normas, que se denominan reglas generales de presentación y son:

Encabezado

- ✓ Nombre de la empresa o nombre del propietario
- ✓ Indicación de que se trata de un balance general o estado de situación financiera.
- ✓ Fecha de formulación

Cuerpo

- ✓ Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que forman el activo
- ✓ Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que forman el pasivo
- ✓ Importe del capital contable
- ✓ Cortes de subtotales y totales claramente indicados.
- ✓ Moneda en que se expresa el estado.

Firmas

- ✓ Del contador que hizo y autorizó
- ✓ Del propietario o responsable legal del negocio (Danny Korbold, 2015)

Tabla N° 3: Modelo del Estado de Situación Financiera

Fernanda, S.A. de C.V.		
Estado de Situación Financiera		
Del 1 de enero Al 30 de junio de 200X		
ACTIVO		
Fondos Disponibles		
Caja	Xxxx	
Bancos y otras instituciones	Xxxx	
Cartera de créditos		Xxxx
Cartera de crédito de consumo	Xxxx	
Cartera de crédito comercial	Xxxx	
Cuentas por cobrar		Xxxx
Otros activos		Xxxx
TOTAL ACTIVOS		Xxxx
PASIVO		
Obligaciones con el público		
Depósitos a la vista	Xxxx	
Depósitos a plazo	Xxxx	
Cuentas por pagar		Xxxx
Obligaciones financieras		Xxxx
Obligaciones con instituciones	Xxxx	
TOTAL PASIVOS		Xxxx
PATRIMONIO		
Capital social		
Resultado del Ejercicio		Xxxx
Total del patrimonio		Xxxx
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO		Xxxx
GERENTE	CONTADORA	

Fuente: Estado de Situación Financiera

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.11 Estado de Cambios en el Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio es el informe financiero que se realiza al concluir el año fiscal y se presenta junto con las cuentas contables y se muestra de forma detallada las variaciones - aumentos y disminuciones - en el valor residual de los activos del ente económico, una vez deducidas todas las obligaciones” (Carvalho B., 2017).

El estado de cambios en el patrimonio es un informe financiero que se realiza al concluir el año fiscal y se presenta junto con las cuentas anuales.

2.3.12 Estado de Flujo del Efectivo

Es un estado financiero básico que informa sobre las variaciones y movimientos de efectivo y sus equivalentes den un período determinado que proporciona información que corresponde a los ingresos y egresos de efectivo de una empresa durante el período determinado. (Ortiz, Análisis Financiero, 2014)

El flujo de efectivo es el movimiento de dinero que se presera en una empresa, es la manera en que el dinero es generado y aprovechado durante la operación de la empresa.

2.3.13 Análisis financiero

“El análisis financiero, es un proceso que comprende la interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de la empresa mediante la utilización de indicadores y razones financieras.”

Los estados financieros representan y reflejan la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la institución realizando un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos realizando un estudio de las relaciones que existen

entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de esos elementos, mostrados en una serie de estados financieros correspondientes a varios períodos sucesivos.(Navarro, 2016)

El análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financiero de la empresa, así como para evaluar el desempeño financiero a futuro mediante el análisis podemos realizar un diagnóstico sobre el estado real para así tomar una buena decisión.

2.3.14 Ventajas que ofrece el análisis a los usuarios

- ✓ Permite establecer objetivos, planificar, controlar la actuación económica financiera de la empresa y el cumplimiento de los objetivos establecidos.
- ✓ Los presupuestos revelan cuanto margen de maniobra de la empresa tiene que gastar en el lanzamiento de productos, en el desarrollo de campañas de marketing.
- ✓ Informan acerca de los recursos económicos de una empresa y los derechos sobre los efectos de las transacciones y acontecimientos que cambien esos recursos.

2.3.15 Reglamentos básicos para realizar el análisis financiero

- ✓ Estipular la finalidad de análisis los aspectos del problema y el enfoque que se utilizará
- ✓ Obtener y ajustar la información contable evaluando su confiabilidad
- ✓ Calcular los indicadores contables de desempeño que se requieren para el análisis
- ✓ Cuando es necesario expresar el flujo de fondos de la empresa
- ✓ Realizar la evaluación competitiva del sector y de la empresa
- ✓ Especificar y formular la proyección de las actividades de la empresa que se requiere para el análisis
- ✓ Realizar la evaluación final relacionando la finalidad con los aspectos relevantes observados y proyectados

- ✓ Comunicar las conclusiones y fundamento del análisis (Radley James Bryant, 2018)

2.3.16 Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta

- ✓ Se han de utilizar pocos ratios para no complicar el análisis
- ✓ Para conocer la liquidez de una empresa se realiza un ratio entre el activo circulante y el pasivo circulante.
- ✓ No utilizar ratios aislados
- ✓ Los ratios no son suficientes ni autosuficientes
- ✓ Es bueno tener en cuenta la media sectorial, así como la de la empresa líder

2.3.17 Alcance del Análisis Financiero

Los estados financieros se pueden analizar desde diversos puntos de vista. Los más importantes son:

Formal: hay ciencias como la contable en que sus diversas manifestaciones pueden ser estudiadas siendo precisamente esta diferencia la que origina la autonomía relativa de la ciencia.

Jurídico: Estudia las relaciones de la empresa con terceros, accionistas y partícipes, entre otros.

Legal: Tiene por cometido comprobar si la empresa ha cumplido las normas legales vigentes para cada materia desde su constitución.

Fiscal: Estudia las relaciones entre la Hacienda Pública y la empresa como sujeto pasivo.

Laboral: Se fija principalmente en las relaciones de la empresa con su personal.

Contable: Se refiere al plan de cuentas utilizado, sistemas de valoración empleados, libros, registros, fichas.

Patrimonial: Estudia la composición y estructura de la empresa tanto en su aspecto económico activo como financieros pasivos sus correlaciones, mutaciones y tendencias a través del tiempo.

Financiero: Consiste en comprobar la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones y cargas.

Económico: Se refiere fundamentalmente al análisis de la rentabilidad de la empresa en su doble aspecto: cuantitativo y cualitativo. (Carlos Javier Sanz Santolaria, 2017)

2.3.18 Clasificación del análisis financiero

2.3.18.1 Por la clase de información que se aplica

Método vertical: Se aplica a un solo período de tiempo

- ✓ Método de reducción de información financiera
- ✓ Método de razones simples
- ✓ Método de razones estándar
- ✓ Método de por cientos integrales

Método horizontal: Se aplica a dos o más períodos por eso es comparativo

- ✓ Método de aumento y disminuciones
- ✓ Método de tendencias
- ✓ Método de control presupuestal
- ✓ Método grafico
- ✓ Combinación de métodos

Análisis factorial: Distingue los resultados de una empresa.

