



Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE: INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA.**

**“PASIVOS A LARGO PLAZO EN LA POSICIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA LA CONSTANCIA
TRANSCONSTANCIA S.A.”**

AUTORA:

STEPHANNY YULIANA ESPINOZA NAREA

TUTORA:

EC. CINDY MELISSA LOOR MERO, MGs

GUAYAQUIL, OCTUBRE 2016

**REPOSITORIO NACIONAL DE EDUCACIÓN SUPERIOR, CIENCIA,
TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN**

FICHA DE REGISTRO DE TESIS		
TÍTULO Y SUBTÍTULO: “Pasivos A Largo Plazo En La Posición Financiera De La Empresa La Constancia Transconstancia S.A.”		
AUTOR/ES: Stephanny Yuliana Espinoza Narea	REVISORES: Ec. Cindy Melissa Loor Mero - Tutora	
INSTITUCIÓN: Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil	FACULTAD: Administración	
CARRERA: Contabilidad y Auditoría		
FECHA DE PUBLICACIÓN: Octubre, 2016	N. DE PÁGS.: 94	
ÁREAS TEMÁTICAS: Finanzas		
PALABRAS CLAVE: Pasivos a largo plazo, Estado de Situación Financiera, Posición Financiera.		
RESUMEN: Los pasivos a largo plazo mantiene las inversiones que se realizan para el crecimiento productivo de una empresa, es por eso que es necesario un análisis de la posición financiera que mantiene cada compañía y su relación con el Patrimonio al finalizar un periodo fiscal, es por esto que se elige a La compañía La Constancia Transconstancia S.A. para realizar este trabajo de investigación sobre cuál ha sido su posición financiera y de qué manera indiquen sus pasivos a largo plazo e identificar la composición de los mismos, con el fin de dar a conocer la realidad de la empresa de manera Financiera.		
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
CONTACTO CON AUTORES/ES:	Teléfono: 0996189763	E-mail: Stephannyen.92@gmail.com
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	Nombre: Ing. Rosa Hinojosa De Leimberg. MSc.	
	Teléfono: 042596500	
	E-mail: rhinojozal@ulvr.edu.ec	
	Nombre: Lcdo. Stalin Guamán Aguiar, MAE	
	Teléfono: 042596500 Ext. 272	
	E-mail: sguamana@ulvr.edu.ec	

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

Yo **STEPHANNY YULIANA ESPINOZA NAREA**, declaro bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente al suscrito y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo mi derecho patrimonial y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar la **“PASIVOS A LARGO PLAZO EN LA POSICIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA LA CONSTANCIA TRANSCONSTANCIA S.A.”**.

Autora:

STEPHANNY YULIANA ESPINOZA NAREA
C.C: 0922981865

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor(a) del Proyecto de Investigación **“PASIVOS A LARGO PLAZO EN LA POSICIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA LA CONSTANCIA TRANSCONSTANCIA S.A.”**, nombrado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y analizado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: **“PASIVOS A LARGO PLAZO EN LA POSICIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA LA CONSTANCIA TRANSCONSTANCIA S.A.”**, presentado por la egresada **STEPHANNY YULIANA ESPINOZA NAREA**, como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar al Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría - CPA, encontrándose apto para su sustentación

EC. CINDY MELISSA LOOR MERO, MGs.

C.C.: 0924516578



Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

CERTIFICADO DE URKUND

TEMA: “PASIVOS A LARGO PLAZO EN LA POSICIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA LA CONSTANCIA TRANSCONSTANCIA S.A.”

AUTOR (A): STEPHANNY YULIANA ESPINOZA NAREA

TUTOR: EC. CINDY MELISSA LOOR MERO, MGs.

FECHA DE 1ERA REVISIÓN: 1 de septiembre de 2016

% 1ERA REVISIÓN: 6 %

FECHA DE 2DA REVISIÓN: N/A

% 2DA REVISIÓN: N/A

Documento	Stephanny Espinoza.docx (D21579333)
Presentado	2016-09-01 19:32 (-05:00)
Presentado por	cloorm@ulvr.edu.ec
Recibido	cloorm.ulvr@analysis.orkund.com
Mensaje	TESIS STEPHANNY ESPINOZA Mostrar el mensaje completo
	6% de esta aprox. 34 páginas de documentos largos se componen de texto presente en 9 fuentes.

EC. CINDY MELISSA LOOR MERO, MGs.

DOCENTE

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios al ser maravilloso que me dio fuerza y fe para creer lo que me parecía imposible culminar, a mis padres por el apoyo en este largo camino y por estar a mi lado en cada momento de mi vida a pesar de las adversidades presentadas y saber guiarme en el buen camino de la enseñanza, a mis abuelos que supieron apoyarme en todo momento desde mi infancia y que con su ayuda supieron impulsarme a terminar este proyecto de investigación, a mi jefe Mgs. Nelson Loor Vera por el apoyo brindado en este proyecto y sus consejos para mejorar día a día, y por último agradezco de manera especial a mi tutora la Ec. Cindy Loor Mero por sus conocimientos, orientación, paciencia y experiencias que marcaron mi vida, por su apoyo para la culminación de mi tesis.

Stephanny Yuliana Espinoza Narea

DEDICATORIA

Dedico este esfuerzo a mi abuelo Lcdo. Abel Narea Vicuña que supo guiarme de la mejor manera en mi vida, gracias a sus enseñanzas este proyecto ha llegado a su fin, y aunque ya no puede ser testigo de este final sé que desde el cielo está leyendo estas palabras.

Stephanny Yuliana Espinoza Narea

ÍNDICE GENERAL

REPOSITORIO NACIONAL DE EDUCACIÓN SUPERIOR, CIENCIA, TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES	iii
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	iv
CERTIFICADO DE URKUND	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA	vii
ÍNDICE GENERAL	viii
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE FIGURAS	xiii
CAPÍTULO I	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1 Planteamiento Del Problema	1
1.2 Formulación del Problema	2
1.2.1 Causas y Consecuencias.....	2
1.2.2 Evaluación del Problema.....	4
1.3 Sistematización del Problema.....	4
1.4 Objetivos de la Investigación	5
1.4.1 Objetivos Generales	5
1.4.2 Objetivos Específicos.....	5
1.5 Justificación de la Investigación.....	5
1.6 Delimitaciones de la Investigación.....	7

1.7	Idea a Defender.....	7
CAPÍTULO II.....		8
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....		8
2.1	Antecedente de la investigación.....	8
2.2	Marco teórico referencial.....	10
2.2.1	Pasivos.....	10
2.2.1.1	Generalidades de Pasivos.....	12
2.2.1.2	Clasificación de Pasivos.....	13
2.2.1.2.1	Pasivos a Largo Plazo.....	15
2.2.1.2.2	Importancia de los Pasivos a Largo Plazo.....	17
2.2.2	Obligaciones con Instituciones Financieras.....	18
2.2.2.1	Clasificación.....	19
2.2.3	Proceso Contable.....	20
2.2.4	Gestión Financiera.....	21
2.2.4.1	Objetivo e Importancia.....	22
2.2.5	Estados Financieros.....	23
2.2.5.1	Importancia.....	24
2.2.5.2	Clasificación.....	25
2.2.6	Indicadores Financieros.....	29
2.2.6.1	Clasificación.....	31
2.2.6.1.1	Indicadores financieros de Liquidez.....	33
2.2.6.1.2	Indicadores financieros de Solvencia.....	33
2.2.6.1.3	Indicadores de Gestión.....	35
2.2.6.1.4	Indicadores de Rentabilidad.....	35

2.2.7	Auditoría	36
2.2.7.1	Tipos de Auditoria	37
2.2.7.1	Auditoría Interna.....	37
2.2.7.2	Auditoría Externa.....	40
2.2.7.3	Auditoría Gubernamental	40
2.2.8	Control Interno	41
2.2.8.1	Importancia	41
2.2.8.2	Tipos de control interno.....	42
2.2.8.3	Control Interno Administrativo	42
2.2.8.4	Control interno financiero – contable	43
2.3	Marco Conceptual	44
2.4	Marco Legal.....	46
2.4.1	Constitución de la República.....	46
CAPÍTULO III.....		51
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		51
3.2.1	Investigación Transversal	52
3.2.2	Investigación Descriptiva	52
3.2.3	Investigación Documental	53
3.3	Enfoque de la Investigación	53
3.4	Técnicas e Instrumentos de la Investigación	53
3.5	Población y Muestra	54
3.5.1	Población.....	54
3.5.2	Muestra.....	55
3.6	Tratamiento a la Información – Procesamiento Y Análisis.....	55

3.7	Esquema General del Análisis.....	68
3.8	Obtención de los Estados de Situación Financiera.....	68
3.8.1	Estado de Situación Financiera 2013.....	68
3.8.2	Estado de Situación Financiera 2014.....	69
3.9	Reclasificación Contable de Activos Fijos no registrados.....	70
3.9.1.	Papeles de Trabajo periodo 2013.....	71
3.9.1.1.	Sumaria.....	71
3.9.1.2.	Analítica.....	72
CAPÍTULO IV.....		74
INFORME TÉCNICO.....		74
4.1	Esquema General del Estudio.....	74
4.2	Cuentas del Pasivo No corriente a valor Razonable.....	75
4.3	Análisis Técnico.....	78
4.3.1	Principales Políticas Contables.....	78
4.4	Análisis e Indicadores Financieros.....	80
4.5	Informe Financiero.....	83
4.6	Conclusiones y Recomendaciones.....	87
4.6.1	Conclusiones.....	87
4.6.2	Recomendaciones.....	87
Bibliografía.....		89

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: <i>Causas y Consecuencias</i>	3
Tabla 2: <i>Indicadores Financieros</i>	32
Tabla 3: <i>Población</i>	54
Tabla 4: <i>Entrevista realizada al Gerente General</i>	55
Tabla 5: <i>Entrevista realizada al Gerente Financiero</i>	59
Tabla 6: <i>Entrevista realizada al Contador</i>	64
Tabla 7: <i>Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013</i>	68
Tabla 8: <i>Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014</i>	69
Tabla 9: <i>Sumaria de Pasivo No Corriente al 31 de Diciembre del 2013</i>	71
Tabla 10: <i>Analítica de Pasivo No Corriente al 31 de Diciembre del 2013</i>	72
Tabla 11: <i>Asiento contable de reclasificación</i>	73
Tabla 12: <i>Análisis de las cuentas por pagar a L/P</i>	75
Tabla 13: <i>Estado de Situación Financiera 2014</i>	75
Tabla 14 : <i>Estado de Cambio de Patrimonio de los años 2013 – 2014</i>	77
Tabla 15: <i>Estado de Situación Financiera – Análisis 2013- 2014</i>	80
Tabla 16: <i>Índices Financieros al 31 de Diciembre del 2014</i>	82

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: <i>Clasificación de los pasivos.</i>	13
Figura 2: <i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	19
Figura 3: <i>Relación de los Indicadores Financieros y los Estados Financieros</i>	31
Figura 4: <i>Tipos de Auditoría</i>	37
Figura 5: <i>Metodología del Análisis</i>	68
Figura 6: <i>Esquema de Informe Técnico</i>	74

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Planteamiento Del Problema

Los pasivos a largo plazo contienen las inversiones de carácter permanente que se realizan para conseguir el objetivo de la empresa, así como los financiamientos mayores a un año y el patrimonio que incluye el resultado del período. La relación de los pasivos que se manejan a un periodo mayor a un año y el capital contable significa la proporción que los acreedores a largo plazo tienen en relación con los socios o accionistas de la empresa en la suma de capital de trabajo y los activos no circulantes.

El no tener información fiable para el proceso contable de un periodo ha ocasionado que la compañía no genere crecimiento ya que emplea un manejo absoluto de ingresos y gastos más no sus activos y pasivos. En vista de la importancia que tienen los pasivos a largo plazo, se analizara como ha sido el comportamiento contable en el tratamiento de estas inversiones a largo plazo de carácter permanente que se efectúan para realizar el objetivo de la empresa.

La problemática de la investigación se circunscribe en que la empresa no ha identificado apropiadamente los pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera, desde el inicio de la constitución de la compañía en el sector de transporte de carga pesada.

Las causas por las cuales la empresa no ha identificado apropiadamente los pasivos a largo plazo conforme a las normativas vigentes, se debe principalmente a que no realizó un control interno apropiado, además que no se contó con la asesoría adecuada de un

Contador de Planta, razón por la cual no se consideró el monto económico de los vehículos pesados en el activo no corriente inmovilizado.

Las consecuencias que esta problemática puede generar se refieren a la disminución de la transparencia de los estados financieros, especialmente del pasivo, lo que se opone a las normativas NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes en el Ecuador, además que puede afectar directamente la posición financiera de la compañía, implicando un debilitamiento de su imagen corporativa, es decir una pérdida de la competitividad en el mercado.

Si la situación no mejora, la compañía continuará esquivando el principio de la transparencia establecida en la normativa NIIF, afectaría gravemente su posición financiera y su funcionamiento en el mercado, además de acarrearle sanciones por parte de las autoridades de control.

1.2 Formulación del Problema

¿De qué manera los pasivos a largo plazo inciden en la posición financiera de la empresa Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A?

1.2.1 Causas y Consecuencias

En el siguiente cuadro se presenta el detalle de causas y consecuencias de la problemática en referencia.

Tabla 1: *Causas y Consecuencias.*

<i>CAUSAS</i>	<i>CONSECUENCIAS</i>
No contabilización de los activos adquiridos	Impedimento de desarrollo de la empresa
Falta de liquidez	Limitación de desarrollo de créditos.
Falta de estudio de capital de trabajo	No permite medir el equilibrio patrimonial
Falla de planeación	Limita el control de los pasivos.
Mal control de presupuestos	Riesgo de no mantener un buen buró de crédito.
Problemas de ocultar información	No permite una correcta visualización de la información financiera o contable.
Incapacidad para consultar	Poca confiabilidad en toma de decisiones al momento de pedir un crédito a largo plazo.
Desconocimiento de la posición financiera	No permite conocer la realidad de la compañía a nivel financiero.
Manipular activos sin registrarlos en los estados financieros	Ocultar activos no brinda información razonable para la composición de los estados financieros.
Desconocimiento del tema	No permite concluir un proceso contable.

Nota: Información tomada de la compañía La Constancia Transconstancia S.A.

Mediante análisis de la tabla N° 1 se estudian las causas y consecuencias que han generado en el estudio de esta investigación, se analiza errores en el registro contable sobre todo en transacciones a pasivo a largo plazo lo que genera Estados Financieros poco relevante en la toma de decisiones.

1.2.2 Evaluación del Problema

Debido a la manera en que inciden los pasivos a largo plazo en la posición financiera de un ente económico, se ha evaluado lo antes ya citado con el objetivo de mejorar el financiamiento de la compañía para el beneficio y presentación de Estados Financieros.

- **Claro:** Este proyecto se maneja con la claridad y un objetivo planteado bajo los parámetros de la información contable, financiera y legal proporcionada por la compañía para el mejoramiento del tema expuesto.
- **Original:** Se realiza un proyecto verás con la finalidad de evaluar la situación de la compañía con respecto a los pasivos a largo plazo y llevarlo a un análisis confiable de los Estados Financieros.
- **Relevante:** Su trascendencia se optimiza en el mejoramiento de sus pasivos a largo plazo y la correcta manipulación de los mismos, ya que no mantiene una correcta contabilización e impide un correcto análisis financiero.

1.3 Sistematización del Problema

- ¿De qué manera incide los pasivos a largo en el estado de situación financiera?
- ¿De qué manera se relaciona los pasivos a largo plazo y el patrimonio de la compañía?

- ¿Cómo impacta los pasivos a largo plazo en la liquidez de la compañía?

1.4 Objetivos de la Investigación

1.4.1 Objetivos Generales

- Analizar los pasivos a largo plazo y su incidencia en la posición financiera de la empresa Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S. A.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Identificar la composición de los pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera.
- Determinar la relación de los pasivos a largo plazo y su relación con el patrimonio de la compañía.
- Establecer el impacto de los pasivos a largo plazo en la liquidez de la compañía.

1.5 Justificación de la Investigación

El trabajo investigativo está enfocado en la empresa Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A, entidad que se encuentra por más de 3 años en el mercado, brindando el servicio de transporte de carga pesada. La necesidad de realizar este estudio se basa en que la compañía no mantiene un registro de sus pasivos

a largo plazo motivo por el cual nace la necesidad de analizar los pasivos largo plazo, puesto así se podrá medir la capacidad financiera de esta entidad y emitir soluciones acertadas ante la problemática planteada.

