



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE
GUAYAQUIL.

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA.

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA - CPA.

TEMA:

LA CONTABILIDAD DEL PATRIMONIO Y SU PRESENTACIÓN
EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMERCIALIZADORA ALUMINIOS ECUATORIANOS ALUMEC
ATCI S.A.

Tutora:

ING. COM. ÁNGELA DUQUE GONZÁLEZ, MSC.

Autora:

VALERIE STEPHANIA VÉLEZ MARTÍNEZ.

Guayaquil, 2017.

REPOSITORIO



DEPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO de tesis

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

La contabilidad del patrimonio y su presentación en el estado de situación financiera de la comercializadora aluminio ecuatorianos ALUMEC ATCI SA.

AUTOR/ES: Valerie Stephania Vélez
Martínez

REVISORES:

INSTITUCIÓN:

Universidad Laica Vicente Rocafuerte de
Guayaquil

FACULTAD:

Administración

CARRERA:

Contabilidad y Auditoría

FECHA DE PUBLICACIÓN:

N. DE Págs.:

81

ÁREAS TEMÁTICAS:

Contable

PALABRAS CLAVE:

Patrimonio, capital social, aportes futuras capitalización, ganancia acumuladas, ganancia del ejercicio

RESUMEN:

Los lineamientos de políticas contables que conllevan al reconocimiento de la contabilización de las cuentas del capital contable, principalmente de las reservas del patrimonio, permitiendo identificar su posición financiera en relación a los activos, prevenir contingencias futuras y evitar aumento de obligaciones con accionistas, y, además revelar correctamente sus saldos en el Estado de Situación Financiera

N. DE REGISTRO (en base de datos):

N. DE CLASIFICACIÓN:

DIRECCIÓN URL (tesis en la web):

ADJUNTO URL (tesis en la web):

SI

NO

ADJUNTO PDF:	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTORES/ES:	09938456 20	valerievelez.92@hotmail.com
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	<p>MSC. ING. Darwin Ordoñez Iturralde, DECANO Teléfono: 2596500 EXT. 201 DECANATO E-mail: dordonezy@ulvr.edu.ec</p> <p>DIRECTOR ABG. BYRON LÓPEZ MAE. TELÉFONO: 2596522 EXT. 271 E-MAIL: blopez@ulvr.edu.ec</p>	
<p>Quito: Av. Whymper E7-37 y Alpallana, edificio Delfos, teléfonos (593-2) 2505660/ 1; y en la Av. 9 de octubre 624 y carrión, Edificio Prometeo, teléfonos 2569898/ 9. Fax: (593 2) 2509054</p>		

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES.

YO, **VALERIE STEPHANIA VÉLEZ MARTÍNEZ**, declaro bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación corresponde totalmente al suscrito y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedemos nuestros derechos patrimoniales 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 CONTABILIDAD DEL PATRIMONIO Y SU PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMERCIALIZADORA ALUMINIOS ECUATORIANOS ALUMEC ATCI S.A.**

Autor:

VALERIE STEPHANIA VÉLEZ MARTÍNEZ
C.I. 0940168123

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR.

En mi calidad de Tutora del Proyecto de Investigación **La contabilidad del patrimonio y su presentación en el estado de situación financiera de la comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI SA** nombrada por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

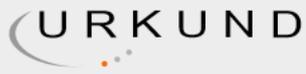
CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y analizado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: **“La contabilidad del patrimonio y su presentación en el estado de situación financiera de la comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI SA”**, presentado por el estudiante **VALERIE STEPHANIA VÉLEZ MARTÍNEZ** como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar al Título de **INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**, encontrándose apto para su sustentación.

Firma:

**IING. COM. ÁNGELA DUQUE GONZÁLEZ, MSC.
C.I. 0914840244**

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO.



Urkund Analysis Result

Analysed Document: TESIS VALERIE STEPHANIA VELEZ MARTINEZ.docx (D30409373)
Submitted: 2017-09-07 00:14:00
Submitted By: aduqueg@ulvr.edu.ec
Significance: 1 %

Sources included in the report:

<http://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/fnsp/article/view/15182/15743>.

Instances where selected sources appear:

1

AGRADECIMIENTO A

A Jehová, por guiar e iluminar siempre mi camino.

A mis padres, quienes a lo largo de toda mi vida han apoyado mi formación académica.

A cada una de las personas que aparecieron a lo largo de mi carrera, a mis profesores a quienes les debo gran parte de mis conocimientos y amigos que supieron apoyarme en cada proceso.

A mi tutora de Tesis Ángela Duque González, MSc. Por toda su ayuda y su tiempo.

A un gran maestro y amigo Ec. Fulton Zambrano Saltos por toda su ayuda incondicional de principio a fin durante mis estudios.

Y finalmente a esta prestigiosa Universidad, por abrirnos sus puertas, preparando y formando personas de bien, para un futuro competitivo.

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de tesis a Jehová porque ha estado conmigo en cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar.

A mi hija Valerie, por ser mi mayor motivación e inspiración para ser siempre alguien mejor y su ejemplo a seguir.