2.3.18.2 Por la clase de información que maneja

Método estadístico: Se aplica a volúmenes extensos de información

Método dinámico: Se aplica a tiempo en curso o marcha

Método combinado: Se combinan los métodos anteriores

2.3.18.3 Por la fuente de información que compara

Análisis interno: Cuando el análisis se hace directamente en la empresa.

Análisis externo: Cuando el analista no pertenece a la entidad.

2.3.18.4 Por la frecuencia de su utilización

Métodos tradicionales: A criterio del analista

Métodos avanzados: Cálculos matemáticos y estadísticos

2.3.19 Procedimiento para elaborar el análisis financiero

Primer Paso: ANÁLISIS PRELIMINAR

Determinar cuál es el objetivo que se persigue.

Depende del tipo de usuario.

El objetivo puede ser planteado de tres formas:

- ✓ Se conoce un problema en la empresa y se realiza el análisis con el fin de determinar las causas y solucionarlo.
- ✓ No se conoce ningún problema en la empresa, pero se hace un análisis con el fin de sondear la existencia de alguno.
- ✓ El análisis se realiza en virtud de alcanzar un objetivo determinado
- ✓ Determinar la información que se requiere y el grado de precisión que se deberá tener.
- ✓ Se identifican los índices que se utilizarán en el análisis

Segundo Paso: ANÁLISIS FORMAL

- ✓ Recolección de la información solicitada.
- ✓ La información es agrupada en forma de relaciones, cuadros, estadísticos, gráficos e índices.
- ✓ Es la parte mecánica del análisis.

Tercer Paso: ANÁLISIS REAL

- ✓ Se procede a estudiar toda la información organizada en la etapa anterior.
- ✓ Se emiten juicios de los índices y demás información
- ✓ Se trata de identificar posibles problemas y sus causas
- ✓ Se plantean alternativas de solución

- ✓ Se evalúan, se elige la más razonable y se implementa.

2.3.20 Razones financieras

Las razones financieras son pequeños indicadores los cuales se utilizan en el mundo de las finanzas para poder cuantificar o medir la realidad económica y financiera que tiene una empresa o una unidad evaluada, así como su capacidad para asumir ciertas obligaciones. (Matías Riquelme, 2019)

Son magnitudes relativas de dos valores numéricos seleccionados extraídos de los estados financieros se utiliza con el objetivo de evaluar la situación financiera global de una empresa u organización.

2.3.21 Razones de liquidez

Miden la capacidad de pago que tiene la entidad para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la entidad, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. (Fuentes, 2018)

Los ratios de liquidez son un conjunto de indicadores y medidas cuyo objetivo es diagnosticar si una empresa es capaz de generar tesorería, es decir, si tiene capacidad de convertir sus activos en liquidez corriente a corto plazo.

2.3.21.1 *Ratio de liquidez corriente*

La razón corriente nos indica que proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por el activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas.

Este ratio muestra que proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo.

Tabla N° 4: Fórmula de ratio de liquidez corriente

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuentes: Razones de liquidez

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.21.2 *Ratio de prueba ácida*

Se trata de un indicador más exigente ya que en él se descartan del total de activo corriente las cuentas que son realizables de manera fácil, nos proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago a corto plazo de una empresa.

Este ratio muestra una medida de liquidez más precisa que el ratio de liquidez corriente ya que excluye a las existencias debido a que son activos destinados a la venta y no al pago de deudas.

Tabla N° 5: Fórmula de ratio de prueba ácida

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuentes: Razones de liquidez

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.21.3 *Capital de trabajo*

El capital de trabajo, es la diferencia entre los activos corrientes menos pasivos corrientes, el dinero del que dispones la empresa para poder operar diariamente.

El capital de trabajo es el sobrante después de pagar las deudas a corto plazo que la empresa obtuvo mismo que puede ser reinvertido para obtener mejores utilidades para el año siguiente.

Tabla N° 6: Fórmula de capital de trabajo

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Fuentes: Razones de liquidez

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.21.4 *Días de mención del intervalo de tiempo*

Permite confirmar el tiempo de buena marcha de la empresa.

Tabla N° 7: Fórmula de días de mención de intervalo de tiempo

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Costo de Ventas}} * 365$$

Fuentes: Razones de liquidez

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.22 Razones de actividad

Las razones de actividad miden la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo, son un complemento de las razones de liquidez ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva. (Robert Leonel Avilés Estrada, 2016)

Las razones de actividad permiten medir la eficiencia de una empresa en la utilización de sus activos, mediante el tiempo que tarda en recuperar la inversión realizada en ellos.

2.3.22.1 *Ratios de rotación de cobro*

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

Tabla N° 8: Fórmula de ratio de rotación de cobro

$$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas}} * 360$$

Fuentes: Razones de actividad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.22.2 *Ratio de período de cobro*

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

Tabla N° 9: Fórmula de ratio de período de cobro

$$\frac{365}{\text{Ratios de Rotación de Cobro}}$$

Fuentes: Razones de actividad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.22.3 *Ratio de rotación por pagar*

Mide el plazo que la empresa cuenta para cancelar bonificaciones.

Tabla N° 10: Fórmula de ratio de rotación por pagar

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}}$$

Fuentes: Razones de actividad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.22.4 *Ratio de período de pagos*

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

Tabla N° 11: Fórmula de ratio de período de pagos

$$\frac{365}{\text{Ratios de Rotación por pagar}}$$

Fuentes: Razones de actividad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.22.5 *Ratio de rotación de inventarios*

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

Tabla N° 12: Fórmula de ratio de rotación de inventarios

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

Fuentes: Razones de actividad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.22.6 *Ratio de días de rotación de inventarios*

Determina el número de días en que la empresa se demora en reponer sus inventarios.

Tabla N° 13: Fórmula de ratio de días de rotación de inventarios

$$\frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

Fuentes: Razones de actividad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.23 Razones de apalancamiento

Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales, dan una idea de la autonomía financiera de la misma nos permiten conocer que tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. (Economía, Negocios y finanzas, 2016)

Este ratio nos muestra el porcentaje de fondos totales aportados por los dueños o socios de la empresa ya sea a corto o mediano plazo.

2.3.23.1 *Ratio de endeudamiento a corto plazo*

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

Tabla N° 14: Fórmula de ratio de endeudamiento a corto plazo

$$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Fuentes: Razones de apalancamiento

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.23.2 *Ratio de endeudamiento a largo plazo*

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

Tabla N° 15: Fórmula de ratio de endeudamiento a largo plazo

$$\frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Fuentes: Razones de apalancamiento

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.23.3 Ratio de endeudamiento total

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

Tabla N° 16: Fórmula de ratio de endeudamiento total

$$\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Fuentes: Razones de apalancamiento

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.23.4 Ratio de endeudamiento de activo

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

Tabla N° 17: Fórmula de ratio de endeudamiento de activo

$$\frac{\text{Pasivo Corriente} + \text{Pasivo No Corriente}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Fuentes: Razones de apalancamiento

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.24 Razones de rentabilidad

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la entidad tiene por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la entidad. (Finanzas, 2016)

Muestran la rentabilidad de la empresa en relación con la inversión, el activo, el patrimonio y las ventas indicando la eficiencia operativa de la gestión empresarial.