Es sustancial para los accionistas mantener un registro de sus pasivos en los estados financieros para incrementar su capacidad de endeudamiento, a través de esta investigación se buscará la manera de organizar sus pasivos y sus activos.

La investigación tiene utilidad metodológica porque en su desarrollo se aplican instrumentos investigativos de tipo cualitativo, que permiten profundizar en la problemática de la no identificación de los pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera, para determinar las necesidades que tiene la compañía con relación a su posición financiera actual, desde el punto de vista del registro, control y contabilización de los pasivos a largo plazo.

De igual manera se enfocará en profundizar los procesos contables a los que se debe regir la compañía y contabilización de los mismos de manera correcta. Los pasivos a largo plazo contraídos por terceras personas no permiten que la empresa mantenga un status crediticio lo que ha provocado que los socios y/o accionistas no puedan acceder a un crecimiento de la empresa desde su creación. La investigación busca situar la posición financiera de la compañía reconociendo errores en los procesos contables de los últimos años y el manejo de sus recursos.

A través del desarrollo de la presente investigación, se podrá conocer a profundidad la posición financiera de la compañía con relación a la transparencia de los pasivos a largo plazo, de modo que se pueda identificar adecuadamente las causas que dieron el origen a la problemática y beneficiar directamente a la empresa, así como el segmento de clientes captados por la entidad, quienes se sentirán más seguros de contratarla como proveedor de los servicios de transporte pesado.

1.6 Delimitaciones de la Investigación

Campo:	Contable
Área:	Financiera.
Lugar:	Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A, domiciliada en la Ciudad de Guayaquil provincia de Guayas.
Periodo:	2014.
Tema:	“Pasivos a largo plazo en la posición financiera de la empresa Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A”
Análisis:	Pasivos a largo plazo.

1.7 Idea a Defender

El análisis de la posición financiera de la empresa Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A, permitirá conocer la capacidad económica de ésta, y, la relación entre el pasivo a largo plazo y capital contable en la toma de decisión.

CAPÍTULO II

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.1 Antecedente de la investigación

El primer capítulo de esta investigación está asociado con la revisión de los estudios relacionados, razón por la cual se procedió al análisis de algunas páginas de internet donde se encontraron tesis de grado correspondientes a la gestión financiera y su asociación con los pasivos, lo que llevó a la descripción de los siguientes párrafos inherentes a este numeral.

El proyecto de investigación “auditoría financiera a los rubros que conforman el pasivo de una Unidad Educativa Experimental Privada en la ciudad de Guayaquil”, fue realizado con el fin de desarrollar una auditoría en la empresa y dar una opinión de sobre la preparación y presentación de las obligaciones financieras Corriente y Gastos Acumulados por pagar, los cuales obtuvieron mediante la herramienta de la observación directa y revisión de los estados financieros de la empresa y la entrevista al contador mostrando hallazgos significativos en el control interno como que esta no ha implementado una unidad de auditoría interna y se realizó la verificación de los saldos de las cuentas, además se visualizó que la empresa no cuentan con manuales de procedimiento, en la documentación responsablemente firmadas. (*Carranza M. & Guarochico, 2011*)

De esa forma los proyectos de investigación sobre auditorías financieras se basan en el análisis de las obligaciones financieras para obtener el hallazgo sobre los errores más comunes que pueden tener a la hora de contabilizar ciertas cuentas y no dejan obtener razonabilidad de los estados financieros.

El siguiente proyecto de investigación fue evaluación financiera y propuesta de mejoramiento de empresa comercial “Hipermercados del Valle”, el cual tuvo como objetivo evaluar y conocer el grado de efectividad y eficiencia los recursos y la planeación de las actividades cotidianas, mediante la aplicación del método científicos procedimientos lógicos, así como el inductivo, deductivo. Analítico – Sintético para evaluar e interpretar lo resultados arrojados indican que la empresa no ha realizado una adecuada toma a de decisiones por parte de los directivos, debido a que no se llevó a cabo una auditoría financiera de los pasivos, lo que repercutió en el patrimonio y le restó transparencia a los balances económicos, recomendándose la aplicación de las normas de control interno en los aspectos financieros de la corporación donde se delimitó el estudio. (*Gualán R & Granillo M, 2011*).

En un proyecto de investigación se puede ser tanto analítico como sintético tal como nos indica el proyecto mencionado antes lo cual nos permite recomendar sobre posibles toma de decisiones a nivel general en una compañía, incluyendo métodos para mejorar las propuestas, presupuestos y procedimientos a lo largo de un ejercicio contable.

El proyecto de investigación “análisis y evaluación del control interno de la administración Financiera y administrativa en el Municipio del Cantón Paltas”, fue realizado con el fin de entregar un aporte, obtener los conocimientos del sistema contable y administrativo de la empresa, así como los procedimientos ligados al mismo, mediante el método científico, deductivo, analítico y matemático, los cuales obtuvieron mediante la herramienta de la observación y la entrevista hallazgos significativos en el control interno como que esta no ha implementado una unidad de auditoría interna que permita controlar y evaluar las actividades administrativas, además de deficiencias en cuanto a la observación de Normas de Control interno, por lo que se recomendó un análisis a fondo de las gestiones de la entidad en mención. (*Moncada M, 2011*)

Como se pudo apreciar en las investigaciones relacionadas, es importante destacar la importancia de los pasivos dentro de las operaciones de las compañías en estudio, más aún cuando se menciona que esta cuenta acreedora debe ser minimizada y controlada adecuadamente para disminuir el riesgo de déficit, liquidez o de otras problemáticas que le restarían competitividad y credibilidad a la organización.

2.2 Marco teórico referencial

En base a conceptos sobre el marco teórico referencial se sabe que es la recopilación de ideas, posturas, y definiciones. En este proyecto se incluye temas relacionados sobre principales complementos que bordean la cuenta pasivos a largo plazo dentro de un sistema de coherencia y referentes teóricos para un resultado positivo a la investigación.

2.2.1 Pasivos

Al hablar de pasivos se manejan varios conceptos de varios autores que nos permiten asociar nuestro propio criterio sobre cuentas del pasivo y la función de cada una de ellas, adicional una aplicación de la contabilización que será útil para mejorar el impacto financiero de la compañía.

“Los pasivos dentro de las organizaciones se consideran obligaciones de una deuda que se ha adquirió por bienes o servicios, por las cuales toma consecuencias a un futuro, esto conlleva que al momento de cancelar sus recursos disminuirá.”
(*Paredes E, 2012, pág. 5*).

La primera reflexión que se tiene acerca del concepto de pasivos, está asociada al criterio de pertenencia, es decir, que si bien es cierto, los recursos de esta cuenta fueron de gran utilidad para las organizaciones empresariales, sin embargo, no pertenecen a la entidad, por lo tanto debe devolverlos a la sociedad jurídica (proveedores, banca privada, etc.) o persona natural que se los otorgó para el fin previsto.

Los pasivos “como representaciones de aquellas adquisiciones que ha necesitado la empresa con el fin de mejorar, la cancelación de estas deudas se lleva en un tiempo determinado, ya sea mediante efectivo o trueque.” (*Vela V, 2012, pág. 36*).

Los pasivos representan los recursos que la empresa tomó de otras entidades o personas, para utilizarlos en sus inversiones o para poder operar, es decir, para asumir gastos operativos de cualquier naturaleza, inclusive comprar mercadería a crédito genera un pasivo que debe ser cancelado en el corto plazo y una hipoteca en largo plazo.

Los pasivos son “obligaciones que se encuentran presentes en cualquier tipo de organización empresarial, virtualmente ineludible, identificada, cuantificada en términos monetarios y que representa una disminución futura de beneficios económicos, derivada de operaciones ocurridas en el pasado que la han afectado económicamente”. (*Sánchez P. Z., 2011, pág. 99*).

Las empresas que quieren gozar de buena estabilidad, saben que los pasivos utilizados en las inversiones de capital o de gastos corrientes, deben ser recuperados con la producción o comercialización de bienes y servicios, por lo tanto, las obligaciones adquiridas deben cancelarse con los ingresos generados por la corporación en el tiempo acordado con los acreedores.

Reconocer, valorar, clasificar y ubicar debidamente las partidas que denotan obligaciones empresariales reales y potenciales (provisiones) para con trabajadores por remuneraciones pendientes; con el fisco por impuestos, tasas y contribuciones; con las empresas del sistema financiero y con proveedores de bienes y servicios. (*Sánchez P. , 2011, pág. 78*).

Este mismo estudio se aplicará con las partidas contables creadas por aportes iniciales y posteriores aumentos y retiros patrimoniales, con el fin de asegurar la preparación del Estado de Situación Financiera a través del cual se podrá establecer e interpretar la verdadera situación financiera para que se puedan tomar decisiones acertadas.

2.2.1.1 Generalidades de Pasivos

El producto de la contabilidad es precisamente la elaboración de los estados financieros, es decir, se trata de detallar de manera resumida todas las operaciones económicas de la empresa para observar cómo fluctúan los indicadores que son la relación que existen entre las cuentas globales de cada Estado Financiero.

El estado de situación financiera tiene tres rubros generales que a su vez contienen a otros específicos, en primer lugar, se cita al activo, luego a los pasivos y finalmente a patrimonio, el segundo en mención hace referencia a las obligaciones de la empresa, es decir, lo que no le pertenece, pero que ha sido de utilidad para el engrandecimiento del negocio.

2.2.1.2 Clasificación de Pasivos

En base a lo emitido por la Superintendencia de Compañías, al elaborar un Estado de Situación Financiera para su correcta presentación y estos sean exactos y verdaderos, se enfoca en una clasificación simple que se muestra en el mapa conceptual a continuación.

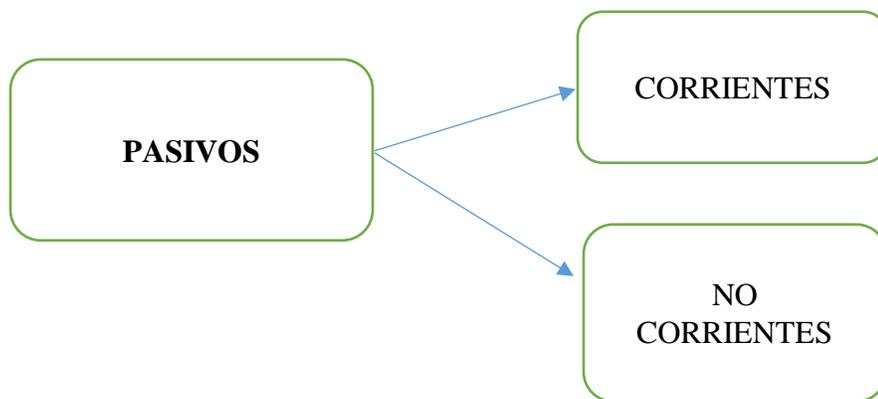


Figura 1: *Clasificación de los pasivos.*

Nota: Información tomada de la Superintendencia de Compañía

La clasificación apropiada de los pasivos debe responder al criterio de exigibilidad decreciente, esto quiere decir que los grupos, y dentro de estos las cuentas, deben ubicarse en función de las fechas de vencimiento, pero también aclarar que se debe considerar la naturaleza de la obligación en el plazo de tiempo prefijado con los acreedores correspondientes.

Entre los pasivos más recurrentes tenemos los siguientes:

- **Pasivos corrientes a corto plazo.** Se denomina así a aquellas obligaciones que están pendientes de pago en periodos menores al año que se consideran necesidades inmediatas mediante el año de ejercicio.
- **Pasivo diferido.** Es el efectivo recibido sobre futuras adquisiciones, donde existe el compromiso de pago por del bien o servicio específico, como ejemplo tenemos los arrendamientos, honorarios, entre otros.
- **Otras obligaciones que son pasivos no corrientes.** Se denomina pasivos no corrientes a los embargos judiciales, anticipos de contratos, retenciones para cumplimiento de obras civiles, entre otros.
- **Pasivos fijos a largo plazo.** Representa las obligaciones con vencimiento mayor al año que se originan de una necesidad adquirida por la compañía.

Para que una compañía pueda tener un enfoque sobre conceptualización de los pasivos y lograr interpretar y diferenciar se agrega una pequeña definición sobre los pasivos corrientes en corto plazo para la utilización de las distintas cuentas que mantienen relación con la investigación.

Los pasivos corrientes en el corto plazo “vencen en un periodo de tiempo menor a un año”, exponiendo como ejemplo de este tipo de cuentas, los créditos a los proveedores de mercaderías o de materiales, insumos y suministros”. (*Sotelo M, Sánchez O, & Mota J, 2011, pág. 105*).

En la presente investigación se toma como referencia aquellos pasivos a largo plazo, debido a que el tópico de la investigación no está referido al pasivo corriente propiamente dicho, que es el que tiene circulación en periodos cortos, sino más bien al que genere obligaciones de mayor duración.

2.2.1.2.1 Pasivos a Largo Plazo

El pasivo a largo plazo es una parte de los pasivos totales, el cual tiene implicaciones directas en el patrimonio, porque este último es la diferencia entre el activo y el pasivo, mientras que las cuentas del estado de situación financiera, sirven para indicar la posición económica en que se encuentra la empresa en un periodo de tiempo determinado. La teoría correspondiente a los pasivos a largo plazo es específica, no así aquella inherente a la Gestión Financiera que es general, de modo que ambas se entrelazan entre sí, por esta razón en la revisión bibliográfica se toma teorías generales acerca de la segunda dimensión en mención y luego se las especifica en las primeras.

La principal variable de la investigación hace referencia a los pasivos a largo plazo, los cuales se encuentran clasificados dentro de la cuenta de los pasivos, es decir, que se revisarán los principales conceptos y criterios acerca de esta parte al Estado de Situación Financiera. Como parte de la conceptualización de la principal variable del estudio que guarda concordancia con los pasivos a largo plazo dentro de la organización de servicios en donde se delimita el estudio, que es la Compañía de Transporte de Carga Pesada La Constancia Transconstancia S. A.

Al respecto del tópico de los pasivos a largo plazo, estos son “obligaciones que se deben cumplir en el largo plazo, pero que no se deprecian como los activos, aunque sí se amortizan

porque debitan intereses por el capital prestado”. (*Bonsón E, 2013, pág. 117*).

Lo pasivos a largo plazo, como su nombre lo indica, se deben cancelar en un periodo de tiempo prolongado, que puede ir desde tres años hasta un plazo de quince o veinte y cinco años, de acuerdo a la relación contractual que una organización jurídica o persona natural haya adquirido con sus acreedores.

Los pasivos a largo plazo “son obligaciones que mantiene la empresa con diversos acreedores, cuyo plazo acordado de pago es superior a un año y que hacen alusión a créditos diferidos, hipotecas y cualquier préstamo financiero que se pague en periodos superiores a un año”. (*Cervera M & Roma J, 2012, pág. 190*).

Aunque la teoría afirma que los pasivos a largo plazo son aquellos que se deben cancelar en periodos mayores a un año, la mayoría de los créditos financieros que se ofertan en las instituciones del sector bancario, se realizan en plazos mayores a tres años, cuando se trata de préstamos corporativos para los inversionistas.

Los pasivos a largo plazo “son obligaciones respaldadas en documentos legales, que están sujetas al pago de intereses y tienen injerencia directa en el patrimonio de la organización”. (*Finney H, 2013*).

Los pasivos a largo plazo son respaldados por documentos legales, es decir, que no pueden ser considerados en esta cuenta aquellos préstamos que se realizan en periodos cortos de tiempo, por ejemplo, los créditos con los proveedores que se deben cancelar en periodos de 30 a 90 días, entre otros préstamos con acreedores que se deben pagar en lapsos menores de 360 días calendario.

2.2.1.2.2 Importancia de los Pasivos a Largo Plazo.

Una vez que se revisaron los principales conceptos acerca de la variable referida a los pasivos a largo plazo, que forman parte de los rubros de los pasivos totales resumidos en el estado de situación financiera, se procedió a detallar la importancia que tiene esta cuenta en las organizaciones.

“Los pasivos a largo plazo suelen constituir una fuente de financiamiento para las empresas, que requieren de recursos económicos suficientes y oportunos para ejecutar sus inversiones, además que permiten cubrir gastos corrientes”.
(*Fowler E, 2012, pág. 91*).

Los pasivos a largo plazo tienen gran importancia para el conglomerado de empresas nacionales e internacionales, previo al inicio de las actividades, una organización requiere de estos rubros, caso contrario no podrían montarse las pequeñas y grandes corporaciones, por falta de liquidez para operar.

“Los pasivos a largo plazo son necesarios e indispensables para operar, especialmente en el primer año de ejecución del negocio, donde se vuelven más imperativos”. (*Urías J, 2014, pág. 168*).