A mi mamá Valentina y mi papá Rómulo, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mí apoyo en todo momento.

A mi hermana Gabriela, por amar y cuidar de mi hija mientras culminaba mis estudios.

A mi novio Miguel, por ser mi apoyo y mi compañía.

Gracias a todos ustedes que han depositado su entera confianza en mí.

Los amo con mi vida.

Índice.

	Pág.
INTRODUCCIÓN.	1
CAPÍTULO I DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	2
1.1 Tema:	2
1.2 Planteamiento del problema.	2
1.3 Formulación del problema.	3
1.4 Sistematización del problema.	3
1.5 Objetivos de la investigación.	4
1.5.1 Objetivo General.	4
1.5.2 Objetivos Específicos.	4
1.6 Justificación de la investigación.	4
1.7 Delimitación y alcance de la investigación.	5
1.8 Idea a defender.	6
2 CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO	7
2.1 Antecedentes de la investigación.	7
2.2 Marco teórico referencial.	8
2.2.1 Contabilidad.	9
2.2.2 Fines de la Contabilidad.	9
2.2.3 Importancia de la Contabilidad.	9
2.2.4 Objetivos de la Contabilidad.	10
2.2.5 Sistema de información contable.	10
2.2.6 Normas de Información Financiera.	11
2.2.7 Patrimonio.	12
2.2.8 Capital de Trabajo.	12
2.2.9 El capital de trabajo y el flujo de caja.	13
2.2.10 Capital de trabajo neto operativo.	13

2.2.11	Obligaciones.	14
2.2.12	Rendimiento.	14
2.2.13	Situación financiera de una empresa.	14
2.2.14	Estados Financieros	15
2.2.15	Importancia de los Estados Financieros.	15
2.2.16	Clasificación de los Estados Financieros.	16
2.2.17	Estado de situación financiera.	17
2.2.18	Estado de Resultados Integrales.	17
2.2.19	Estado de cambios en el Patrimonio.	17
2.2.20	Indicadores Financieros.	18
2.2.21	Clasificación de los Indicadores Financieros.	19
2.2.22	Indicadores de liquidez.	19
2.2.23	Indicadores de solvencia.	21
2.2.24	Indicadores de gestión.	24
2.2.25	Indicadores de rentabilidad.	27
2.3	Marco Conceptual.	29
2.4	MARCO LEGAL.	32
2.4.1	Estados financieros.	32
2.4.2	Finalidad de los estados financieros.	32
2.5	Componentes de los estados financieros.	33
	Capital.	33
	Aporte de Socios o Accionistas para Futura Capitalización.	34
	Reservas.	34
	Reserva Legal.	34
3	CAPÍTULO III METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.	35
3.1	Marco metodológico.	35
3.1.1	Métodos de investigación.	35
3.1.2	Tipos de investigación.	36
3.1.3	Enfoque de la investigación.	36
3.1.4	Técnicas e instrumentos de la investigación.	37
3.1.5	La Población y la Muestra.	37
3.1.5.1	Población	38

3.1.6	Entrevista.	38
3.2	Tratamiento de la información financiera.	43
3.2.1	Estado de situación financiera.	43
3.2.2	Estado de resultados integrales.	44
3.2.3	Análisis horizontal de los estados financieros de los periodos 2014–2015	45
3.3	Análisis e interpretación de Estados financiero.	48
3.3.1	Indicadores financieros.	48
3.3.2	Indicadores de liquidez.	48
3.3.3	Capital de trabajo.	49
3.3.4	Indicadores de solvencia.	50
3.3.5	Indicadores de gestión.	52
3.3.6	Indicadores de rentabilidad.	54
3.3.7	Indicadores de Actividad.	55
3.4	Patrimonio.	56
	CAPÍTULO IV INFORME FINAL.	58
	CONCLUSIONES.	61
	RECOMENDACIONES.	63
	REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA	65

Índice de tablas.

Tabla 1. Población	38
Tabla 2. Colaboradores	38
Tabla 3 Estado de situación financiera	44
Tabla 4 Estado de resultado integral	45
Tabla 5 Estado de situación financiero comparativo	46
Tabla 6. Estado de resultado integral comparativo	47
Tabla 7. aportes para futuras capitalizaciones	57

Índice de figuras

Figura 1	Árbol del problema del patrimonio	2
Figura 2	. Sistema de información contable	11
Figura 3	estados financieros proporcionado por la empresa.	16
Figura 4	entrevista al Gerente general de la empresa.	40
Figura 5	entrevista al Contador general de la empresa	41
Figura 6	entrevista al Contador general de la empresa.	43

Introducción.

El patrimonio es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que tiene una empresa; se encuentra conformado por la totalidad de recursos económicos y financieros con que cuenta un ente jurídico para poder desarrollar su actividad dentro del ejercicio económico. La importancia del estudio del patrimonio radica en la necesidad de conocer la fortaleza del mismo mediante la aplicación de indicadores financieros y análisis necesarios para la toma de decisiones.

Muchos accionistas ecuatorianos no aplican los indicadores financieros para efectuar la valoración de sus entes jurídicos; sin embargo, el uso de éstos, constituyen los pilares fundamentales para establecer el precio de venta de una determinada empresa.