2.3.24.1 Ratio de rentabilidad del activo

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

Tabla N° 18: Fórmula de ratio de rentabilidad de activo

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Fuentes: Razones de rentabilidad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.24.2 Ratio de rentabilidad del patrimonio

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

Tabla N° 19: Fórmula de ratio rentabilidad del patrimonio

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Fuentes: Razones de rentabilidad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.24.3 Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas

Este ratio muestra el margen o beneficio de la empresa respecto a sus ventas.

Tabla N° 20: Fórmula de ratio rentabilidad bruta sobre ventas

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} * 100$$

Fuentes: Razones de rentabilidad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.24.4 Ratio de rentabilidad neta sobre ventas

Usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

Tabla N° 21: Fórmula de ratio rentabilidad neta sobre ventas

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} * 100$$

Fuentes: Razones de rentabilidad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.24.5 *Ratio de rentabilidad por acción*

Permite determinar la utilidad neta que le corresponde a cada acción.

Tabla N° 22: Fórmula de ratio rentabilidad neta sobre ventas

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\# \text{ de Acciones}} * 100$$

Fuentes: Razones de rentabilidad

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

2.3.25 Decisiones

La toma de decisiones es un proceso de evaluar y elegir por medio del razonamiento y la voluntad que atraviesan las personas cuando deben elegir entre distintas opciones. (Wikipedia, 2019)

La toma de decisiones es el proceso por medio del cual se obtiene como resultado una o más decisiones con el propósito de dar solución a una situación.

2.3.26 Tipos de decisiones

Decisiones individuales: Son las que se dan a un nivel personal y generalmente son fáciles de resolver.

Decisiones gerenciales: Son decisiones de nivel ejecutivo y es necesario buscar asesoría y orientación

Decisiones programables: Son tomadas siguiendo una regla o parámetro previamente planeado

Decisiones en condiciones de certidumbre: Son las decisiones que se toman con completa certeza.

Decisiones en condiciones de incertidumbre: Se tomarán cuando no se tiene certeza o no se tiene suficiente información, se recomienda usar técnicas cuantitativas

Decisiones rutinarias: Son las que tomamos con más frecuencia o incluso hasta diariamente. (Enciclopedia Económica, 2017)

2.3.27 Proceso para la toma de decisiones

Inteligencia: Se trata de definir las restricciones y limitaciones a solucionar, identificar los factores y el problema

Diseño: Se trata del desarrollo del curso de acción y la evaluación de alternativas a llevar a cabo

Revisión: Se trata de verificar si la alternativa elegida ha solucionado o no el problema. (Enciclopedia Económica, 2017)

2.3.28 Etapas de la toma de decisiones

Este proceso se puede aplicar tanto a sus decisiones personales como a una acción de una empresa, a su vez también se puede aplicar tanto a decisiones individuales como grupales.

Etapa 1. La identificación de un problema

El proceso de toma de decisiones comienza con un problema, es decir, la discrepancia entre un estado actual de cosas y un estado que se desea.

Etapa 2. La identificación de los criterios para la toma de decisiones.

Una vez que se conoce la existencia del problema, se deben identificar los criterios de decisión que serán relevantes para la resolución del problema.

Etapa 3. La asignación de ponderaciones a los criterios.

Los criterios seleccionados en la fase anterior no tienen toda la misma importancia, por tanto, es necesario ponderar las variables que se incluyen en las listas en el paso anterior.

Etapa 4. El desarrollo de alternativas.

Este paso consiste en la obtención de todas las alternativas viables que puedan tener éxito para la resolución del problema.

Etapa 5. Análisis de las alternativas.

Una vez que se han desarrollado las alternativas el tomador de decisiones debe analizarlas cuidadosamente. Las fortalezas y debilidades se vuelven evidencias.

Etapa 6. Selección de una alternativa.

Consiste en seleccionar la mejor alternativa de todas las valoradas.

Etapa 7. La implantación de la alternativa.

Mientras que el proceso de selección queda completado con el paso anterior, sin embargo, la decisión puede fallar si no se lleva a cabo correctamente. Este paso intenta que la decisión se lleve a cabo, e incluye dar a conocer la decisión a las personas afectadas y lograr que se comprometan con la misma.

Etapa 8. La evaluación de la efectividad de la decisión.

Este paso juzga el proceso del resultado de la toma de decisiones para verse que se ha corregido el problema. Si como resultado de esta evaluación se encuentra que todavía existe el problema tendrá que hacer el estudio de lo que se hizo mal. (Sandra Teruel, 2019)

WEB GRAFÍA:

- ✓ Wikipedia. (19 de Agosto del 2019) Obtenido de Wikipedia: <https://es.wikipedia.org/wiki/Empresa>
- ✓ Encolombia. (09 de Agosto del 2015) Obtenido de encolombia: <https://encolombia.com/economia/empresas/definicionyclasificaciondelaempresa/>
- ✓ Wikipedia. (25 de Noviembre del 2015) Obtenido de Wikipedia: https://es.wikipedia.org/wiki/Estados_financieros
- ✓ El portal web (19 de Noviembre del 2018) <https://www.causa-efecto-propuesta.com/Administracion/Beneficios-y-limitaciones-del-balance-general-183.php>
- ✓ Magi Márquez (14 de Julio del 2016) Obtenido de Contador Contado: <https://contadorcontado.com/2016/07/14/caracteristicas-cualitativas-los-estados-financieros/>
- ✓ Aron Mejía (18 de Junio del 2018) Obtenido de Cuida tu dinero: <https://www.cuidatudinero.com/13156792/quienes-son-los-usuarios-de-los-estados-financieros>
- ✓ Mercy (17 de Abril del 2017) Obtenido de Blogspot: <http://balancegeneral-mercy.blogspot.com/2012/04/reglas-de-presentacion.html>
- ✓ GestioPolis. (8 de Octubre del 2017). Obtenido de GestioPolis: <https://www.gestiopolis.com/como-se-clasifican-los-estados-financieros/>
- ✓ Rankia publicado por Humbertocd (18 de Octubre del 2017) Obtenido de Rankia: <https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3714698-que-estado-perdidas-ganancias>
- ✓ https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2017/06/Contabilidad_Financiera_1_Unidad_3.pdf munoz merchante
- ✓ 24 mayo, 2017 contabilidadaducate <https://contabilidadaducate.wordpress.com/2017/05/24/estado-de-situacion-financiera/>
- ✓ Economía Simple Net publicado por Tania Díaz (30 de Noviembre del 2018) <https://www.economiasimple.net/glosario/estado-de-cambios-en-el-patrimonio-neto>