Acerca del particular se debe destacar que la Compañía de Transporte de Carga Pesada La Constancia Transconstancia S. A. realizó inversiones en utomotores durante el inicio del negocio, lo que significa que en la mayoría de los casos, los pasivos a largo plazo suelen originarse durante los primeros años de la actividad productiva, comercial o de servicios, como en el presente estudio.

2.2.2 Obligaciones con Instituciones Financieras

En la presente investigación es de gran importancia mencionar la cuenta “Obligaciones con Instituciones Financieras” que maneja varias subcuentas que influyen en el actual proceso investigativo sobre impactos financieros dentro de la compañía de transporte de carga pesada la Constancia Transconstancia S.A.

Las obligaciones financieras son todas aquellas responsabilidades que adquiere la empresa con entidades de crédito financiero como bancos y corporaciones para financiarse en el corto plazo. El manejo de este tipo de créditos debe ser manejados con un especial cuidado por los responsables del área financiera de la empresa, ya que en el momento de adquirir obligaciones de largo plazo, se adquiere una gran responsabilidad con un tercero e incumplir con algunos términos del contrato del préstamo puede acarrearle a la organización sanciones que la puedan aislar de financiamiento que en un momento determinado puede ser de gran ayuda para la gestión financiera. (*Bechara Z, 2014*).

En un blog sobre contabilidad encontramos un concepto básico e interpretable sobre las obligaciones financieras, el cual indica que son un deber a corto o largo plazo que mantiene una compañía con una entidad financiera y debe ser cumplido ya que implica una gran responsabilidad de la misma.

2.2.2.1 Clasificación

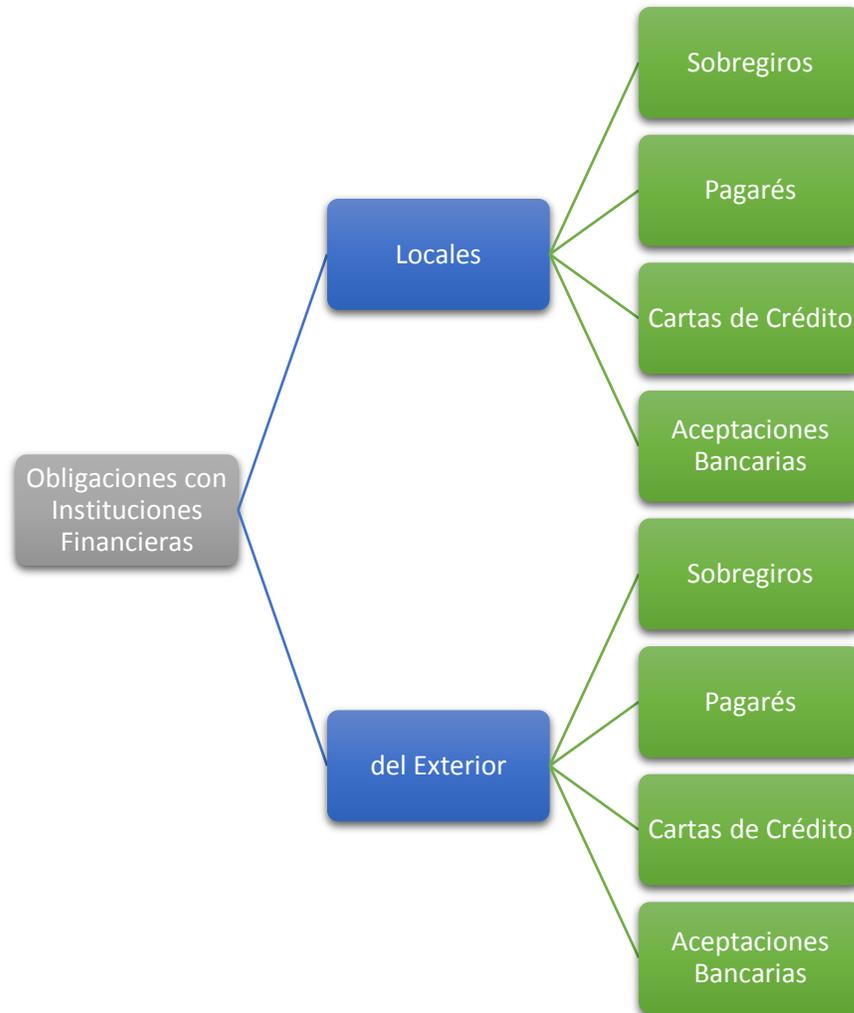


Figura 2: *Obligaciones con Instituciones Financieras*

Nota: *Información tomada de enciclopedia financiera.*

Locales: Son obligaciones que adquiere la compañía en moneda nacional con un ente financiero constituido en el país de origen.

Extranjeras: Son Obligaciones que adquiere la compañía en moneda extranjera con un ente financiero establecido en el exterior.

2.2.3 Proceso Contable

Previo a la descripción teórica de los pasivos, de manera general, se ha realizado una breve reseña de lo que significa el procedimiento contable en las organizaciones empresariales, que es el paso fundamental para la obtención de los estados financieros de los cuales se calculan los indicadores financieros.

El procedimiento contable, es el “proceso que se lleva a cabo con el objeto de registrar todas las transacciones económicas en un periodo determinado de tiempo, en los denominados libros contables, que pueden ser físicos o electrónicos” (*González G, 2013, pág. 58*).

Es necesario que exista un registro contable de todas las operaciones que se efectúan en un periodo de tiempo determinado, para que pueda tener lugar el objetivo de la contabilidad, que se refiere al registro y control de las transacciones económicas de naturaleza cotidiana.

A través del proceso contable “se puede llevar de manera organizada y sistemática todas las transacciones económicas que realiza en la empresa en el periodo de tiempo prefijado, de modo que al resumir se obtengan los estados financieros”. (*Andrade D & Madrid D, 2012, pág. 90*).

El proceso contable va más allá de un simple registro de cuentas y valores, es de gran utilidad para que la empresa conozca si se cumplen los objetivos, si el cliente los está prefiriendo o se está alejando del mercado, si se está actuando bajo las leyes vigentes en el país, si la organización tiene estabilidad y aprovecha las oportunidades presentes en el entorno, entre otros aspectos.

2.2.4 Gestión Financiera

Acotados los conceptos acerca de los pasivos a largo plazo, como la primera variable de la investigación y de mayor importancia, se toma la siguiente dimensión correspondiente a la gestión financiera, que tiene gran relevancia en el presente estudio, porque la primera cuenta en mención tiene incidencia en la posición financiera de la Compañía de Transporte de Carga Pesada La Constancia Transconstancia S. A. Se realizó una investigación bibliográfica sobre estudio de la Gestión Financiera, para conceptualizar esta área y definir información relevante concerniente a esta problemática que forma parte del análisis investigativo que se lleva a cabo.

La gestión financiera es una actividad cotidiana en el ambiente empresarial, la cual surge posterior al procedimiento contable y con la elaboración de los estados financieros, razón por la cual se emitieron los principales conceptos tomando como referencia el aporte teórico de varios expertos.

La gestión financiera se refiere a “la administración de los recursos organizacionales, de modo que el gerente pueda garantizar que los ingresos de una corporación son suficientes para cubrir los gastos de inversiones y corrientes que genera la organización para funcionar cotidianamente”. (*De La Peña F, 2012, pág. 16*).

El manejo de los recursos económicos en las organizaciones empresariales es un proceso analítico, por ello, la gestión a través de indicadores o criterios financieros requiere que el administrador o gerente sea muy hábil en la toma de decisiones acerca de las inversiones en infraestructura, activos y gastos corrientes, para fortalecer la posición de la corporación en el mercado global.

La gestión financiera es el “análisis gerencial para la toma de decisiones acertada acerca de las necesidades de recursos económicos en las entidades del aparato productivo, que tiene como finalidad obtener el efectivo necesario para mantener la organización operativa y para su permanencia en el mercado”. *(Murphy J, 2011, pág. 19).*

La gestión financiera no puede aislarse de las demás áreas de la organización, porque todas las secciones corporativas dependen en gran medida de los presupuestos que realice el área de finanzas que también encierra al departamento contable, que constituye un soporte para la administración central.

2.2.4.1 Objetivo e Importancia

Prosiguiendo con el análisis de la gestión financiera, que es la segunda variable en estudio, se realizó el estudio correspondiente a la imagen corporativa, donde se pudo apreciar que en efecto, es necesario describir también cuán importante es el propósito de esta área laboral, dentro del presente estudio.

La Gestión Financiera tiene como principal objetivo “evaluar los recursos económicos de la organización para fortalecer el control de los gastos e inversiones, de modo que se potencialice la imagen corporativa, se incremente la confiabilidad de los clientes y desarrolle la competitividad”. *(Cabezas M, 2014, pág. 28).*

La gestión financiera es de gran relevancia en el desarrollo de todas las áreas organizacionales, porque aporta con los recursos necesarios para que los jefes de cada sección corporativa gestionen sus procesos y actividades en beneficio de la empresa, de los propios colaboradores que la conforman y de la sociedad en general.

Los gerentes financieros “tienen la responsabilidad principal de aportar con estrategias que contribuyan a la generación de una situación financiera saludable, con indicadores que demuestren altos niveles de rentabilidad, liquidez, apalancamiento, solvencia, transparencia, que a su vez impacten en la competitividad organizacional”. (*García A, 2014, pág. 90*).

Los gerentes financieros deben aportar con soluciones para todas las áreas, significando ello que deben gestionar los recursos necesarios para el fortalecimiento de la eficiencia y productividad organizacional, que a su vez tiene una influencia directa en la maximización permanente del grado de satisfacción del servicio que presta la compañía de transporte a los usuarios.

2.2.5 Estados Financieros

Es de gran utilidad que dentro del estudio de la gestión financiera se haga hincapié en el análisis de los estados financieros mejor conocidos en esta área del conocimiento como estados financieros los cuales serán conceptualizados con base en la revisión de textos físicos y electrónicos de esta materia.

“Los estados financieros pretenden entregar los informes correspondientes para establecer cuál es la situación económica en que se encuentra una determinada entidad en un periodo de tiempo definido”. (*Emery D & Finnerty J, 2010, pág. 109*).

Los estados financieros nacen como producto de la realización del proceso contable y su utilidad está asociada al cálculo de indicadores que permiten determinar la posición financiera de una organización considerando como una de las variables principales el

periodo de tiempo en cuestión, para establecer las correspondientes comparaciones anuales.

Los estados financieros son “registros generales que el departamento contable gestiona al final de un periodo determinado de tiempo, que por lo general es anual, para determinar la variación de la posición financiera de la organización y el cumplimiento de las metas de acuerdo a ciertos parámetros preestablecidos”. (*Díaz H, 2016*).

Los estados financieros son los componentes de mayor importancia para la gestión financiera, donde se puede observar el detalle de todas las cuentas referentes a la contabilidad, es decir, donde se revelan en términos generales las transacciones económicas realizadas por la corporación dentro de plazos de tiempo dados.

2.2.5.1 Importancia

Cabe destacar un breve análisis de la importancia de los estados financieros en la situación general de la empresa, porque los recursos económicos no solo están asociados a este campo organizacional, sino que influyen en muchas de las actividades operativas y administrativas, por lo tanto, representan la base para la toma de decisiones.

“Los estados financieros son esenciales para que en primer lugar la administración central y posteriormente las diferentes áreas de las empresas, puedan tomar decisiones relevantes que potencialicen al negocio”. (*Sáenz A, 2012*).

Los estados financieros ocupan un rol preponderante dentro de la gestión empresarial, porque cumplen con varios objetivos organizacionales y de las ciencias

administrativas, entre ellos se citan la permanencia en el negocio, el logro de una rentabilidad aceptable y la satisfacción de inversionistas, colaboradores, clientes, Estado de la sociedad en términos generales.

La información detallada en los balances financieros “es una herramienta confiable y potencial para la obtención de una mayor competitividad empresarial, siempre y cuando las estrategias directivas producto de la toma de decisiones, se fundamenten en los indicadores calculados en base a estados financieros transparentes”. (*Joáo R, Ripoll V, & Silvia F, 2013*).

Sin lugar a dudas, los estados financieros revisten gran importancia para las organizaciones productivas, comerciales y de servicios, no solo en el ámbito privado, sino también en el sector público, especialmente en lo concerniente a los organismos de control estatal, para quienes los estados financieros deben ser transparentes conforme al mandato de las NIIF.

2.2.5.2 Clasificación

La clasificación de los estados financieros de conformidad con la normativa NIIF vigente en el Ecuador, se las denomina de la siguiente manera: Estado de situación financiera (anteriormente llamado balance general), Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo, entre los cuales el que incluye los pasivos a largo plazo, es el primero en mención, Estado en cambios de patrimonio y Notas a los estados financieros.

2.2.5.2.1 Estado de situación financiera

Los pasivos a largo plazo son rubros que forman parte de las cuentas de los pasivos organizacionales, mientras que estos últimos en mención están inmersos en el estado de situación financiera que antes de la implementación de las normativas NIIF en el ámbito nacional, se denominó con el apelativo de balance general.

Bravo, considera que “el estado de situación financiera, es un informe financiero o estado contable que refleja la situación del patrimonio de una empresa al final del periodo anual”. (*Bravo M, 2011*)

El estado de situación financiera permite definir a través de los resultados de las respectivas cuentas, la posición de la empresa con relación a sus recursos, si el patrimonio se incrementa la organización es más fuerte, lo que dependerá en gran medida de la variación de los activos y pasivos, que serán positivos si los primeros suben y los segundos se mantienen o si los primeros se mantienen y los segundos disminuyen.

Zapata, agrega que “el estado de situación financiera general se clasifica en activos, pasivos y patrimonio, siendo el primer componente todo lo que pertenece a la organización, el segundo las obligaciones contraídas y el último la diferencia entre las dos primeras en mención”. (*Zapata P, 2011*)

La situación ideal que debe definir el estado de situación financiera está relacionada con la variación de los activos y pasivos organizacionales, que a su vez tienen influencia directa en el patrimonio empresarial, por lo tanto, este balance es considerado como el de mayor importancia en la contabilidad y en la gestión financiera de las empresas, que incluye al pasivo a largo plazo entre sus cuentas contables.

2.2.5.2.2 Estado de Resultados Integrales

Como se lo conoce es un Estado Financiero que debe entregar una compañía al final de su ejercicio contable, el cual reconoce todas las partidas de ingreso y costos en el periodo, deberá revelar la utilidad o pérdida como consecuencia de las actividades que se manejaron a lo largo de la operación.

En el estado de resultados se incluirán, como mínimo, rúbricas específicas con los importes que correspondan a las siguientes partidas para el periodo: (a) ingresos ordinarios (o de operación); (b) costos financieros; (c) participación en el resultado del periodo de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen según el método de la participación; (d) impuesto a las ganancias; (e) un único importe que comprenda el total de (i) el resultado después de impuestos procedente de las actividades discontinuadas y (ii) el resultado después de impuestos que se haya reconocido por la medida a valor razonable menos los costos de venta o por causa de la venta o disposición por otra vía de los activos o grupos en desapropiación de elementos que constituyan la actividad en discontinuación; y (f) resultado del periodo. (*Normas Internacionales de Contabilidad*)

La NIC 1 nos proporciona los componentes principales necesarios que deben incluirse al realizar un estado de resultados integrales para presentar con razonabilidad el ejercicio contables.

2.2.5.2.3 Estado de Flujo de Efectivo

Es estado de Flujo de Efectivo es una obligación legal, es decir se debe presentar al final del ejercicio contable el cual nos indica el manejo de los recursos monetarios el cual nos permite dar un análisis detallado de las variaciones que presenta el efectivo

utilizando actividades de operación, inversión y financiación. El estado de flujo tiene 2 métodos a realizarse que son:

- **Método Directo:** Es básicamente rehacer el estado de resultados utilizando el efectivo para determinar las actividades de operación.
- **Método Indirecto:** Este método consiste en partir desde la utilidad arrojada por el estado de resultados integrales para depurarla hasta llegar al efectivo que hay en los balances.

2.2.5.2.4 Estado de cambios en el Patrimonio

Estado de cambios de patrimonio es uno de los estados financieros principales que tiene como finalidad mostrar diferentes elementos que componen el patrimonio de una compañía además analiza cada variación dentro de una estructura financiera, ya que el comportamiento del patrimonio es de mucha importancia con el fin de mejorar oportunidades y fortalezas de la empresa. Los elementos con los que se elabora lo conforman el estado de resultados integrales y el estado de situación financiera con corte de dos fechas para determinar la variación del mismo o también con un mismo periodo contable.

2.2.5.2.5 Notas a los Estados Financieros

Estas notas nos dan a conocer los requerimientos que se presentan a lo largo de la elaboración de los estados financieros, indicando así juicios profesionales o políticas contables. Estas se presentan en descripciones narrativas o desagregaciones sobre información que no cumple las condiciones o información adicional que se muestre relevante.

2.2.6 Indicadores Financieros

Avanzando con el análisis investigativo de las teorías concernientes a las variables de la investigación, también se pone énfasis en los indicadores o criterios financieros que están asociados a las actividades y procesos de la gestión financiera, enfocándose específicamente en aquellos que se vinculan con el pasivo a largo plazo.

Los indicadores financieros “son el producto de relacionar dos o más cuentas de los estados financieros, para definir una razón que permita determinar la variación de los recursos económicos organizacionales y la posición de la misma en términos financieros”. (*Martínez H, 2011, pág. 217*).

Los indicadores financieros establecen un análisis comparativo entre varias cuentas, porque pueden relacionar rubros del activo y del pasivo en operaciones matemáticas que permiten definir cómo se encuentra la organización en un área financiera definida, ya sea considerado la liquidez, la rentabilidad, el endeudamiento, entre otros.

“Los indicadores financieros son el sustento esencial para la toma de decisiones directivas, porque en este se basan todos los presupuestos organizacionales”. (*Hernandez L & Hernandez D, 2014, pág. 93*).

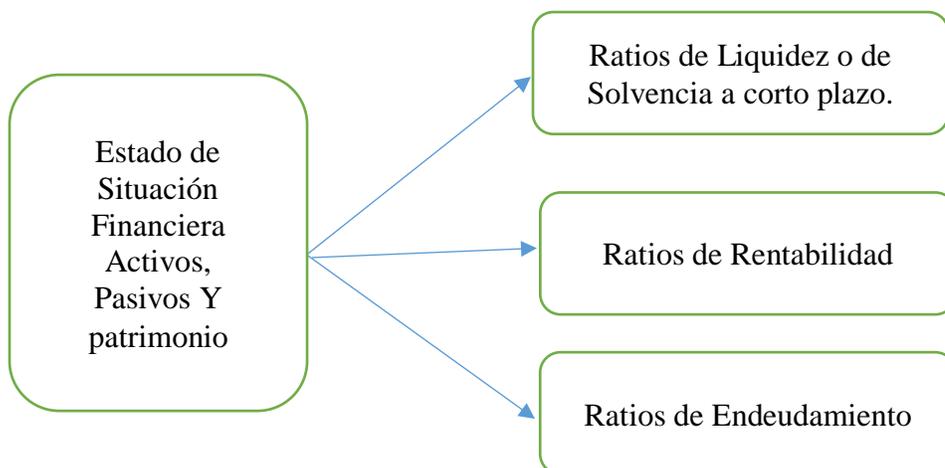
En consecuencia, los criterios financieros son tal vez el último paso del administrador del área contable – financiera, para determinar cómo ha evolucionado la posición del negocio en el transcurso del tiempo, considerando dentro de este análisis su importancia en la toma de decisiones directivas.

“Los Indicadores Financieros o Ratios Financieros son ratios o medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde

un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado.” (*Enciclopedia Financiera, 2012*)

Bajo este concepto básico que nos brinda la enciclopedia financiera nos resume de manera precisa que los indicadores financieros sirven para establecer la facilidad o lo difícil que se le presenta a una compañía en manejar sus activos y sus pasivos, da un punto de vista más exacto para comparar con el mercado.

A medida que se estudia los índices financieros es de gran ayuda saber específicamente cómo funcionan estos ratios en los principales estados financieros de una compañía que permiten facilitar la comprensión de los mismos para beneficio del alto mando y conlleva a mejorar la toma de decisiones.



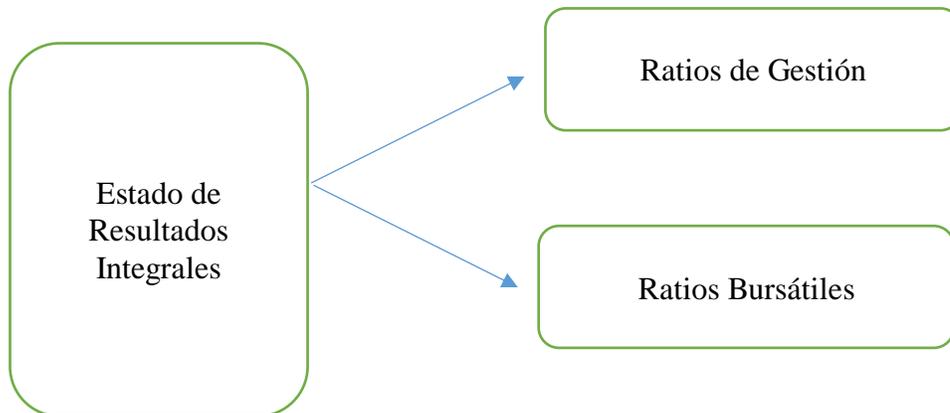


Figura 3: *Relación de los Indicadores Financieros y los Estados Financieros*

Nota: Información tomada de Enciclopedia Financiera

En la figura 3 se muestra cómo se miden los indicadores financieros de acuerdo al estado financiero a utilizarse, se debe elegir el indicado para conocer distintas posiciones financieras que ayudan a mejorar a la competencia en el mercado y estructurar presupuestos financieros.

2.2.6.1 Clasificación

Su clasificación está constituida por cuatro factores que son prioridad para conocer la posición financiera de una compañía, es de gran apoyo saber que se cuenta con fórmulas para saber el indicador exacto que se debe utilizar y obtener el resultado de la posición de una compañía y a la vez poder comparar con las demás compañías existentes en el mercado.

Tabla 2: Indicadores Financieros

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
I. Liquidez	1. Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente
	2. Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventarios / Pasivos Corrientes
II. Solvencia	1. Endeudamiento del Activo	Pasivo Total/Activo Total
	2. Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total/Patrimonio
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	Patrimonio/ Activo Fijo Neto
	4. Apalancamiento	Activo Total/ Patrimonio
	5. Apalancamiento Financiero	(UAI/Patrimonio)/(UAII / Activos Totales)
III. Gestión	1. Rotación de Cartera	Ventas/ Cuentas por cobrar
	2. Rotación de Activo Fijo	Ventas / Activo Fijo
	3. Rotación de Ventas	Ventas / Activo Total
	4. Periodo Medio de Cobranza	(Cuentas por Cobrar * 365) / Ventas
	5. Periodo Medio de pago	(Cuentas y Documentos por Pagar * 365) / Compras
	6. Impacto Gastos Administración y Ventas	Gastos Administrativos y de Ventas / Ventas
	7. Impacto de la Carga Financiera	Gastos Financieros / Ventas
IV. Rentabilidad	1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total)
	2. Margen Bruto	Ventas Netas – Costo de Ventas / Ventas
	3. Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ventas
	4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	Utilidad Neta / Ventas
	5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio	(Utilidad Operacional / Patrimonio)
	6. Rentabilidad Financiera	(Ventas / Activo) * (UAII/Ventas) * (Activo/Patrimonio) * (UAI/UAII) * (UN/UAI)

Nota: Información tomada de la Superintendencia de Compañías

Analizando la tabla 2 que nos muestra la Superintendencia de compañías podemos observar que existen fórmulas que nos ayuda a proporcionar información sobre varios factores que nos llevan a valores reales sobre la posición financiera de una compañía y el impacto que tiene para mejorar la toma de decisiones.

2.2.6.1.1 Indicadores financieros de Liquidez

Los indicadores de Liquidez se muestran a través de breves fórmulas que nos ayudan a saber el rendimiento del efectivo de una compañía para cubrir necesidades a corto plazo.

“Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.” (*Superintendencia de Compañías, 2003*)

Los indicadores de Liquidez bajo el concepto de superintendencia de compañía surgen de una necesidad de las compañías, ya que desean medir la capacidad que tiene para cancelar sus obligaciones, establece la facilidad o la dificultad que cuenta una compañía para pagar sus pasivos y convertirlos a activos corrientes. Así los índices de liquidez indican qué pasaría si la compañía debe pagar sus obligaciones en el periodo de un año.

2.2.6.1.2 Indicadores financieros de Solvencia

En vista que este es uno de los indicadores de importancia en esta investigación pues citaremos un concepto básico de la superintendencia de compañía ya que es

fundamental medir el grado de solvencia que mantiene la compañía de transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A.

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. (*Superintendencia de Compañías, 2003*)

Se consideró de gran importancia realizar un breve análisis de los indicadores financieros de endeudamiento como un método para el fortalecimiento de la gestión empresarial, debido a que se está abordando como principal variable del estudio los pasivos a largo plazo, como se observa seguido.

Los indicadores de endeudamiento “tienen el objetivo principal de medir la participación de los acreedores en los procesos de financiamiento de recursos para la organización empresarial, así como la determinación del riesgo para continuar endeudándose”. (*Celaya R, 2015*)

Cabe establecer que la empresa se endeuda con instituciones financieras y con sus mismos proveedores o con otras sociedades jurídicas o personas naturales, para cubrir sus requerimientos de inversiones y gastos, por lo tanto, los recursos obtenidos con base en los créditos adquiridos con los proveedores deben ser útiles para el desarrollo de la organización.

“Los indicadores de endeudamiento se refieren a las razones financieras donde indican la participación de los acreedores sobre los activos de la empresa, y el grado de compromiso de los accionistas con los mismos”. (*Fernandez S, 2015*).

En consecuencia, los indicadores de endeudamiento son claves para definir si la evolución de los créditos en el largo plazo han sido fructíferos en el fortalecimiento del patrimonio organizacional, lo que a su vez ha sido en gran medida del uso de los mismos para los fines organizacionales.

2.2.6.1.3 Indicadores de Gestión

Se resume que este Indicador financiero mide la eficiencia con la que maneja la compañía sus recursos. Calcula el nivel de rotación del activo y el pago de sus obligaciones, el nivel de recuperación de créditos y la eficiencia con la que recupera valores razonables y los diversos gastos con relación a sus ingresos generados.

Este indicador pretende un análisis de aplicación de recursos a nivel general de la compañía mediante medición de las cuentas del Estado de Situación Financiera con las cuentas de estado de resultado, ya que se evita el mal registro de gastos y se puede concluir una mala gestión del área financiera.

2.2.6.1.4 Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad nos muestran una realidad muy común en el ámbito financiero, nos ayuda al control de factores como el costo de un producto, los gastos y generar más utilidades a la hora de las ventas, se muestra un breve concepto sobre indicadores de rentabilidad a continuación.

“Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.”
(*Superintendencia de Compañías, 2003*)

Estos indicadores nos ayudan a medir la eficiencia de la compañía y controlar sus costos y gastos de manera que no se exceda en el uso de los mismos y convertir las ventas en utilidades rentables lo cual es de suma importancia para los inversionistas tener un panorama más claro sobre la inversión.

2.2.7 Auditoría

La auditoría es uno de las áreas que forman parte de las ciencias contables, pero que en la actualidad también puede encontrarse inmersa en otras áreas del conocimiento, como por ejemplo, la educación, la informática, la jurisprudencia, entre otros, sin embargo, para efectos de este estudio, más adelante se analizará la de categoría financiera.

“La auditoría es un proceso de evaluación sistemática mediante el cual se obtiene y evalúa de manera objetiva, todos aquellos actos de carácter operativo, administrativo, financiero, legal, económico, entre otros, para determinar su cumplimiento con las regulaciones vigentes”. (*Arens A, 2012*).

La auditoría no solo concierne al examen crítico de diversos componentes operativos, administrativos, legales y financieros, sino que también está asociada a las consecuencias positivas que genera su realización, de conformidad con el marco legal vigente, el cual no solo está sujeto a la Ley de Compañías ni de Economía Popular y Solidaria, sino que también forma parte del Código Financiero y de la LORTI.

“La auditoría es el examen de los procesos organizacionales por personas diferentes a quienes prepararon o realizaron los actos evaluados y del usuario que las solicitó, para determinar su veracidad y el nivel de cumplimiento con los estamentos jurídicos, siendo su principal característica, la criticidad”. (*Santillana, 2014*)

Sin duda alguna, la auditoría se ha convertido en una de las áreas más importante de la administración de empresas y de las ciencias contables, más aún cuando algunas leyes exigen que se maneje Auditorías dependiendo de la necesidad de la compañía

2.2.7.1 Tipos de Auditoria

Una vez conocido el concepto de auditoria se da a conocer que existen varios tipos que nos permiten reunir o evaluar de manera objetiva hechos para establecer criterios y mejorar situaciones planteadas dentro de una compañía y facilitar decisiones del alto mando. Se muestra a continuación el tipo de Auditorias que existen.

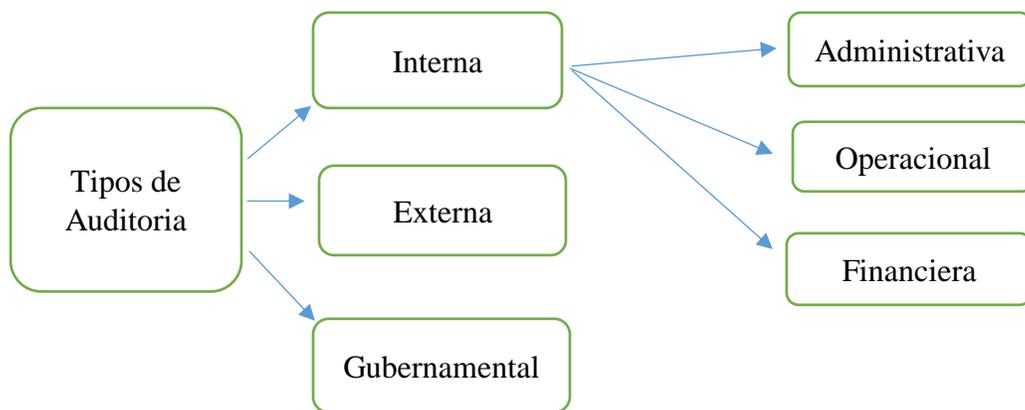


Figura 4: *Tipos de Auditoría*

Nota: Información tomada de (*Santillana, 2014*)

2.2.7.1 Auditoría Interna

Se habla de Auditoria interna a la sistematización de la información por un profesional que está vinculado laboralmente a la compañía, está de forma perenne controlando que los procesos se cumplan de manera correcta para el buen desempeño y desarrollo de la empresa.

La auditoría interna es un ejercicio independiente y objetiva de supervisión y consultoría que ayuda a agregar valor y mejorar las actividades de una compañía. Esta permite asesorar con el compromiso y la rendición de cuentas para ser una fuente de asesoramiento en el momento de requerirse, la auditoría interna proporciona valor a la administración con profesionales llamados auditores internos.

La Auditoría Interna se divide en tres ramas, la Auditoría Operacional, Administrativa y Financiera que permite dividir al auditor interno en actividades específicas de cada departamento y las funciones que estos desarrollan dentro de la organización, ya que muchas compañías son extensas y requieren de este personal.

2.2.7.1.1 Auditoría Operacional

Esta evalúa las operaciones dentro de una compañía, promueve que se cumplan con la parte operacional que es una de las más importantes ya que genera directamente las actividades que desarrollan las ganancias.

2.2.7.1.2 Auditoría Administrativa

Esta se enfoca en los procesos administrativos que debe cumplir una compañía verifica y evalúa que se cumpla eficazmente con dichos procesos, adicional evalúa la calidad con la que esta está siendo manejada dentro de un requerimiento administrativo.

2.2.7.1.3 Auditoría Financiera

Con base en las concepciones teóricas de la auditoría, se desarrolló el marco teórico específico concerniente a la de tipo financiero, la cual se enfoca directamente en el análisis técnico y metodológico de los estados financieros, en este caso, inherentes a la

Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A. en estudio.

“La auditoría financiera consiste en aquel examen crítico coherente y sistemático que se realiza a los documentos contables y financieros de una organización, evaluándola desde el punto de vista técnico, económico y legal, para determinar en qué medida reflejan la posición financiera de la empresa en un momento dado” (*Trejo B, 2004*)

Es importante aseverar que la auditoría financiera es la misma auditoría, pero referida tan solo al examen de los estados financieros, no significando ello que se aparte totalmente del ámbito administrativo, porque los hallazgos que se obtienen producto de este trabajo, son relevantes para el conocimiento general de la posición financiera de la corporación.

“La auditoría financiera se refiere a un proceso sistemático en donde se evalúan los estados financieros de una empresa y el procedimiento contable, a través de la comparación con los requisitos legales vigentes, para determinar su idoneidad y cumplimiento con las leyes y reglamentos”. (*Mantilla S, 2014*).