- ✓ Wikipedia. (23 de Julio del 2019). Obtenido de Wikipedia: https://es.wikipedia.org/wiki/Estado_de_flujo_de_efectivo
- ✓ Economipedia publicado por Paula Nicole Roldan (16 de Mayo del 2017). Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>
- ✓ Cuida tu Dinero escrito por Bradley James Bryant (01 de febrero del 2018). Obtenido de Cuida tu Dinero: <https://www.cuidatudinero.com/13182105/las-ventajas-y-desventajas-de-los-analisis-de-estados-financieros>
- ✓ Ricardo A. Fornero (12 de noviembre del 2017): http://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajos_practicos/afic/AFICCap1.pdf
- ✓ Academia publicada por Héctor Ortiz Anaya (12 de Marzo del 2011). Obtenido de Academia: https://www.academia.edu/26760979/Analisis_Financiero_Aplicado.pdf
- ✓ Dialnet publicado por Carlos Javier Sanz Santolaria: análisis contable kronos Zaragoza, (13 de Junio de 2018) [file:///C:/Users/SYSTEMarket/Downloads/Dialnet-ObjetivosInstrumentosYAlcanceDelAnalisisDeEstadosF-229753%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/SYSTEMarket/Downloads/Dialnet-ObjetivosInstrumentosYAlcanceDelAnalisisDeEstadosF-229753%20(1).pdf)
- ✓ Consultoría publicada por Federico Donneys González (15 de Mayo de 2016). <https://www.usbcali.edu.co/ecoredes/pasos-para-un-anaacutelisis-financiero.html>
- ✓ Web y Empresas publicado por Matías Riquelme (16 de Julio del 2019). Obtenido de Web y Empresas: <https://www.webyempresas.com/razones-financieras/>
- ✓ (Carlos Alberto Prieto Hurtado, 2018) <https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>
- ✓ Funding Circle, 2018) <https://www.fundingcircle.com/es/diccionario-financiero/ratio-liquidez>
- ✓ Pedro Zapata 26 de junio 2018 https://www.academia.edu/30166853/Ratios_financieros
- ✓ María Estela Raffino (9 de Febrero de 2019). Cómo citar: "Toma de decisiones". Para: Concepto de. Disponible en: <https://concepto.de/toma-de-decisiones/>

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

3.1.1 Investigación aplicada

El presente estudio se realizó en base a la necesidad de controlar y conocer el ingreso y egreso de dinero en el Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”, de la Ciudad de Riobamba, cuyo objetivo es analizar las cuantas que intervienen en los Balances a utilizarse durante la investigación.

3.1.2 Investigación documental

Es una técnica donde se selecciona y se recopila información mediante la lectura y crítica de documentos y materiales bibliográficos.

3.1.3 Investigación de campo

En esta investigación se utiliza la técnica de campo ya que se relaciona directamente con el objetivo que se lleva a cabo con el propósito de recopilar información empírica sobre la realidad de este tema investigativo, mediante esta técnica se puede conseguir información que no ha sido documentada a través de aspectos cuantitativos y cualitativos como magnitud para conocer variables que se pueden medir.

3.2 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 Diseño cuantitativo

Se utiliza este diseño de investigación por que ayuda a tener conclusiones estadísticas para recopilar información procesable. Los números proporcionan una mejor perspectiva para la toma de decisiones dentro de una institución o

empresa ya que el diseño cuantitativo es vital para el crecimiento de cualquier organización porque cualquier conclusión basada en números y análisis resultara ser más efectiva.

3.2.2 Diseño descriptivo

En un diseño de investigación descriptivo un investigador solo se enfoca en describir la situación en la cual se encuentra la empresa en la cual se está llevando a cabo la investigación se basa en una teoría que se realiza mediante la recopilación, análisis y presentación de los datos recopilados.

3.3 MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

3.3.1 Método analítico

Este método permite desglosar todos los componentes de un todo para conocer la esencia y la naturaleza de cada una de las cuentas que integran dentro de los balances utilizados dentro le Instituto tecnológico Superior “San Gabriel”.

3.3.2 Método de la observación

La observación radica en saber seleccionar aquello que queremos analizar o conocer por lo que primero se plantea lo que se desea observar para describir y explicar el comportamiento después de haber obtenido los datos adecuados y fiables correspondientes el tema planteado acerca de la investigación.

3.3.2.1 Observación sistemática

En el presente trabajo se utilizará este método ya que requiere de una revisión de trabajo en la interpretación de información, en el análisis de datos que se obtuvo luego de la aplicación de las razones financieras mediante ello conocer la liquidez, rentabilidad, endeudamiento del Instituto Tecnológico

AUMENTARÁ

DISMINUÍRA

NO VARIA

5.- ¿A quiénes les interesa la información de los estados financieros?

La administración

Los propietarios

Los acreedores

El estado

6.- ¿Para el análisis financiero es importante conocer el significado de los siguientes términos?

Rentabilidad

Tasa de rendimiento

Liquidez

3.5 HIPÓTESIS

El análisis e interpretación de los estados financieros de los períodos 2017 – 2018, del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” de la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo, incide de manera correcta en la toma de decisiones.

3.6 VARIABLES

3.6.1 Independiente

Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

3.6.2 Dependiente

Como herramienta para la toma de decisiones en el Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” ubicado en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo de los períodos 2017 – 2018.

3.7 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Análisis e interpretación de los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones en el instituto tecnológico superior “San Gabriel” ubicado en la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo de los períodos 2017 – 2018.

Tabla N° 23: Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	HERRAMIENTAS O INSTRUMENTOS
Variable independiente: Análisis e interpretación de los estados financieros como herramienta	Wild John J. (2007). El análisis de los estados financieros es la aplicación de técnicas y herramientas analíticas en los estados financieros de propósito general y datos relacionados para obtener estimados e indiferencias útiles en el análisis.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Balance General ✓ Estado de Resultados ✓ Flujo de Efectivo 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Análisis horizontal ✓ Análisis vertical ✓ Razones financieras 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Cálculo matemático ✓ Análisis ✓ Aplicación de fórmulas
Variable dependiente: Toma de decisiones	(Álvarez, 2015). La toma de decisiones es el centro del proceso administrativo, todas las actividades dirigidas hacia la producción de bienes o prestación de servicios son planificadas, organizadas, coordinadas, dirigidas y controladas dentro de la organización.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Eficiencia ✓ Eficacia ✓ Efectividad 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Nuevas inversiones ✓ Modelo de toma de decisiones (Modelo Perlas) 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Encuestas