En la presente investigación se destaca la importancia de llevar a cabo una auditoría de los estados financieros de la Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A., debido a que se debe incorporar los pasivos a largo plazo y los activos no corrientes inmovilizados que originaron este tipo de pasivos.

2.2.7.2 Auditoría Externa

Esta auditoría se podría decir que la practica un auditor que no tiene ningún vínculo con la compañía, generalmente las compañías sueles requerir de opiniones de personas no vinculadas directamente a las empresas para mejorar sus procesos y poder obtener un dictamen de terceros. Esto da validez a la información que está presentando la compañía con el fin mejorar la toma de decisiones.

“La auditoría externa consiste en que una empresa ajena supervise que los estados financieros de la empresa cumplen las leyes o normas específicas. Los usuarios de la información financiera de estas entidades son inversores, agencias gubernamentales y el público en general.” (*Enciclopedia Financiera, 2012*)

En este pequeño concepto que ha sido citado pues nos indica que la auditoría externa es la que supervisa que se cumplan los procesos además considera una opinión extra que suelen ser muy necesarias para la parte fiscal.

2.2.7.3 Auditoría Gubernamental

Esta Auditoría la llevan las entidades fiscalizadoras para el control de las organizaciones cuando el fisco así lo requiera. Adicional también se aplica en las entidades del sector público en las que se puede verificar los recursos públicos estén siendo utilizados correctamente, que se hayan alcanzado los objetivos propuestos en base a los presupuestos establecidos por el gobierno, recomiendan medidas para optimizar la gestión pública, cumplir con atribuciones y fortalecer el control interno.

2.2.8 Control Interno

El control interno comprende aquellos métodos necesarios para comprobar que los objetivos se cumplan y que las actividades y los resultados esperados, se encuentren conforme a lo planificado por la alta dirección de la organización.

2.2.8.1 Importancia

Podemos decir que la importancia de tener un control general de todas las cuentas es beneficioso para el manejo de las mismas, medir riesgos y controlar las necesidades permite disminuir errores financieros y se estipula el cumplimiento de todos los procesos que tiene la compañía como meta.

“El creciente reconocimiento de la importancia del control interno puede ser atribuido a los siguientes factores: a) La amplitud y envergadura de las empresas han aumentado a tal punto que la estructura de su organización ha llegado a ser compleja y muy esparcida. Para controlar las operaciones con efectividad, la gerencia debe depender de la confianza que le merecen numerosos informes y análisis; b) La responsabilidad primaria por la salvaguarda de los activos de las compañías y la prevención y descubrimiento de errores y fraudes recae en la gerencia. El mantenimiento de un sistema adecuado de control interno es indispensable para poder cumplir con esa responsabilidad”. (*Franklin E, 2012, pág. 97*).

El control interno en cualquier organización, reviste mucha importancia, tanto en la conducción de la organización, como en el control e información de la operaciones, puesto que permite el manejo adecuado de los bienes, funciones e información de una empresa determinada, con el fin de generar una indicación confiable de su situación y sus operaciones en el mercado; ayuda a que

los recursos (humanos, materiales y financieros) disponibles, sean utilizados en forma eficiente, bajo criterios técnicos que permitan asegurar su integridad, su custodia y registro oportuno, en los sistemas respectivos.

El Control Interno será necesario para la Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S. A., ya que se requiere ordenar la documentación y elaborar el flujo de los procedimientos, en pro de la eficacia administrativa. El control interno es una de las áreas de mayor importancia para la gestión administrativa y contable, porque a través de sus métodos, es posible la comprobación de la fidelidad de las cuentas y de la buena marcha de los procesos administrativos y financieros.

2.2.8.2 Tipos de control interno.

Tomando en cuenta las áreas de funcionamientos, aunque no existe una separación radical de los controles internos, porque como se dijo antes, el control interno es un todo integrado, y más bien desde un punto de vista didáctico, se ha establecido la siguiente clasificación.

2.2.8.3 Control Interno Administrativo

El control interno administrativo, es el “proceso que utilizan los directivos para influir sobre las actividades, los acontecimientos y las fuerzas de la organización, para propiciar los objetivos que se han marcado y las tareas que han repartido se ejecutan de acuerdo a los requerimientos, planes o programas de la organización.

“El control interno administrativo es un examen completo y constructivo de la estructura organizativa de la empresa, institución o departamento gubernamental; o de cualquier otra entidad y de sus métodos de control, medios de operación

y empleo que dé a sus recursos humanos y materiales”.
(*Leonard W, 2013*).

El aspecto distintivo de estos diversos usos del término, es que cada caso de control interno se lleva a cabo según el sentido que tiene esta auditoría para la dirección superior. Otras definiciones de control interno administrativo se han formulado en un contexto independiente de la dirección superior, a beneficio de terceras partes.

Los controles internos administrativos se realizan con la finalidad de organizar y controlar los cambios que dificultan el desarrollo operativo y obstaculizan el crecimiento de la empresa. Es importante para esta disciplina valorar la importancia de los problemas, encontrar sus causas y proponer soluciones adecuadas e implantarlas. Como todo tipo de control interno, la administración también contempla la revisión de las actividades y procedimientos, para determinar el nivel de cumplimiento y de eficiencia, tanto en las operaciones como en los resultados de la misma.

2.2.8.4 Control interno financiero – contable

Al hablar de control interno financiero podemos mencionar muchos conceptos en los que podemos relacionar que es un estudio específico sobre el control en cuentas financieras de gran importancia para una compañía ya que salvaguarda los activos y mejorar la relación de estos.

“Comprende el plan de organizaciones y todos los métodos y procedimientos cuya misión es la salvaguarda de los bienes activos y la fiabilidad de los registros contables” (*Bueno M, 2012*)

Está direccionado al control de la organización, aplicación y procedimientos de los recursos para la verificación de la confiabilidad de la información de los bienes contables en los procesos de preparación de estados financieros y lograr un detalle razonable ante la toma de decisiones sobre los mismos. Abarca la efectividad y calidad del control interno en los registros contables.

2.3 Marco Conceptual

- **Auditoría:** La auditoría es un proceso de evaluación mediante el cual se obtiene de manera objetiva una revisión de los procesos contables, todos aquellos actos de carácter operativo, administrativo, financiero, legal, económico, entre otros, para determinar su cumplimiento.
- **Estados financieros:** Son los registros generales que el departamento de contabilidad gestiona al final de un periodo determinado, que por lo general es anual, para la variación de la posición financiera de la organización y el cumplimiento de las metas de acuerdo a ciertos parámetros preestablecidos.
- **Gestión financiera:** Es un análisis gerencial para la toma de decisiones acertada acerca de las necesidades de los recursos económicos en las entidades, que tiene como finalidad obtener el efectivo necesario para mantener la organización operativa y para su permanencia en el mercado.
- **Indicadores financieros:** Son el producto de relacionar dos o más cuentas de los estados financieros, para definir una razón que permita determinar la variación de los recursos económicos organizacionales y la posición de la misma en términos financieros.

- **Otras obligaciones que son pasivos no corrientes.** Se denomina pasivos no corrientes a los embargos judiciales, anticipos de contratos, retenciones para cumplimiento de obras civiles, entre otros.
- **Pasivos:** Son obligaciones que se encuentran presentes en cualquier tipo de organización empresarial, virtualmente ineludible, identificada, cuantificada en términos monetarios y que representa una disminución futura de beneficios económicos, derivada de operaciones ocurridas en el pasado que la han afectado económicamente.
- **Pasivos corrientes a corto plazo.** Se denomina así a aquellas obligaciones que están pendientes de pago en periodos menores al año que se consideran necesidades inmediatas mediante el año de ejercicio.
- **Pasivo diferido.** Es el efectivo recibido sobre futuras adquisiciones, donde existe el compromiso de pago por del bien o servicio específico, como ejemplo tenemos los arrendamientos, honorarios, entre otros.
- **Pasivos corrientes en el corto plazo:** vencen en un periodo de tiempo menor a un año”, exponiendo como ejemplo de este tipo de cuentas, los créditos a los proveedores de mercaderías o de materiales, insumos y suministros.
- **Pasivos a largo plazo:** Son obligaciones respaldadas en documentos legales, que están sujetas al pago de intereses y tienen injerencia directa en el patrimonio de la organización.

2.4 Marco Legal

Prosiguiendo con el análisis investigativo se destacó el desarrollo del marco legal vigente en materia contable y financiera, de las variables inherentes al pasivo a largo plazo y la posición financiera de la Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A., espacio en el cual se circunscribe la delimitación espacial.

Art. 79.- “Por ser el servicio de transporte terrestre, de carácter económico – estratégico para el Estado, las operadoras deberán tener un objeto social exclusivo en su estatuto, de acuerdo con el servicio a prestarse”. (*Ley Orgánica de Transporte Terrestre, 2008*)

En el marco legal se establece una relación estrecha entre diversos cuerpos de leyes con las variables concernientes al pasivo a largo plazo y la posición financiera de la Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A., citando normativas de la Carta Magna, de la LORTI, del COPCI, del Plan del Buen Vivir de la NIC 16 y de la NIC 37 que concierne a los activos y pasivos contingentes, así como a las provisiones.

2.4.1 Constitución de la República

La Carta Magna establece que el régimen de desarrollo económico debe regirse bajo los preceptos constitucionales establecidos en los artículos 275 al 288, donde además se define el sistema tributario a nivel nacional y el control estatal de la posición financiera de las organizaciones del sector privada, con el fin de mantener un aparato productivo saludable.

Al respecto, la empresa no cumple con este mandato constitucional, porque sus estados financieros no son transparentes, por lo que su posición no se encuentra en el mejor sitio actualmente, más aún cuando no se ha aplicado las herramientas necesarias para satisfacer los requisitos legales correspondientes y cumplir con los objetivos del buen vivir.

2.4.2. Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI)

La LORTI es la ley que rige la materia tributaria, destacando que entre los tributos, el impuesto a la renta (artículos 1 al 21 de este cuerpo de leyes) es el de mayor importancia entre las cargas impositivas que forman parte de estos componentes, el cual se obtiene a partir de las utilidades calculadas en el estado de resultados, afectando también al patrimonio del balance de situación general.

Por su parte, se debe destacar también que en el estado de resultados deben figurar las depreciaciones y amortizaciones de los vehículos pesados que generan un crédito a largo plazo en el pasivo, el cual todavía se está cancelando a la institución bancaria respectiva, los cuales a su vez tendrán un impacto en las utilidades, en los pasivos y en el impuesto generado por concepto de renta en la organización, lo que también atañe al organismo de control tributario estatal.

2.4.3. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)

El COPCI es otra normativa que refiere con claridad en el artículo 4, los fines que persigue el mismo cuerpo de leyes, donde se establece que conforme a los artículos 275 al 288 de la Carta Magna, las empresas públicas y del sector privado deben promover la transformación y crecimiento de la matriz productiva nacional, a través de las estrategias financieras en que se apoyen.

En materia económica y contable, las normas NIIF y NIC se encuentran vigentes en el Ecuador, correspondiendo a las empresas del sector privado como la compañía en estudio, llevar a cabo la estrategia inherente para fortalecer la posición financiera de la organización, con base en la aplicación de este marco legal, para tender al crecimiento de la matriz productiva nacional.

2.4.4. Plan Nacional del Buen Vivir

El Plan Nacional del Buen Vivir es la siguiente normativa a la que se refiere el marco legal de la presente investigación, el cual hace alusión a la posición financiera de la Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S. A., como un mecanismo para fortalecer la matriz productiva de este sector económico.

Cabe destacar en este sentido, que la creación del Plan Nacional del Buen Vivir, obedeció a una estrategia de cumplimiento de los preceptos constitucionales y respeto de los derechos económicos, sociales, ambientales y legales de la sociedad en general, donde se estableció en el objetivo No. 10, el impulso al crecimiento perdurable de la matriz productiva en el Ecuador, como base para el desarrollo de la economía, por lo tanto, toda estrategia que contribuya al fortalecimiento de la posición financiera de la compañía, con base en una acertada gestión de los pasivos a largo plazo, puede conducir al buen vivir.

2.4.5 NIC 16

Debido a que no existe ninguna normativa NIIF que haga referencia directa a los pasivos a largo plazo, se revisó en las normas NIC aquella que se relacione con este componente del estado de situación financiera general, entre las cuales se citaron los activos y pasivos contingentes, así como de las provisiones que se pueden generar.

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión. Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos. *(NIC16, 2005)*

Esta norma se enfoca en el manejo de propiedad, planta y equipo de forma que se debe tener una correcta contabilización de los mismos, que deben reconocerse dentro de los estados financieros de la compañía y poder tener como fin la información respecto a la inversión que estos han impactado dentro de la posición financiera de la compañía.

2.4.6. NIC 37

La norma NIC 37 establece el correcto manejo de los pasivos, especialmente en aquellos casos donde se haya generado obligaciones derivadas por sucesos pasados, como es el caso de la compra de los vehículos pesados en la compañía de transporte en estudio, transacción económica que generó un pasivo por concepto del crédito a largo plazo que todavía se está pagando, el cual no ha sido considerado en los estados financieros de esta empresa, afectando a los instrumentos financieros, tanto al balance de situación financiero como al de resultados porque no se observan las depreciaciones ni amortizaciones de esta cuenta.

Como parte de la aplicación de las norma NIC 37 en la presente investigación, se pone de manifiesto que las disposiciones presentes en esta normativa vigente a nivel

nacional, también destacan que las provisiones son pasivos a largo plazo, en este caso, los créditos que la compañía mantiene con la banca privada por concepto de la adquisición de los vehículos pesados.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Métodos de Investigación

La metodología es el instrumento que enlaza el sujeto con el objeto de la investigación, sin la metodología es casi imposible llegar a la lógica que conduce al conocimiento científico que permiten exponer el detalle de las situaciones y eventos conflictivos dentro del estudio de un proyecto.

Se puede decir que el método es el conjunto de procedimientos lógicos a través de los cuales se plantean los problemas científicos y se ponen a prueba las hipótesis y los instrumentos de trabajo investigados.

Podemos establecer dos grandes clases de métodos de investigación: los métodos lógicos y los empíricos. Los primeros son todos aquellos que se basan en la utilización del pensamiento en sus funciones de deducción, análisis y síntesis, mientras que los métodos empíricos, se aproximan al conocimiento del objeto mediante su conocimiento directo y el uso de la experiencia.

3.2. Tipos de Investigación

El tipo de investigación que se utilizará para este proyecto es de tipo, Transversal, Descriptiva y documental, los cuales ayudarán al desarrollo de la investigación en base a criterios específicos sobre la información proporcionada y la información investigada

con respecto al tema en la compañía de transporte de carga pesada la constancia Transconstancia S.A.

3.2.1 Investigación Transversal

Este tipo de investigación ayuda a tener una visión general sobre la realidad del tema, conlleva manejar una búsqueda más a fondo sobre lo sucedido en la compañía con la posibilidad de verificar situaciones pasadas. Esta investigación garantiza, conocer los orígenes de la compañía de transporte de carga pesada la constancia Transconstancia S.A y su impacto sobre sus pasivos a largo plazo y el manejo de los mismos.

3.2.2 Investigación Descriptiva

El propósito es describir situaciones y eventos; decir cómo es, y como se manifiesta determinado problema. Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a un análisis. Así mismo miden o evalúan diversos aspectos, dimensiones o componentes de los fenómenos a investigar.

El proceso descriptivo no es exclusivamente la obtención y la acumulación de datos y su tabulación correspondiente, sino que se relaciona con condiciones y conexiones existentes, prácticas que tienen validez, opiniones de las personas, puntos de vista, actitudes que se mantienen y procesos en marcha. Los estudios descriptivos se centran en medir los explicativos en descubrir. El investigador debe definir que va a medir y a quienes va a involucrar en esta medición.

3.2.3 Investigación Documental

En el presente proyecto se llevó a cabo una investigación documental porque ayuda a la obtención de datos requeridos que ayudan a mejorar las bases teóricas, que se establece al principio de la investigación y así poder llegar a explicaciones y conclusiones sobre lo que sucede en la compañía de transporte de carga pesada la constancia Transconstancia S.A. y poder enriquecer el avance de la misma.

3.3 Enfoque de la Investigación

El enfoque que se aplicará en la investigación es el enfoque cualitativo con el fin de indagar las características que mantienen los procesos sobre la realidad de la compañía y manifestar un criterio razonable.

Así mismo, tiene este enfoque debido a que se recopilará y analizará los datos proporcionados por la compañía para determinar con los aspectos relacionados en el manejo de la información.

3.4 Técnicas e Instrumentos de la Investigación

Para el desarrollo de la presente investigación se utilizó la técnica de Entrevista, la misma que ayuda a la recopilación de información para el estudio del tema propuesto, también se implementa un análisis de documentos que permite verificar valores para el proceso que se realiza.

Entrevista.- Se aplicará una entrevista al Gerente General, Jefe Financiero y Contador de la compañía para conocer sobre las funciones que realizan en los pasivos a largo plazo de la compañía.

3.5 Población y Muestra

Se toma en cuenta algunas de las características esenciales para la selección de la población y muestra como son la homogeneidad y la cantidad para aplicar en este proyecto y determinar la problemática que engloba esta investigación.

3.5.1 Población

La investigación se llevará a efecto en la oficina de la empresa Compañía de Transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A, conformada por el personal administrativo, contable y de campo con un total de 12 colaboradores.

Tabla 3: *Población*

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD
Gerencia	1
Administrativa	2
Financiera	1
Contable	2
Apoyo	1
Campo	5
TOTAL	12

Nota: Información tomada de Cía. La Constancia Transconstancia S.A.

Según la tabla 3 que nos indica la población de la compañía se especifica los distintos departamentos en los que está dividido la compañía, maneja áreas importantes para el desarrollo de la compañía a nivel contable-financiero y mejorar los ingresos de la misma.

3.5.2 Muestra

La muestra de la investigación está dada por un subgrupo de la población, de los cuales se ha considerado al área gerencial, financiera y contable. A los que se ha elegido como muestra a 3 colaboradores con mayor relevancia en las áreas de análisis.

3.6 Tratamiento a la Información – Procesamiento Y Análisis

Posterior a la recopilación de la información mediante la aplicación de la observación directa, se procedió a analizar los detalles, para obtener los resultados que permitirán conocer la situación de la empresa y el manejo de los procesos de la misma.

Adicional se presenta también la información recopilada por medio del método de investigación en el presente proyecto.

Tabla 4: *Entrevista realizada al Gerente General*

Objetivo Específico:	Identificar la composición de los pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera.
Perfil del entrevistador:	Gerente General
Fecha de Ejecución:	02-08-2016
Entrevistado:	Ramón Crisnaldo Loor Barcia
Entrevistador:	Stephanny Espinoza Narea

Nota: Información tomada de Cía. La Constancia Transconstancia S.A.

La tabla 4 se concentra en la entrevista direccionada al Gerente General de la compañía de transporte de carga pesada La constancia Transconstancia S.A. que fue ejecutada el 2 de agosto del 2016 brindado el apoyo para esta investigación y contestando ciertas inquietudes.

1. ¿La empresa cuenta con manual de funciones de los empleados?

No, las personas que laboran aquí saben sus deberes y obligaciones y está en ellos hacerlas cumplir como se debe, siendo conscientes de sus conocimientos y trabajo.

Análisis: El gerente general confía en su personal actual y con el que ha trabajado desde la creación de la compañía ya que lo ha apoyado en las decisiones que se han tomado dentro de la misma. El gerente manifiesta la eficiencia de su personal como responsable y elocuente en sus puestos.

2. ¿Cuenta con una planificación anual de las actividades de la empresa?

No precisamente una planificación estructurada, pero cada año se trata de establecer propuestas nuevas con los socios para mejorar los ingresos.

Análisis: El gerente indicó que no se manejan por medio de planificación estructurada, lo que dificulta que la compañía no mantenga organizada sus actividades a lo largo del periodo fiscal.

3. ¿La empresa cuenta con obligaciones a largo plazo?

Claro que sí, son montos un poco fuertes hemos comprado varios camiones en un proceso de chatarrización con la CFN en el 2013 y los estamos pagando aún, esto nos sirve para trabajar y generar nuestros ingresos.

Análisis: La Compañía si cuenta con pasivos a largo plazo correspondiente a la compra de camiones pero no están registrados, ellos adquirieron dichos camiones en el 2013 indica el gerente para la actividad que realiza la compañía.

4. ¿La empresa planifica financiamientos con entidades financieras?

La verdad no, el programa de chatarrización fue algo que no lo planeamos pero nuestros camiones ya cumplían su vida útil y la CFN como le dije nos ayudó a hacer los préstamos.

Análisis: La compañía actúa de manera imprevista al ver que sus camiones cumplen con su vida útil, no emplean un esquema de la situación, se manejan en obtener financiamientos sin medir su indicador de endeudamiento.

5. ¿Quién es el responsable por la identificación y registro de los pasivos a largo plazo?

La contadora, ella se encarga de manejar esos procesos, ella hace los estados financieros para presentar a la superintendencia y nos mantiene en orden las cuentas.

Análisis: El gerente responsabiliza directamente del registro de las cuentas a la contadora en especial los pasivos a largo plazo.

6. ¿La empresa cuenta con políticas sobre contabilizaciones de los pasivos a largo plazo?

La contadora no maneja políticas internas, se basa en sus conocimientos. Nosotros no tenemos manuales o políticas para los procesos aunque serían de gran aporte tenerlos.

Análisis: El gerente indica que no se manejan políticas tiene plena confianza en el trabajo día a día que presentan sus empleados, al gerente le gustaría mantener manuales o políticas que le ayuden con la organización de su compañía.

7. ¿Usted planifica un mejoramiento de contabilización de sus activos y sus pasivos?

Como le decía sería muy bueno tener manuales o políticas para mejorar, mucho más si son contables.

Análisis: En la parte contable se analiza que no le dan la importancia que debería tener, le parece atractivo saber que puede mejorar la posición financiera de su compañía manteniendo una organización más completa sobre la contabilidad y finanzas.

8. ¿Usted aprueba el valor de las obligaciones de la compañía?

En realidad todos los socios, todos estuvimos unidos y presentes cuando nos decidimos a cambiar nuestros camiones con el asesoramiento de nuestro financiero que nos apoyó en los trámites y de la contadora en la organización de esta deuda.

Análisis: En base a la respuesta que indica el gerente, no solo él toma las decisiones de la compañía, hace en conjunto con sus socios lo que es de gran aporte ya que se ponen de acuerdo en que mejorar y que aspectos son importantes para beneficio de la organización.

9. ¿Ha implementado un sistema contable para la compañía?

No, no hemos podido implementar sistemas contables, la contadora hace todo manual es decir en Excel, si lo hemos pensado pero después, por ahora no lo creemos necesario.

Análisis: La compañía carece de un sistema que le ayude a la contadora a facilitar la contabilización de las transacciones, los ingresos y gastos que mantiene y realizar los

Estados Financieros lo cual es de suma importancia para una compañía que está en constante actividad.

10. ¿Ha convocado una junta de accionistas para hablar sobre las problemáticas de su compañía?

Si, hemos hecho algunas juntas en las que nos hemos puesto de acuerdo sobre estos problemas de la compañía, han estado de acuerdo en las facilidades que nos ha dado la contadora.

Análisis: El fuerte de la compañía ha sido mantenerse en unidad con sus socios para tomar decisiones, los cuales ellos han estado de acuerdo en los errores que se han propiciado con los pasivos a largo plazo y la contabilización de los mismos. Sostienen que tienen el apoyo de la contadora y que los ha ayudado a mantener un status estable de sus bienes.

Tabla 5: *Entrevista realizada al Gerente Financiero*

Objetivo Específico:	Identificar la composición de los pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera.
Perfil del entrevistador:	Gerente Financiero
Fecha de Ejecución:	02-08-2016
Entrevistado:	Carlos Quinto Avilés Macías
Entrevistador:	Stephanny Espinoza Narea

Nota: Información tomada de Cía. La Constancia Transconstancia S.A.

La tabla 5 se hace referencia a la entrevista con el Gerente Financiero de la compañía realizada el 2 de agosto del 2016 en las que brinda información sobre los financiamientos de la compañía y da a conocer información sobre la estructura organizacional que se maneja.

1. ¿Cuenta el departamento financiero – contable con un Manual de Funciones?

No, no se ha elaborado ningún manual de funciones en esta compañía.

Análisis: El encargado de la parte financiera coincide con el criterio del gerente general, la compañía no cuenta con manuales que exijan responsabilidades a sus empleados.

2. ¿Cómo se evalúan las necesidades de financiamiento de la empresa en el largo plazo?

Se evalúan las necesidades de financiamiento conforme el presupuesto y las metas esperadas por la alta dirección, que son quienes deciden cuando y cuanto quieren invertir.

Análisis: El gerente financiero demuestra que no existe un presupuesto establecido, que cubren conforme van pasando las necesidades, lo cual evita que la compañía tenga valores exactos de lo que mantienen hoy en día entre activos y obligaciones.

3. ¿Cómo afecta a las finanzas de la compañía las fallas en el proceso de identificación, registro y control de los pasivos a largo plazo?

Afecta en el sentido que si queremos hacer un préstamo con una entidad financiera como compañía lo negarán por los bajos números que se muestra en nuestros estados financieros.

Análisis: El gerente financiero manifiesta una realidad de la compañía, pues esta no puede crecer financieramente ya que registran sus valores en 0, lo cual no es de gran ayuda a la hora de solicitar créditos para el mejoramiento de los procesos.

4. ¿Cuál es el indicador de endeudamiento actualmente en la compañía?

No se ha calculado el indicador de endeudamiento a largo plazo de la compañía, porque no se han registrado en la contabilidad los pasivos.

Análisis: La compañía no registra un análisis financiero mucho menos aplica indicadores financieros, el gerente financiero no maneja este tipo de análisis que ayudan a saber en qué posición financiera se mantiene la compañía durante un periodo.

5. ¿Cómo afecta la planificación anual en las actividades de la empresa?

Tiene un impacto razonable el no saber qué tan endeudada está la compañía para poder mejorar en el crecimiento de la misma, esta compañía tiene para generar mucho más de lo que genera hasta ahora.

Análisis: El gerente financiero mantiene que la compañía puede generar y crecer mucho más de lo que está actualmente, si se empieza a manejar estrategias de organización y presupuesto.

6. ¿De qué manera se verifica la deficiente asignación presupuestaria en la empresa?

No hemos tenido una asignación presupuestaria pero se sabe que todo lo que ingresa debe salir lo menos posible, el problema sigue siendo que nuestros Estados Financieros siguen estando sin sus valores razonables.

Análisis: El gerente financiero indica que mientras sus Estados Financieros no muestren razonabilidad pues no se puede manejar un presupuesto para obligaciones o gastos que generen necesidades imprevistas.

7. ¿Existen retrasos en las obligaciones de la compañía?

No, hemos pagado puntualmente cada letra de los camiones. No tenemos problemas con la financiera hasta ahora.

Análisis: El gerente financiero asegura que no han tenido problemas con su crédito, pues han sido puntuales y no hay necesidad de generar más préstamos para cubrir sus obligaciones.

8. ¿Cómo cree usted que está la posición financiera de la compañía?

Como le decía anteriormente, la compañía tiene para crecer mucho más financieramente. Deja ganancias aun con todos los problemas que se suscitan.

Análisis: Para el gerente financiero la compañía se encuentra estable a pesar de no tener sus contabilizaciones correctamente y sus estado financieros con razonabilidad, se han mantenido lineal en los procesos desde su creación.

9. ¿Usted apoya y asesora al contador en los registros y contabilizaciones de los activos y pasivos de la compañía?

Trabajamos en conjunto a pesar que no nos vemos todo el tiempo, en las tomas de decisiones estamos presentes pero en registro y contabilizaciones ella es la experta en la materia.

Análisis: El gerente financiero indica que el mantienen una buena relación con la contadora pero que no se involucra en su trabajo, está enfocado en que las decisiones las toman en conjunto pero al parecer no se hace responsable de la parte contable.

10. ¿Qué sugerencia recomendaría para mejorar la transparencia de los pasivos a largo plazo en el Estado de Situación Financiera?

Por supuesto que lo mejor sería realizar el control y contabilización de los activos y pasivos de la compañía.

Análisis: El gerente financiero expresa que sería correcto seguir las normas de contabilidad y realizar un control sobre lo que se está comprando y vendiendo, así la compañía generaría más utilidad y permitiría abrirse financieramente para su crecimiento.

Tabla 6: *Entrevista realizada al Contador*

Objetivo Específico:	Identificar la composición de los pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera.
Perfil del entrevistador:	Contadora
Fecha de Ejecución:	02-08-2016
Entrevistado:	Blanca Margarita Loor Vera
Entrevistador:	Stephanny Espinoza Narea

Nota: Información tomada de Cía. La Constancia Transconstancia S.A.

La tabla 6 se centra en la entrevista realizada a la Contadora General de la compañía de transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A. con el fin de conocer un poco más sobre los procesos que se llevan para el registro de las cuentas y constatar si llevan un control.

1. ¿Sabe usted que norma debe aplicar en una obligación de la compañía?

Si.

Análisis: La contadora expone que si sabe que norma debe aplicar en una obligación de la compañía, es decir sabe el procedimiento que se debe tener con dichas cuentas y el manejo de ellas.

2. ¿Cómo se debe registrar los pasivos a largo plazo?

Dependiendo de cuál sea la contrapartida de la cuenta.

Análisis: En su respuesta la contadora indica que es importante saber por qué se adquiere los pasivos a largo plazo para poderlos registrar en el Estado de Situación Financiera.

3. ¿Cuenta el departamento contable con un manual para la contabilización y control de los pasivos a largo plazo?

No, no manejamos manuales en ningún departamento.

Análisis: No existen manuales para procedimientos contables ni mucho menos el control de los pasivos.

4. ¿Cuál es la composición de los pasivos a largo plazo en la empresa?

Solo cuentas por pagar socios o accionistas, por la compra de los camiones a nombre de cada socio.

Análisis: La contadora manifiesta que la compañía solo mantiene la deuda a largo plazo con los socios ya que esas obligaciones no están registradas a nombre de la compañía pero si a nombre de 6 socios.

5. ¿Ha identificado correctamente el pasivo a largo plazo?

En los estados financieros no se ha identificado correctamente los pasivos a largo plazo, porque este problema se originó con la fundación de la compañía.

Análisis: La contadora indica que no se han identificado los pasivos a largo plazo desde el primer periodo fiscal de la compañía, es un problema que lleva arrastrando años.

6. ¿Cuál es el método que utiliza en el registro contable de los pasivos a largo plazo?

No constan los registros contables de los pasivos a largo plazo en el procedimiento contable ni en los estados financieros de la organización.

Análisis: La contadora manifiesta que al no registrar los pasivos a largo plazo no utiliza un procedimiento correcto en los estados financieros.

7. ¿Se tomaron en cuenta recomendaciones del control interno para mejorar la transparencia de los pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera?

No se ha realizado el control interno de los pasivos a largo plazo desde la constitución de la compañía de transporte, esa es la realidad, aunque por diversas circunstancias que más bien han dependido de la alta dirección, no se pudo evaluar esta cuenta contable del pasivo.

Análisis: Se deben mejorar los procesos, es importante manejar un control sobre estos pasivos, siempre es necesario mantener la veracidad de los estados financieros de una compañía, es cumplir con las normas y políticas contables.

8. ¿Existe un protocolo a seguir con los pasivos a largo plazo?

No, pues como le indicaba antes no existen manuales de procedimientos en ningún departamento de la compañía.

Análisis: Analizada la respuesta de la contadora la compañía se ha mantenido en manejar una contabilidad muy básica que no ayuda a mejorar los procesos, ha impedido que la compañía mantenga un mejor ranking financiero.

9. ¿Usted maneja un flujo de efectivo para la empresa?

Sí, todo se puede observar en la página de la Superintendencia.

Análisis: La contadora maneja estrategias básicas solo para cumplir con lo estipulado en la ley. No registra entradas ni salidas de efectivo diarias.

10. ¿Qué sugerencia recomendaría para mejorar la transparencia de los pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera?

Hay que seguir procesos y mejorarlos dentro de la compañía, hay documentos que respaldan las acciones pero se debería llegar a un acuerdo donde se corrija esos errores.

Análisis: La contadora está de acuerdo en querer mejorar los registros de las transacciones que mantiene la compañía de transporte de carga pesada, desea corregir errores y cumplir en registrar correctamente las contabilizaciones de bienes y obligaciones.