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

CAPÍTULO IV

MARCO ADMINISTRATIVO

4.1 RECURSOS HUMANOS

4.1.1 Lizbeth Gabriela Jiménez Baño (Investigadora)

4.1.2 Gabriela de Lourdes Vallejo Sanaguano (Rectora)

4.1.3 Myriam de los Ángeles Santillán Silva (Contadora)

4.2 RECURSOS MATERIALES

Tabla N° 24: Recursos materiales

Cantidad	Descripción
4	Resmas de papel
1	Esferográfico
3	Empastados
1	Libreta de apuntes
1	Lápiz
1	Calculadora
1	Impresora
1	Computadora
1	Flash Memory
4	Tinta de impresora

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.3 CRONOGRAMA

Tabla N° 25: Cronograma (Diagrama de Gantt)

N°	ACTIVIDADES	SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Presentación del proyecto	■	■	■	■	■	■																		
2	Corrección del proyecto							■	■	■															
3	Asignación del tutor									■	■														
4	Primera tutoría												■												
5	Segunda tutoría													■	■										
6	Tercera tutoría															■									
7	Cuarta tutoría																■								
8	Quinta tutoría																	■							
9	Sexta tutoría																		■						
10	Séptima tutoría																			■					
11	Octava tutoría																				■				
12	Presentación del primer borrador																					■			
13	Aprobación de Tesis																						■	■	
14	Defensa de Tesis																								■

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.4 PRESUPUESTO

Tabla N° 26: Presupuesto

Cantida d	Descripción	V/Unitario	V/Total
4	Resmas de papel	4,00	16,00
1	Esferográfico	0,50	0,50
3	Empastados	21,00	21,00
1	Libreta de apuntes	2,00	2,00
1	Lápiz	0,6	0,60
1	Calculadora	14,00	14,00
1	Impresora	280,00	280,00
1	Computadora	380,00	380,00
1	Flash Memory	8,00	8,00
4	Tinta de impresora	10,00	40,00
		SUBTOTAL	762,10
		15% Imprevistos	114,31
		TOTAL	876,41

Autora: Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

4.5 FUENTE DE FINANCIAMIENTO




Lizbeth Gabriela Jiménez Baño

CAPÍTULO V

DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN

- 5.1** Análisis e interpretación de los Estados Financieros
 - 5.1.1** Introducción
 - 5.1.2** Objetivo
- 5.2** Análisis vertical
 - 5.2.1** Análisis vertical del Balance General del año 2017
 - 5.2.2** Análisis vertical del Estado de Resultado del año 2017
 - 5.2.3** Análisis vertical del Balance General del año 2018
 - 5.2.4** Análisis vertical del Estado de Resultado del año 2018
- 5.3** Análisis horizontal
 - 5.3.1** Análisis horizontal del Balance General del año 2017 – 2018
 - 5.3.2** Análisis horizontal del Estado de Resultado del año 2017 – 2018
- 5.4** Aplicación de índices financieros
 - 5.4.1** Ratios de liquidez
 - 5.4.1.1** Ratio de liquidez corriente
 - 5.4.1.2** Ratio de prueba ácida
 - 5.4.1.3** Capital de trabajo
 - 5.4.2** Ratios de endeudamiento
 - 5.4.2.1** Ratio de endeudamiento a corto plazo
 - 5.4.2.2** Ratio de endeudamiento de activo
 - 5.4.3** Ratios de rentabilidad
 - 5.4.3.1** Ratio de rentabilidad del activo
 - 5.4.3.2** Ratio de rentabilidad de patrimonio
- 5.5** Diseño de un modelo como herramienta para la toma de decisiones
- 5.6** Conclusiones y recomendaciones
- 5.7.1** Conclusiones
- 5.7.2** Recomendaciones
- 5.7.3** Bibliografía
- 5.7.4** Anexos

Anexo 2: RUC del Instituto Superior Tecnológico "San Gabriel"

		REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES			
NÚMERO RUC:	0691731650001				
RAZÓN SOCIAL:	INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR PARTICULAR SAN GABRIEL				
NOMBRE COMERCIAL:					
REPRESENTANTE LEGAL:	VALLEJO SANAGUANO GABRIELA DE LOURDES				
CONTADOR:	SANTILLAN SILVA MYRIAM DE LOS ANGELES				
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS	OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI		
CALIFICACIÓN ARTESANAL:	S/N	NÚMERO:	S/N		
FEC. NACIMIENTO:		FEC. INICIO ACTIVIDADES:	15/07/2001		
FEC. INSCRIPCIÓN:	16/11/2010	FEC. ACTUALIZACIÓN:	19/12/2017		
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. REINICIO ACTIVIDADES:			
ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL					
ENSEÑANZA SUPERIOR EN GENERAL.					
DOMICILIO TRIBUTARIO					
Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: VELOZ Calle: LOJA Numero: 19-28 Interseccion: VILLARROEL Y OLMEDO Referencia ubicacion: JUNTO AL EDIFICIO BOSTON Telefono Trabajo: 032943100 Email: gabrielavallejo2010@hotmail.com Celular: 0999868985					
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS					
<ul style="list-style-type: none"> * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES * ANEXO RELACION DEPENDENCIA * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA 					
<p><i>Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gov.ec.</i></p> <p><i>Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.</i></p> <p><i>Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.</i></p>					
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS					
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1		
JURISDICCIÓN	\ ZONA 3\ CHIMBORAZO	CERRADOS	0		
					
Código: RIMRUC2019000698181					
Fecha: 20/03/2019 09:08:20 AM					



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC:

0691731650001

RAZÓN SOCIAL:

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR PARTICULAR SAN GABRIEL

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001

Estado: ABIERTO - MATRIZ

FEC. INICIO ACT.: 15/07/2001

NOMBRE COMERCIAL:

FEC. CIERRE:

FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ENSEÑANZA SUPERIOR EN GENERAL.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Canton: RIOBAMBA Parroquia: VELOZ Calle: LOJA Numero: 19-28 Interseccion: VILLARROEL Y OLMEDO Referencia: JUNTO AL EDIFICIO BOSTON Telefono Trabajo: 032943100 Email: gabrielavallejo2010@hotmail.com Celular: 0999866985



Código: RIMRUC2019000698181

Fecha: 20/03/2019 09:08:20 AM

Anexo 3: Modelo de la entrevista

**ENTREVISTA DIRIGIDA A LA CONTADORA DEL INSTITUTO
TECNOLÓGICO SUPERIOR “SAN GABRIEL”**

OBJETIVO: Recopilar información requerida para el desarrollo de la investigación, mediante la aplicación de una entrevista a la contadora del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel”.

1.- ¿Después de cerrar el período contable realizan el análisis financiero mediante el método vertical?

2.- ¿En los últimos Períodos contables han realizado el análisis financiero con el método horizontal?

3.- ¿En los últimos períodos contables han aplicado los indicadores financieros de liquidez?

4.- ¿En los últimos períodos contables han aplicado los indicadores financieros de rentabilidad?

5.- ¿En los últimos períodos contables han aplicado los indicadores financieros de endeudamiento?

6.- ¿Ud. considera que mediante la investigación si sería un aporte la realización de este análisis financiero para el Instituto?

¡Gracias por su colaboración...!

Anexo 4: Carta de Aceptación



INSTITUTO TECNOLÓGICO PARTICULAR SAN GABRIEL INFORME DE REVISIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

TEMA: “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR “SAN GABRIEL” UBICADO EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERIODOS 2017 - 2018”

Especialidad: Contabilidad y Tributación

Título a obtener: Tecnóloga en Contabilidad y Tributación

Autor: LIZBETH GABRIELA JIMÉNEZ BAÑO

Revisado por: Comisión Técnica del Área de Contabilidad y Tributación

Fecha de recepción: 18/06/2019

Fecha de entrega: 15/10/2019

El proyecto de investigación titulado “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR “SAN GABRIEL” UBICADO EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO DE LOS PERIODOS 2017 - 2018”, fue revisado por la comisión técnica del Área de contabilidad y Tributación, y se procedió a aprobar.

Lic. Myriam Santillan MsC
Directora de la carrera de Contabilidad

Lcda. Marcia Arteaga
Comisión

Lic. Wulian Nieto MsC.
Comisión

Ing. Carlos Zambrano
Comisión

Anexo 5: Estados Financieros

TECNOLÓGICO "SAN GABRIEL" 2017				Página	1
Loja entre Otredo y Villavieja				Fecha	25/04/2018
Riobamba - Ecuador					
BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA					
		Al	31/12/2017	En	
Código de Cta.	Descripción de la cuenta			Subtotales	Totales
1.	ACTIVO				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE				107,495.49
1.1.1.	Caja General				20,842.51
1.1.10.	Banco del Austro Ahorros # 6137035		2,338.37		
1.1.11.	Anticipo R/V Rta 6%		-466.73		
1.1.12.	Bco. Internacional CTA. CTE. # 3000640		240.00		
1.1.2.	Caja Chica		1,000.00		
1.1.3.	Bco Internacional AHORROS # 3000787254		200.00		
1.1.5.	Cuentas por Cobrar Estudiantes		769.27		
1.1.6.	(-) Provisión Cuentas Incobables		14,185.00		
1.1.9.	Anticipo a la Renta 2017	(	283.70)		
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		1,926.84		
1.2.1.	Muebles y Enseres				86,652.98
1.2.2.	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(	31,857.76		
1.2.3.	Maquinaria, equipo e instalaciones	(	9,992.58)		
1.2.4.	(-) Dep. Acum. Maquinaria, equipo e ins	(	2,310.61		
1.2.5.	Equipo de Computo y Software	(	162.62)		
1.2.6.	(-) Dep. Acum. Equipo de Computo y Soft	(	31,589.44		
1.2.7.	Vehículos y equipo de transporte	(	25,723.16)		
1.2.8.	(-) Dep. Acum. Vehículos y equipos de t	(	65,780.70		
1.2.9.	Biblioteca	(	14,198.88)		
			5,191.71		
					107,495.49
2.	PASIVO				
2.1.	PASIVO CORRIENTE				88,564.49
2.1.2.	Préstamos Bancarios - Bco Austro				71,106.24
2.1.3.	Cuentas por Pagar Ing. Gabriela Vallejo		38,071.91		
2.2.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		33,034.33		
2.2.1.	Retenciones por Pagar				777.53
2.2.11.	Retenciones IVA por pagar		539.90		
2.3.	OBLIGACIONES PATRONALES		237.63		
2.3.1.	Sueldos por Pagar				16,680.72
2.3.2.	IESS por Pagar		12,036.00		
2.3.3.	Fondos de Reserva por Pagar		3,162.41		
2.3.4.	Préstamos Quirografarios por Pagar		716.22		
			826.09		
					88,564.49
3.	PATRIMONIO				18,931.00
3.1.	Capital Social		4,984.70		
3.2.	Utilidad / Pérdida acumulada de ejerci	(	1,380.61)		
3.3.	Utilidad ejercicio actual -- Utilidad		9,376.08		
3.4.	Revalorización de activos fijos		5,948.83		

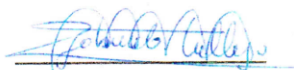
TECNOLÓGICO "SAN GABRIEL" 2017
Loja entre Olmedo y Villarreal
Riobamba - Ecuador

Página 2
Fecha 25/04/2018

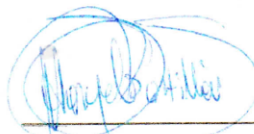
BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

Al 31/12/2017 En _____

<u>Código de Cta.</u>	<u>Descripción de la cuenta.</u>	<u>Subtotales</u>	<u>Totales</u>
			18,931.00
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		107,495.49



MsC. Gabriela Vallejo
RECTORA



MsC. Myriam Santillán
CONTADOR GENERAL
Reg. N° 1019-05-573497

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Desde 01/01/2017 Hasta 31/12/2017 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
4.	INGRESOS		333,458.50
4.1.	Matriculas	64,984.00	
4.2.	Pensiones	158,329.50	
4.3.	Capacitaciones - cursos	90,975.00	
4.4.	Convalidaciones	615.00	
4.5.	Otros ingresos	610.00	
4.6.	Derechos de exámenes	17,945.00	
	SUBTOTAL		333,458.50
5.	GASTOS		324,080.42
5.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		254,023.65
5.1.1.	Gasto Sueldos	167,554.20	
5.1.10.	Gto Honorarios Contabilidad	17,595.51	
5.1.2.	Gasto IESS patronal	19,386.52	
5.1.3.	Gasto Fondos de Reserva	7,879.24	
5.1.4.	Gasto XIII Sueldo	9,772.37	
5.1.5.	Gasto XIV sueldo	6,085.15	
5.1.6.	Gasto Vacaciones	214.40	
5.1.8.	Gasto Honorarios Profesionales	17,033.88	
5.1.9.	Gto Honorarios Sistemas	8,502.38	
5.2.	GASTOS OPERATIVOS		44,168.04
5.2.1.	Gasto Arriendo	1,570.00	
5.2.10.	Gasto Transporte	8.32	
5.2.11.	Gasto Comisiones	23.85	
5.2.12.	Gasto Intereses	4,091.92	
5.2.13.	Gasto Multas	2.09	
5.2.14.	Gasto provisión cuentas incobrables	81.62	
5.2.2.	Gasto de Gestión	1,234.62	
5.2.3.	Gasto Impuestos, Contribuciones y Otros	399.95	
5.2.4.	Gasto de Viaje	31.01	
5.2.5.	IVA que se carga al gasto	5,562.60	
5.2.6.	Gasto Mantenimiento y Reparaciones	17,272.11	
5.2.7.	Gasto Combustibles y Lubricantes	734.53	
5.2.8.	Gasto Promoción y Publicidad	984.07	
5.2.9.	Gasto Suministros, Materiales y Repuest	12,171.36	
5.3.	GASTO DEPRECIACIONES		18,384.07
5.3.1.	Gasto Deprec. Acum. Muebles y Enseres	2,745.39	
5.3.2.	Gasto Deprec. Acum. Maq, Equipo e Insta	139.99	
5.3.3.	Gasto Deprec. Acum. Equipo de Computo y	2,342.55	
5.3.4.	Gasto Deprec. Acum. Vehiculo y Equipo d	13,156.14	
5.4.	SERVICIOS BASICOS		5,289.38
5.4.1.	Gasto Energia Eléctrica	2,067.25	
5.4.2.	Gasto Agua Potable	37.85	
5.4.3.	Gasto Telecomunicaciones	118.13	
5.4.4.	Gasto Punto Net	2,640.00	