3.7 Esquema General del Análisis.

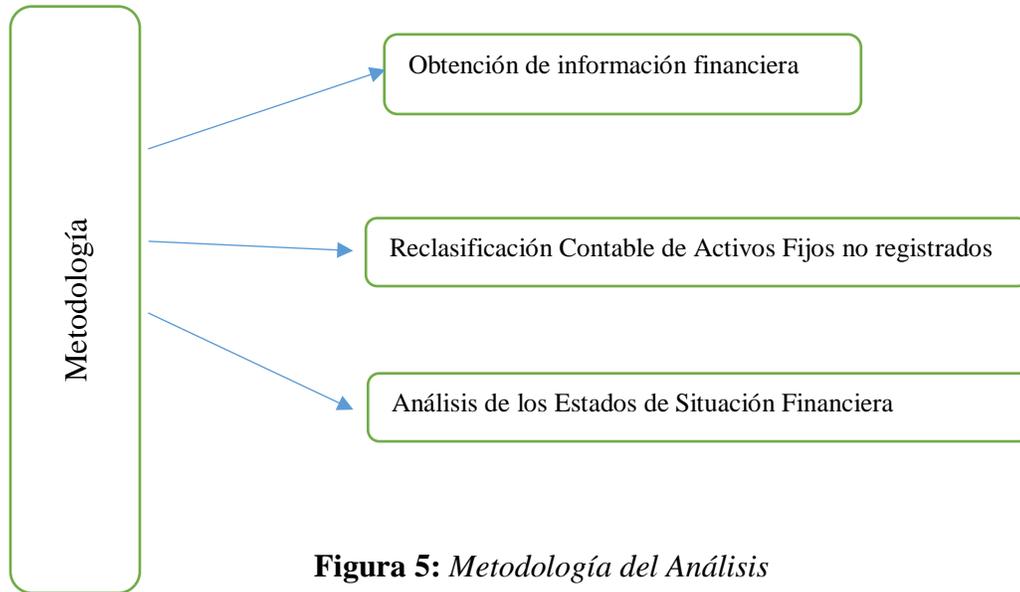


Figura 5: *Metodología del Análisis*

3.8 Obtención de los Estados de Situación Financiera

Se obtiene los estados de situación financiera del año 2014 de la compañía de transporte de carga pesada la constancia Transconstancia S.A. para identificar su problemática en cada año.

3.8.1 Estado de Situación Financiera 2013

Tabla 7. *Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013*

ACTIVO

Activo Corriente

Bancos	800,00
Total Activo Corriente	\$ 800,00

Activo No Corriente	
Vehículo	0,00
Total Activo No Corriente	0,00
Total Activo	\$ 800,00

PASIVO

Pasivo no corriente

Cuentas por pagar a socios o accionistas	0,00
total pasivo no corriente	0,00
total pasivo	\$ -

PATRIMONIO

capital	800,00
Total patrimonio	800,00
total pasivo + patrimonio	\$ 800,00

Nota: Información tomada de Cía. La Constancia Transconstancia S.A.

A través de la revisión del Estado de Situación Financiera del año 2013 observamos que no se ha registrado los vehículos adquiridos para las operaciones por lo cual se realiza una reclasificación de cuentas a través de una Auditoría Financiera.

3.8.2 Estado de Situación Financiera 2014

Tabla 8: *Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014*

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bancos	1800
Cuentas por Cobrar	18540
Documentos por Cobrar	2540
Total Activo Corriente	\$ 22.880,00

ACTIVO NO CORRIENTE

Vehículo	322.200,00
Depreciación Acumulada	-48330

Total Activo No Corriente	\$ 273.870,00
Total Activo	\$ 296.750,00
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Cuentas por Pagar	3260
Total Pasivo Corriente	3260
PASIVO NO CORRIENTE	
Cuentas por pagar a socios o accionistas	292.200,00
Total Pasivo No Corriente	\$ 292.200,00
Total Pasivo	\$ 295.460,00
PATRIMONIO	
Capital	800
Utilidad del Ejercicio de Ejercicio	490
Total patrimonio	\$ 1.290,00
Total Pasivo + Patrimonio	\$ 296.750,00

Nota: Información obtenida de la Cía. La Constancia Transconstancia S.A.

Según la tabla 8 se presenta el Estado de Situación Financiera del Periodo a analizar donde vemos una disminución del Pasivo a largo plazo adquirido en el 2013 pero que en los estados financieros obtenidos no tenemos un registro.

3.9 Reclasificación Contable de Activos Fijos no registrados

Para la reclasificación contable de los activos fijos se utilizó una auditoría financiera para la revisión de los estados financieros de la compañía para en base a una serie de normas previamente establecidos se verifique la información relevante para la toma correcta de decisiones.

3.9.1. Papeles de Trabajo periodo 2013

Se realiza una pequeña Auditoria sobre las obligaciones que mantiene la compañía con el fin de verificar lo sucedido en el periodo 2013 de la compañía de transporte de carga pesada La Constancia Transconstancia S.A.

3.9.1.1. Sumaria

Tabla 9: Sumaria de Pasivo No Corriente al 31 de Diciembre del 2013

Cuentas	Referencia	Saldo Contable	Ajustes y Reclasificaciones		Saldo Auditado
			Debe	Haber	
Cuentas por pagar a socios o accionistas	BB1	0,00	0,00	X 322.200,00	322.200,00
		∑ 0,00	∑ 0,00	∑ 322.200,00	∑ 322.200,00

Nota: Información tomada de contrato de préstamo

Según tabla 9 se realiza los papeles de trabajo, específicamente la hoja Sumaria que nos ayuda a verificar la cuenta auditada y el valor de la obligación de la compañía que se muestra en ajustes y reclasificación.

∑ = Sumatoria.

X= No está conforme con el registro de deudas de los socios.

√=Saldos de los libros mayores conforme a los saldos del libro mayor.

Comentario:

Revisadas las cuentas que conforman el grupo de pasivo no corriente se determinó irregularidades por lo cual no expresa razonabilidad en sus estados financieros.

3.9.1.2.Analítica

Tabla 10: *Analítica de Pasivo No Corriente al 31 de Diciembre del 2013*

BB1

Cuentas	Referencia	Saldo Contable	Negociación			Confirmacion es Recibidas	Saldo Auditado
			Tipo de Documentación	Condición de Pago	Días de Crédito		
Loor Barcia Ramón Crisnaldo	BB1-1	0,00	Acta de Accionistas	Tabla de Amortización	96 meses	Si	53.700,00
Avilés Macías Carlos Quinto	BB1-2	0,00	Acta de Accionistas	Tabla de Amortización	96 meses	Si	53.700,00
Cedeño Duran Giovanny Santiago	BB1-3	0,00	Acta de Accionistas	Tabla de Amortización	96 meses	Si	53.700,00
Limones Rivera Aníbal Fernando	BB1-4	0,00	Acta de Accionistas	Tabla de Amortización	96 meses	Si	53.700,00
Olvera Vincés Rudy Sorvavel	BB1-5	0,00	Acta de Accionistas	Tabla de Amortización	96 meses	Si	53.700,00
Ronquillo Arias Sergio Luis	BB1-6	0,00	Acta de Accionistas	Tabla de Amortización	96 meses	Si	53.700,00
							∑ 322.200,00

La tabla 10 se muestra la segunda parte de la auditoria aplicada a la compañía donde se realiza la confirmación de los valores de sus obligaciones.

∑ = Sumatoria.

Comentario:

La diferencia corresponde al registro no efectuado por concepto de reconocimiento de los camiones dentro de propiedad planta y equipo, dicho reconocimiento se lo efectuó mediante acta extraordinaria de accionistas con fecha 28/12/2013 para lo cual se recomienda realizar el siguiente asiento:

Tabla 11: *Asiento contable de reclasificación.*

Fecha	Descripción	Debe	Haber
28/12/2013	Vehículo	322.200,00	
	Cuentas por pagar a accionistas		322.200,00
	P/r reconocimiento de camiones		

Nota: Información tomada de contrato de préstamo.

Según tabla 11 se hace el registro contable de reclasificación, la manera correcta de cómo deben estar registradas las obligaciones de la compañía en el libro mayor para luego ser visualizado en el estado de situación

Hallazgo:

Condición: Reconocimiento y contabilización no efectuada por el monto de \$322.200,00 en el rubro de vehículos según acta extraordinaria de accionistas con fecha 28/12/2013.

Criterio: Según NIC 16 en cuanto a su reconocimiento como propiedad planta y equipo, se deben contabilizar todos aquellos bienes cuyo valor razonable interfieren en los beneficios económicos futuros asociados con el activo.

De acuerdo al acta extraordinaria de accionistas con fecha 28/12/2013 se pactó el reconocimiento de los vehículos como parte de la compañía.

Causa: La persona encargada del departamento contable obvió el registro contable de los pasivos porque coincidía con el cierre del año (periodo 2013).

Efecto: Los Estados Financieros del periodo económico 2013 no presentan razonabilidad en sus saldos.

CAPÍTULO IV

INFORME TÉCNICO

4.1 Esquema General del Estudio.

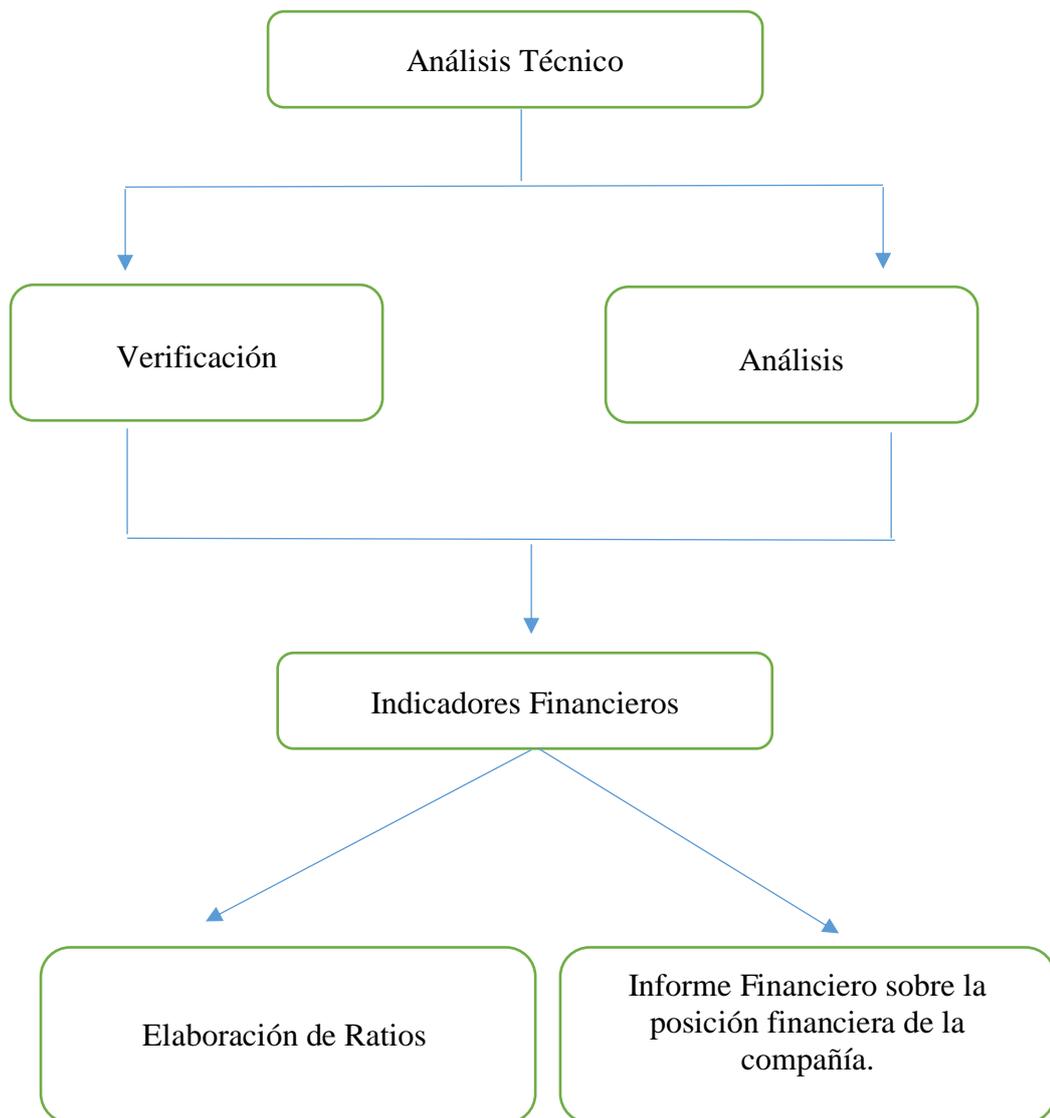


Figura 6: Esquema de Informe Técnico

4.2 Cuentas del Pasivo No corriente a valor Razonable

En base al análisis del detalle analizado en el Estado de Situación de las Cuentas por Pagar a largo plazo al 31 de Diciembre del 2014, cuyo valor es 292200,00.

Tabla 12: *Análisis de las cuentas por pagar a L/P*

Fecha	Valor	% Deuda
12-2013	\$ 292,200.00	100%
Total	\$ 292,200.00	100%

En la tabla 12 se observa que la empresa mantiene cuentas por pagar a largo plazo por un valor por \$292,200.00

Tabla 13: *Estado de Situación Financiera 2014*

	NOTAS	ESF 2013	ESF 2014
		<u>(US</u>	<u>(US</u>
		<u>dólares)</u>	<u>dólares)</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Bancos		800	1800,00
Cuentas por Cobrar		0,00	18540,00
Documentos por Cobrar		0,00	2540,00
Total Activo Corriente		\$ 800,00	\$ 22880,00
ACTIVO NO CORRIENTE			
Vehículo	1	322.200,00	322.200,00
Depreciación Acumulada			-48330,00
Total Activo No Corriente		\$ 322.200,00	\$ 273.870,00
Total Activo		\$ 323.000,00	\$ 296.750,00
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar		0,00	3260,00
Total Pasivo Corriente		0,00	3260,00
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar a socios o accionistas	2	322.200,00	292.200,00
Total Pasivo No Corriente		\$ 322.200,00	\$ 292.200,00

Total Pasivo	\$ 322.200,00	\$ 295.460,00
PATRIMONIO		
Capital	800	800
Utilidad del Ejercicio de Ejercicio		490
Total patrimonio	\$ 800,00	\$1290,00
Total Pasivo + Patrimonio	\$ 323.000,00	\$ 296.750,00

Nota: Información tomada de la compañía La Constancia Transconstancia S.A.

La tabla 13, se hace la comparación del Estado de Situación Financiera de los años 2013 y 2014 correspondiente a la información brindada por la compañía en la cual se puede notar la variación que tiene en cada año específicamente en sus pasivos a largo plazo por la adquisición de los vehículos en el año 2013 y la disminución por el pago de los mismo en el año 2014.

Tabla 14 : Estado de Cambio de Patrimonio de los años 2013 – 2014

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para Futura capitalización</u>	<u>Reservas</u>			<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
			<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>			
Saldos a diciembre 31 del 2013	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	800.00
Pago de dividendos								
Retiro de Aportes								
Reservas			0.00			(0.00)		
Capitalización de								
Reinversión de	0.00					(0.00)		
Utilidades año 2013								
Utilidades Retenidas						0.00	(0.00)	
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
Saldos a diciembre 31 del 2013		0	0	0	0	0	0	800
Pago de dividendos								
Retiro de Aportes								
Reservas			0.00			(0.00)		
Capitalización de								
Reinversión de	0.00					(0.00)		
Utilidades año 2014								
Utilidades Retenidas						0.00	(0.00)	
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	0.00	490,00	490,00
Saldo a Diciembre 31 del 2014	800,00	0	0	0	0	0	\$490,00	\$1290,00

Nota: Información tomada de la compañía La Constancia Transconstancia S.A.

La tabla 14 se realiza el estado de cambio de patrimonio donde se indica que el patrimonio no ha tenido impacto alguno en base a las obligaciones que mantiene la empresa.

4.3 Análisis Técnico

4.3.1 Principales Políticas Contables

Así mismo, tomando los antecedentes de la compañía se puede verificar y analizar las distintas variaciones que ha mantenido durante sus años en funcionamiento, lo cual nos ha permitido resumir las siguientes políticas contables muy importantes.

Bases de presentación.- La Compañía debe mantener sus registros contables en US dólares de acuerdo con NIIF, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Activos fijos.- Deben estar contabilizados al costo de adquisición y se deprecian en base al método de línea recta. Las mejoras que prolongan la vida útil del bien se capitalizan, en base al porcentaje del 15% porque se estima una vida útil aproximada de 7 años.

Cuentas por pagar a socios o accionistas.- Está registrada por valores pendientes de pago a socios o accionistas por bienes aportados a la compañía para el desarrollo de su actividad.

Descripción de notas de los Estados Financieros:

- 1. Vehículos.-** Se registra el valor total de los bienes adquiridos y que se colocan en la cuenta de vehículos en Activos Fijos.