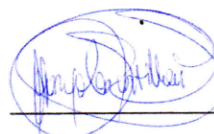
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Desde 01/01/2017 Hasta 31/12/2017 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
5.4.5.	Gasto Seguridad S.O.S	426.15	
5.5.	OTROS SERVICIOS		45.10
5.5.3.	Copias	45.10	
5.6.	OTROS BIENES		538.01
5.6.1.	Gasto Suministros de Limpieza	84.16	
5.6.2.	Telas para pancartas	453.85	
5.7.	PROYECTOS INVESTIGATIVOS		1,632.17
5.7.1.1.	Proyecto Casco Antiesrés	137.90	
5.7.1.2.	Proyecto Cuna Robótica	480.25	
5.7.1.3.	Proyecto Ing. Huilca Angel	51.78	
5.7.1.4.	Proyecto Ing. Moncayo Andrea	87.36	
5.7.2.1.	Proyecto Ing. Coello Magali	850.38	
5.7.2.2.	Proyecto Lic. Santillán Myriam	10.50	
5.7.2.3.	Proyecto Lic. Artiaga Marcia	14.00	
SUBTOTAL			324,080.42
GANANCIA / PERDIDA			9,378.08



MsC. Gabriela Vallejo
RECTORA



MsC. Myriam Santillán
CONTADOR GENERAL
Reg. N° 1019-05-573497

BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA

Al 31/12/2018 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
1.	ACTIVO		124,008.14
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		28,023.57
1.1.2.	Caja Chica	66.85	
1.1.3.	BANCOS		410.28
1.1.3.2.	Bco. Internacional Ahorros # 30007872	410.28	
1.1.5.	CLIENTES		27,546.44
1.1.5.1.	Cuentas por cobrar Estudiantes	28,574.00	
1.1.5.4.	(-) Provisión Cuentas Incobrables	(1,027.56)	
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		95,984.57
1.2.1.	Muebles y Enseres		53,352.53
1.2.1.1.	Carrera de Contabilidad	15,194.91	
1.2.1.2.	Carrera de Sistemas	10,688.89	
1.2.1.3.	Carrera de Enfermería	27,468.73	
1.2.2.	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(13,905.07)	
1.2.3.	Maquinaria, Equipo e Instalaciones		3,426.68
1.2.3.1.	Carrera de Contabilidad	770.20	
1.2.3.2.	Carrera de Sistemas	770.20	
1.2.3.3.	Carrera de Enfermería	1,886.28	
1.2.4.	(-) Dep. Acum. Maquinaria, equipo e i	(256.69)	
1.2.5.	Equipo de Computo y Software		36,034.62
1.2.5.1.	Carrera de Contabilidad	11,349.49	
1.2.5.2.	Carrera de Sistemas	10,529.81	
1.2.5.3.	Carrera de Enfermería	14,155.32	
1.2.6.	(-) Dep. Acum. Equipo de Computo y So	(28,417.58)	
1.2.7.	Vehículo y equipo de transporte	65,780.70	
1.2.8.	(-) Dep. Acum. Vehiculo y equipo de t	(27,355.02)	
1.2.9.	BIBLIOTECA		7,324.40
1.2.9.1.	Biblioteca Contabilidad	2,221.21	
1.2.9.2.	Biblioteca Sistemmas	2,806.79	
1.2.9.3.	Biblioteca de Enfermería	2,296.40	
			124,008.14
2.	PASIVO		195,534.24
2.1.	PASIVO CORRIENTE		195,534.24
2.1.2.	Préstamo Bancario - Bco del Austro	31,168.48	
2.1.4.	OBLIGACIONES PATRONALES		17,663.47
2.1.4.1.	Sueldos por Pagar	13,240.77	
2.1.4.2.	IESS por Pagar	3,267.28	
2.1.4.3.	Fondos de Reserva por Pagar	699.39	
2.1.4.4.	Préstamos Quirografarios por Pagar	132.62	
2.1.4.5.	Préstamos hipotecarios por pagar	323.41	
2.1.5.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		1,989.48
2.1.5.1.	Impuesto a la Renta por Pagar	120.00	
2.1.5.2.	Anticipo a la Renta por Pagar	1,105.48	
2.1.5.3.	Retenciones de la Renta por Pagar	272.89	
2.1.5.4.	Retenciones del IVA por Pagar	491.11	
2.1.6.	PRÉSTAMOS RELACIONADOS		138,386.87
2.1.6.1.	MsC. Gabriela Vallejo	138,386.87	

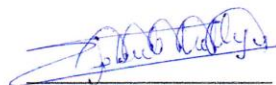
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Desde 01/01/2018 Hasta 31/12/2018 En _____


Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
5.1.8.2.	Honorarios Profesionales Sistemas	4,930.00	
5.1.8.3.	Honorarios Profesionales Enfermería	17,663.77	
5.1.8.4.	Honorarios Profesionales	26,047.56	
5.2.	GASTOS OPERATIVOS		59,782.48
5.2.1.	Gasto Arriendo	290.55	
5.2.10.	Gasto Mantenimiento y Reparación	25,965.06	
5.2.11.	Gasto Combustibles y Lubricantes	867.56	
5.2.12.	Gasto Promoción y Publicidad	3,241.24	
5.2.13.	Gasto Suministros y Materiales	12,067.54	
5.2.14.	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	285.74	
5.2.2.	Gasto Transporte	553.00	
5.2.3.	Gasto Comisiones	39.92	
5.2.4.	Gasto Intereses	3,742.87	
5.2.5.	Gasto Multas	144.85	
5.2.6.	Gastos de Gestión	3,073.76	
5.2.8.	Gasto Viajes	13.39	
5.2.9.	IVA que se carga al gasto	9,497.00	
5.3.	GASTO SERVICIOS BÁSICOS		7,048.49
5.3.1.	Gasto Energía Eléctrica	1,457.56	
5.3.3.	Gasto Telecomunicaciones	38.10	
5.3.4.	Gasto Punto Net	4,976.13	
5.3.5.	Gasto Seguridad S.O.S	576.70	
5.4.	GASTO DEPRECIACIONES		19,857.12
5.4.1.	Gto. Dep. Acum. Muebles y Enseres	3,912.49	
5.4.2.	Gto. Dep. Acum. Maquinaria, equipo e in	94.07	
5.4.3.	Gto. Dep. Acum. Equipo de Computo y Sof	2,694.42	
5.4.4.	Gto. Dep. Acum. Vehículos y equipo de t	13,156.14	
5.5.	GASTO PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN		373.01
5.5.2.	Carrera de Sistemas	373.01	
5.6.	GASTO PROYECTOS DE VINCULACIÓN		1,377.83
5.6.1.	Carrera de Contabilidad	1,046.28	
5.6.2.	Carrera de Sistemas	331.55	
5.8.	OTROS SERVICIOS		200.00
5.8.3.	Servicios de Limpieza	200.00	
5.9.	OTROS BIENES		1,330.87
5.9.1.	Gasto Suministros de Limpieza	692.76	
5.9.2.	Pancartas	628.11	
5.9.3.	Bordados de camisetas	10.00	
	SUBTOTAL		386,812.09

GANANCIA / PERDIDA

(89,963.59)



Msc. Gabriela Vallejo



Msc. Myriam Santillán

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Desde 01/01/2018 Hasta 31/12/2018 En

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
4.	INGRESOS		
4.1.	CARRERA DE CONTABILIDAD		296,848.50
4.1.1.	Matriculas	42,761.00	141,319.50
4.1.2.	Pensiones	90,104.00	
4.1.4.	Convalidaciones	210.00	
4.1.5.	Derechos	8,244.50	
4.2.	CARRERA DE SISTEMAS		66,762.00
4.2.1.	Matriculas	23,330.00	
4.2.2.	Pensiones	40,085.00	
4.2.4.	Convalidaciones	300.00	
4.2.5.	Derechos	3,047.00	
4.3.	CARRERA DE ENFERMERÍA		88,767.00
4.3.1.	Matriculas	36,080.00	
4.3.2.	Pensiones	35,899.00	
4.3.3.	Capacitaciones - cursos	9,770.00	
4.3.5.	Derechos	18.00	
4.3.6.	Otros Ingresos	7,000.00	
	SUBTOTAL		296,848.50
	GASTOS		
1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		386,812.09
1.1.	GASTO SUELDOS		296,842.29
1.1.1.	Sueldos Administrativos	110,287.83	190,118.08
1.1.2.	Sueldos Contabilidad	31,803.67	
1.1.3.	Sueldos Sistemas	32,713.67	
1.1.5.	Sueldos Generales	15,312.91	
1.2.	GASTO IESS PATRONAL		22,775.58
1.2.1.	IESS Patronal Administrativos	13,221.83	
1.2.2.	IESS Patronal Contabilidad	3,806.48	
1.2.3.	IESS Patronal Sistemas	3,924.21	
1.2.5.	IESS Patronal Generales	1,823.06	
1.3.	GASTO FONDOS DE RESERVA		8,891.04
1.3.1.	Fondos de Reserva Administrativos	3,127.93	
1.3.2.	Fondos de Reserva Contabilidad	2,653.98	
1.3.3.	Fondos de Reserva Sistemas	2,349.03	
1.3.5.	Fondos de Reserva Generales	760.10	
1.4.	GASTO XIII SUELDO		9,941.49
1.4.1.	XIII Sueldo Administrativos	4,137.78	
1.4.2.	XIII Sueldo Contabilidad	2,747.65	
1.4.3.	XIII Sueldo Sistemas	2,384.15	
1.4.5.	XIII Sueldo Generales	671.91	
1.5.	GASTO XIV SUELDO		5,291.43
1.5.1.	XIV Sueldo Administrativos	2,021.14	
1.5.2.	XIV Sueldo Contabilidad	1,377.81	
1.5.3.	XIV Sueldo Sistemas	1,377.81	
1.5.5.	XIV Sueldo Generales	514.67	
1.6.	HONORARIOS PROFESIONALES		50,824.67

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Desde 01/01/2018 Hasta 31/12/2018 En _____

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
5.1.8.2.	Honorarios Profesionales Sistemas	4,930.00	
5.1.8.3.	Honorarios Profesionales Enfermería	17,663.77	
5.1.8.4.	Honorarios Profesionales	26,047.56	
5.2.	GASTOS OPERATIVOS		59,782.48
5.2.1.	Gasto Arriendo	290.55	
5.2.10.	Gasto Mantenimiento y Reparación	25,965.06	
5.2.11.	Gasto Combustibles y Lubricantes	867.56	
5.2.12.	Gasto Promoción y Publicidad	3,241.24	
5.2.13.	Gasto Suministros y Materiales	12,067.54	
5.2.14.	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	285.74	
5.2.2.	Gasto Transporte	553.00	
5.2.3.	Gasto Comisiones	39.92	
5.2.4.	Gasto Intereses	3,742.87	
5.2.5.	Gasto Multas	144.85	
5.2.6.	Gastos de Gestión	3,073.76	
5.2.8.	Gasto Viajes	13.39	
5.2.9.	IVA que se carga al gasto	9,497.00	
5.3.	GASTO SERVICIOS BÁSICOS		7,048.49
5.3.1.	Gasto Energía Eléctrica	1,457.56	
5.3.3.	Gasto Telecomunicaciones	38.10	
5.3.4.	Gasto Punto Net	4,976.13	
5.3.5.	Gasto Seguridad S.O.S	576.70	
5.4.	GASTO DEPRECIACIONES		19,857.12
5.4.1.	Gto. Dep. Acum. Muebles y Enseres	3,912.49	
5.4.2.	Gto. Dep. Acum. Maquinaria, equipo e in	94.07	
5.4.3.	Gto. Dep. Acum. Equipo de Computo y Sof	2,694.42	
5.4.4.	Gto. Dep. Acum. Vehículos y equipo de t	13,156.14	
5.5.	GASTO PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN		373.01
5.5.2.	Carrera de Sistemas	373.01	
5.6.	GASTO PROYECTOS DE VINCULACIÓN		1,377.83
5.6.1.	Carrera de Contabilidad	1,046.28	
5.6.2.	Carrera de Sistemas	331.55	
5.8.	OTROS SERVICIOS		200.00
5.8.3.	Servicios de Limpieza	200.00	
5.9.	OTROS BIENES		1,330.87
5.9.1.	Gasto Suministros de Limpieza	692.76	
5.9.2.	Pancartas	628.11	
5.9.3.	Bordados de camisetas	10.00	
SUBTOTAL			386,812.09

GANANCIA / PERDIDA

(89,963.59)



MsC. Gabriela Vallejo



MsC. Myriam Santillán