2. **Cuentas por pagar a socios o accionistas.**- Se registra el valor de los bienes con dicha cuenta por la constancia de un acta de junta de accionistas donde se manifiesta que la compañía adquiere la obligación de devolver el valor de los vehículos a cada accionista adquirente del bien en cuestión.

4.4 Análisis e Indicadores Financieros.

Tabla 15: Estado de Situación Financiera – Análisis 2013- 2014

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bancos	800	8%	1800	1.000,00	125,00%
Cuentas por Cobrar	0	81%	18540	18.540,00	-
Documentos por Cobrar	0	11%	2540	2.540,00	-
Total Activo Corriente	\$ 800,00	100%	\$ 22.880,00	8% 22.080,00	2760,00%

ACTIVO NO CORRIENTE

Vehículo	322.200,00	118%	322.200,00		0,00%
Depreciación Acumulada		-18%	-48330	(48.330,00)	-
Total Activo No Corriente	\$ 322.200,00	100%	\$ 273.870,00	92% (48.330,00)	-15,00%
Total Activo	\$ 323.000,00		\$ 296.750,00	100% (26.250,00)	-8,13%

PASIVO**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas por Pagar	0	100%	3260	3.260,00	-
Total Pasivo Corriente	0	100%	3260	1% 3.260,00	-

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas por pagar a socios o accionistas	322.200,00	100%	292.200,00	(30.000,00)	-9,31%
Total Pasivo No Corriente	\$ 322.200,00	100%	\$ 292.200,00	99% (30.000,00)	-9,31%
Total Pasivo	\$ 322.200,00		\$ 295.460,00	100% (26.740,00)	-8,30%

PATRIMONIO

Capital	800	62%	800	-	-
Utilidad del Ejercicio de Ejercicio		38%	490	490,00	-
Total patrimonio	\$ 800,00		\$ 1.290,00	490,00	-
Total Pasivo + Patrimonio	\$ 323.000,00		\$ 296.750,00	(26.250,00)	-8,13%

La tabla 15 muestra la variación en los Estados de Situación Financiera de la compañía La constancia Transconstancia S.A. durante los periodos 2013 y 2014 para poder verificar la posición financiera.

Tabla 16: Índices Financieros al 31 de Diciembre del 2014

Índices Financieros	Fórmula	Resultado	Mínimo Recomendable
Endeudamiento patrimonial a largo plazo.	Deuda a Largo Plazo/ Total Patrimonio	$\frac{292.200,00}{1290,00} = 226,51$	≥ 1
Endeudamiento Patrimonial	Total Pasivo / Total Patrimonio	$\frac{295.460,00}{1290,00} = 230,03$	≥ 1
Endeudamiento Total	Total Pasivo / Total Patrimonio	$\frac{295.460,00}{296.750,00} = 0,99$	≥ 1
Apalancamiento Financiero	Total Activo / Total Patrimonio	$\frac{296.750,00}{1290,00} = 230,03$	≥ 1
Endeudamiento de Activo Fijo	Deudas a Largo Plazo/ Total Act. Fijo	$\frac{292.200,00}{273.870,00} = 1,07$	≥ 1

Nota: Información tomada de la compañía La constancia Transconstancia.

Según tabla 16 se muestran los índices financieros del periodo 2014 donde se indica un mínimo recomendable y poder verificar la parte financiera de la compañía e indicar la posición financiera en la que está.

4.5 Informe Financiero

RECOMENDACIONES DE ANÁLISIS FINANCIERO SURGIDO COMO RESULTADO DE LA REVISIÓN A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERIODO 2014 Y ASPECTOS GENERALES.

I. Objetivo del Informe

El trabajo tuvo los siguientes objetivos:

1. Verificar razonabilidad en los índices Financieros.
2. Determinar la situación financiera de la compañía.
3. Recomendaciones.

II. Alcance del Trabajo

1. Evaluación Financiera

La revisión fue hecha de acuerdo con normas establecidas por la profesión para la revisión de estados de situación financiera del períodos 2014 y por consiguiente se obtuvo la información y conocimiento de los procedimientos utilizados en la preparación de dichos estados, se hicieron las investigaciones con los funcionarios responsables de los asuntos financieros contables y, mediante procedimientos analíticos de revisión, se hicieron pruebas de los documentos y registros de contabilidad.

De acuerdo con lo anterior realizamos la revisión de las diferentes cuentas del Estado de Situación Financiera, de los registros de contabilidad y de comercio y de otros aspectos legales relacionados con la información financiera.

III. Resultado del Trabajo

1. Análisis Financiero

Conforme al resultado de nuestras pruebas de análisis financiero podemos determinar que la compañía presenta cifras razonables en sus estados financieros, en todos sus aspectos importantes con corte a Diciembre 31 de 2014, sin embargo existen algunas oportunidades de mejora las cuales se mencionarán, y sobre las cuales emitiremos las recomendaciones del caso.

Así mismo en el punto IV del informe presentamos un breve análisis financiero de la compañía el cual nos permite evidenciar la estructura financiera y sus variaciones en el periodo 2013-2014.

IV. Estado de Situación Financiera (Cifras dólares)

Conforme a los registros contables presentados por la compañía con corte a Diciembre del 2014, la estructura financiera de la compañía es la siguiente:

1. Estado de Situación Financiera

En el periodo de Diciembre del 2014 los activos disminuyeron en un 18 % por concepto de registro de depreciación, los pasivos se mantienen intactos y el patrimonio presento una variación del por pérdida de Ejercicio.

- ✓ En los activos la comparación entre los años auditados se genera una variación negativa en los valores por la depreciación que se ha registrado en el año 2014 por concepto de la compra de vehículos en el año 2013.
- ✓ En los pasivos, el valor de la deuda a largo plazo disminuye en un 9,31% por concepto de pago parcial de la misma.

Según información dada por la compañía la utilización de “Cuentas por pagar a socios o accionistas” se genera por decisión de los socios que asumen el valor del pasivo con la entidad financiera.

V. Indicadores Financieros

En vista que no se puede aplicar todos los indicadores financieros los recomendados para analizar la posición financiera fueron los siguientes:

Al 31 de Diciembre del 2014

Endeudamiento Patrimonial a L/P:

La compañía por cada dólar propio del patrimonio debe 226,51, lo cual nos refleja un endeudamiento bastante alto con respecto a los fondos propios de la compañía a pesar del pago parcial del 9,31% de la deuda en el transcurso del periodo 2014.

Índice de Endeudamiento Patrimonial:

La compañía por cada dólar propio del patrimonio debe 230,03, lo cual nos refleja un endeudamiento bastante alto con respecto a los fondos propios de la compañía a pesar del pago parcial del 9,31% de la deuda en el transcurso del periodo 2014.

Índice Endeudamiento Total:

La compañía por cada dólar del total de activo debe 0,99 por lo que podemos observar la mayor parte de los activos tanto corriente como no corriente fueron adquiridos en base a deuda.

Apalancamiento Financiero:

La compañía por cada dólar de fondos propios de fondos propios tiene apalancado sus activos en 230,03 por lo cual la mayor parte de la compañía en 99% esta apalancada en base a deuda.

Índice Endeudamiento del Activo Fijo:

La compañía por cada dólar del total de activo debe 1,07 en base a su deuda a largo plazo.

Sugerencias:

- Es importante crear en el sistema para el control de las finanzas de la compañía.
- Debe buscar fuentes de ingresos para disminuir los pasivos a largo plazo y la solvencia de estos.
- Los Vehículos se deben registrar como aportes a futuras capitalizaciones para fortalecer el Patrimonio de la compañía y lograr la posición financiera conveniente.

4.6 Conclusiones y Recomendaciones

Llegando al final de esta investigación se muestran las conclusiones y recomendaciones para la mejor organización de la compañía y se permiten llegar a las siguientes conclusiones y recomendaciones.

4.6.1 Conclusiones

- Se ha identificado la composición de los pasivos a largo plazo en el estado de situación financiera para el análisis de sus obligaciones.
- Se determinó la relación de las obligaciones a largo plazo con el patrimonio con el cual se pudo evaluar los pasivos teniendo un impacto en sus valores razonables.
- Se estableció el impacto de los pasivos a largo plazo en la liquidez de la compañía y conocer su posición financiera.
- Existe un olvido en cuanto los pasivos a largo plazo, el análisis de las obligaciones ante un posible crédito financiero y su manera de llevar el control como compañía pues utilizan cuentas por pagar a socios o accionistas y no registran los vehículos como parte de la compañía.

4.6.2 Recomendaciones

- Se recomienda mantener la composición de los pasivos a largo plazo para futuros análisis de sus obligaciones e identificar errores de inversión en próximos periodos.

- Se debe mantener una estrecha relación con los pasivos a largo plazo y el capital de la compañía, es necesario verificar que la compañía no se endeude más de los que mantiene como patrimonio.
- La compañía debe mejorar su liquidez, tiene un riesgo de no poder cancelar sus pasivos a largo plazo a tiempo ya que mantiene una liquidez estandarizada y no genera crecimiento financiero.
- La compañía debe mejorar el proceso de contabilización de todos sus movimientos contables y financieros, no debe utilizar cuentas a terceros y procurar registrar los bienes y obligaciones a nombre de la empresa.
- Efectuar análisis financieros periódicos en la compañía para medir el crecimiento de la misma.

Bibliografía

- Álvarez G. Sánchez E. Salazar A. (2013). *Proyecto de inversión para la creación De una empresa de servicio de talleres automotriz para la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil, Ecuador.:
- Andrade, D. &. (2012). *Contabilidad básica paso a paso. I*. Caracas, Venezuela: :
- Arens, A. A. (2012). *Auditoria Un enfoque integral* . México: Pearson Educación.
- Barreiros Carrera, A. (2012). *PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA COMO UNA HERRAMIENTA DE GESTIÓN PARA PROMOVER LA COMPETITIVIDAD EN LA EMPRESA KAWA MOTORS* .
- Bechara, V. Z. (01 de AGOSTO de 2014). *contables hoy blogspot*.
- Bonsón, E. (2013). *Análisis de los Estados Financieros*. . Madrid, España: Pearson Educacion, S.A.
- Bravo, M. (2011). *Contabilidad General*. . Quito, Ecuador: : Editorial La Luz. Cuarta Edición.
- Bueno, M. I. (2012). *Manual básico de revisión y verificación contable*. Madrid: DYKINSON, S.L.
- Cabezas, M. (2014). *ANÁLISIS DEL INGRESO DE NUEVOS COMPETIDORES EN EL MERCADO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PYMES UBICADAS EN EL CANTÓN MILAGRO, PERÍODO 2013 – 2014*.
- Carranza M., & Guarochico. (00 de 00 de 2011). Auditoria Financiera a los rubros que conforman el pasivo de una Unidad Educativa Experimental Privada en la Ciudad de Guayaquil.
- Catacorra, F. (2011). *Sistemas y Procedimientos Contables*. Venezuela: Editorial Mc – Graw Hill. Quinta Edición. 388 p. ISBN 980 – 6168 – 35 – 6.
- Celaya, R. (2015). *Análisis financiero*. México: Editorial Interamericana: Primera Edición.
- Cervera, M. &. (2012). *Introducción a la Contabilidad PGC Pasivo a largo plazo*. Buenos Aires, Argentina: Universidad de la Plata.

- De La Peña, F. (2012). *Fundamentos de dirección de producción y operaciones*.
- Díaz, H. (2016). *Contabilidad General*. . México:: Series Schaun. Tercera Edición.
- Emery, D., & Finnerty, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Editorial Pearson Educación Prentice Hall. Segunda Edición.
- Enrique Bonsón, V. C. (2011). *Análisis de los Estados Financieros*. Madrid (España): PEARSON EDUCACION, S.A.
- Fabra, A. (2014). *Analisis de situación económica y situacion financiera*. Obtenido de Analisis de situación económica y situacion financiera:
- Fernandez, S. (2015). *Analisis del pasivo a largo plazo*.
- Finney, H. (2013). *Contabilidad general*. México: Unión tipográfica editorial Hispano - Americana.
- Fowler, E. (2012). *Análisis de estados financieros contables*. Buenos Aires: Tercera edición.
- Franklin, E. (2012). *Auditoría Operativa*. México: Editorial Mc Graw Hill. Segunda Edición.
- García, A. (2014). *El financiamiento y su impacto en las exportaciones agrícolas de México*. México: Editorial Limusa.
- González, G. (2013). *Contabilidad General*. México:
- Gualán, R. &. (2011). *Evaluación financiera y propuesta de mejoramiento de empresa comercial Hipermercados del Valle Cia. Ltda*. Loja Ecuador.:
- Hernández, L., & Hernández, D. (2014). *mportancia del análisis financiero para la toma de decisiones*. México: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo
- Hurtado, A. (2013). *Manual de contabilidad comercia*. Santafé de Bogotá:
- Joáo, R., & Ripoll, V. &. (2013). *Estudio de las publicaciones sobre contabilidad de gestión en Brasil y España*: Revista de Contabilidad y Finanzas. Vol. 24.
- Kennedy, R., & Macmallen, S. (2013). *Estados financiero*. Mexico: Editorial Uthea .

- Leonard, W. (2013). *Auditoria administrativa*. México: Editorial Mc Graw Hill. Tercera Edición.
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre, T. y. (18 de noviembre de 2008). *Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial. Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial*. Quito, Pichincha, Ecuador: Ministerio de Transporte Terrestre.
- Mantilla, S. A. (2014). *Auditoria de información financiera*. Bogotá: ecoediciones .
- Martínez, H. (2011). *Indicadores financieros y su interpretación*. Mérida, Venezuela:: ULA.
- Moncada, T. M. (2011). *Análisis y evaluación del control interno de la administración Financiera y administrativa en el Municipio del Cantón Paltas*. Loja, Ecuador
- Morales, L. R. (2012). *Análisis de Estados Financieros*. México D.F. (México): McGraw-Hill /INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Murphy, J. (2011). *Análisis técnico de los mercados financieros*. Santiago de Chile: Ediciones Gestión. Editorial Sanz y Torres.
- NIC16. (01 de enero de 2005). *NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD 16. NIC 16*. Guayaquil, Guayas, Ecuador: NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD.
- Normas Internacionales de Contabilidad. (01 de ENERO de 1973). *Normas Internacionales de Contabilidad. Normas Internacionales de Contabilidad*. Australia, Canadá, estados unidos, México, Holanda, Japón, Australia, Canadá, estados unidos, México, Holanda, Japón, Australia, Canadá, estados unidos, México, Holanda, Japón: International Accounting Standard Committee.
- Ortiz, H. (2013). *Análisis financiero aplicado*. Santafé de Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- Paredes, E. (2012). *Contabilidad 3*. España:: Universidad de Pamplona.
- Robert, A. (2012). *La contabilidad en la administración de empresas*. México: Unión tipográfica Editorial Hispano - Americana.
- Sáenz, A. (2012). *Contabilidad de Costos*. Madrid, España: Editorial Pirámide. Cuarta Edición.

- Sánchez, O. (2011). *Introducción a la Contabilidad*. México: Pearson Educación de México.
- Sanchez, O., Sotelo, M., & Mota, J. (2011). *Introducción a la Contaduría*. México: Pearson.
- Sánchez, O., Sotelo, M., & Mota, J. (2011). *Introducción a la Contaduría*. México: Pearson.
- Sánchez, P. (2011). *Contabilidad General*. Bogotá, Colombia: Editorial Mc Graw Hill Educación.
- Sanchez, P. Z. (2011). *Contabilidad General*. Bogotá (Colombia): Mc Graw Hill Educación.
- Sánchez, P. Z. (2011). *Contabilidad General* . Bogotá, Colombia: Mc Graw Hill.
- Santillana, J. R. (2014). *Auditoría Interna*. México: Pearson.
Superintendencia de Compañías. (01 de enero de 2003). *Superintendencia de Compañías*. Obtenido de Superintendencia de Compañías:
- Tejada A. Perez R. Nuñez M. (2013). *Contabilidad de Costes. Supuestos Prácticos*. Boston: Editorial Prentice Hall. Segunda Edición.
- Trejo, B. R. (2004). *Auditoría un enfoque práctico*. Madrid : Thomson Learnig .
- Urías, J. (2014). *Teoría de la Contabilidad Financiera*. Madrid, España: Ediciones Académicas.
- Vela, V. (2012). *Pasivos y Patrimonio*. Cali, Colombia: ESCOLME.
- Vera, M. (2013). *Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"*. Ibarra, Ecuador: NIIF.
- Zapata, P. (2011). *Contabilidad General*. Quito, Ecuador : Editorial Senefelder. Tercera Edición.