Los indicadores financieros son un conjunto de herramientas que permiten conocer la situación financiera actual del ente jurídico, con la finalidad de facilitar la toma de decisiones para el directorio y aplicar medidas correctivas en casos de ser necesario.

Para efectuar la aplicación de los índices financieros, es necesario elaborar un análisis comparativo de los Estados Financieros con la finalidad de obtener información valiosa que ayude a la toma de decisiones encaminada a una mejora económica. La técnica consiste en comparar Estados Financieros de dos o más periodos contables y determinar los cambios que se hayan presentado, con el objetivo de detectar variaciones que puedan ser relevantes o significativas para la empresa.

El propósito del presente trabajo investigativo consiste en analizar la contabilidad del patrimonio y su presentación en el Estado de Situación Financiera de la empresa Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A., con el fin de conocer la situación actual de la empresa y brindar a sus directivos información valiosa que les permita corregir las fallas en las que se hayan incurrido a la hora de administrar sus recursos para optimizar sus ganancias.

Capítulo I Diseño de la investigación

1.1 Tema:

La contabilidad del patrimonio y su presentación en el estado de situación financiera de la comercializadora aluminio ecuatorianos ALUMEC ATCI SA.

1.2 Planteamiento del problema.

El presente trabajo de investigación está direccionado al análisis del Patrimonio de la empresa Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A. ubicada en el cantón Milagro. Las principales causas que afectan al patrimonio son:

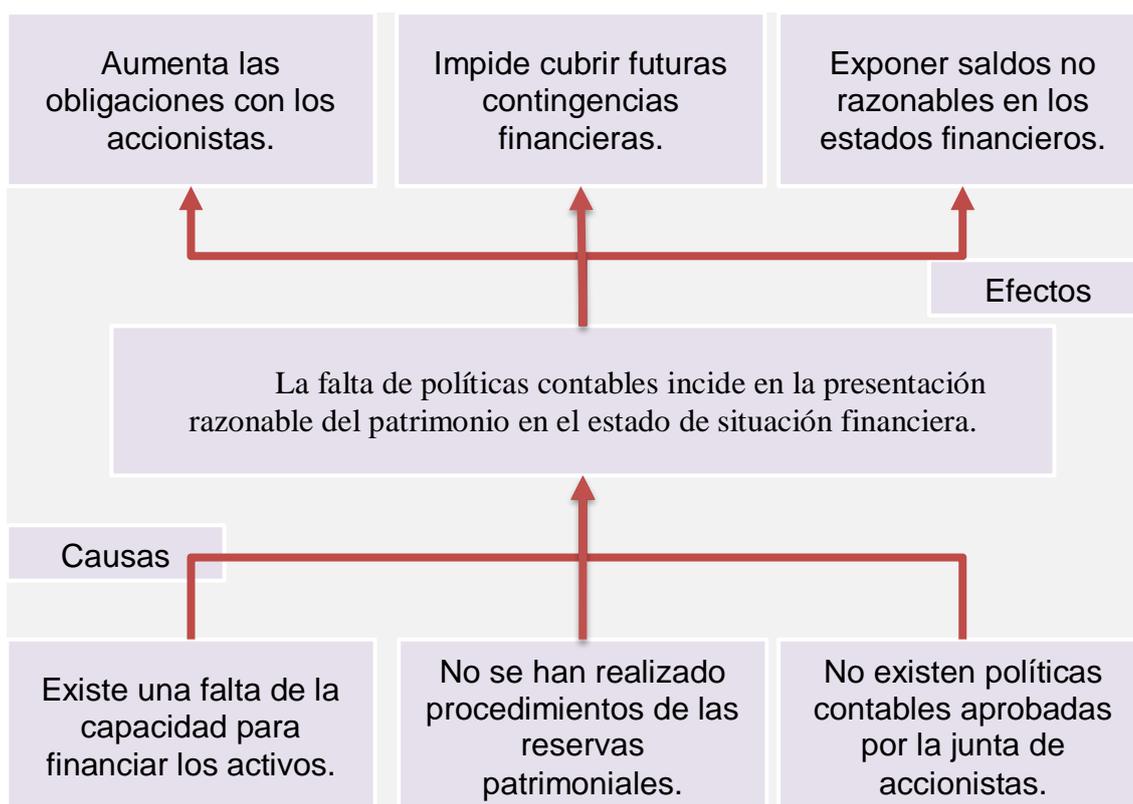


Figura 1 Árbol del problema del patrimonio

La falta de la capacidad para financiar los activos en cualquier empresa representa una preocupación para ella, recurriendo a créditos externos y a aportaciones de los socios. Por lo tanto, se requiere que la compañía presente una contabilización de

todas las cuentas, y en especial las cuentas patrimoniales como: Capital social, las reservas, los aportes para futuras capitalizaciones, ganancias retenidas, ganancias o pérdidas del ejercicio, entre otras.

La contabilización del patrimonio no están simple, conlleva de un conocimiento de normativa societaria, tributaria, de Norma Internacional de Contabilidad, de finanzas, conjunto de herramientas contables y financieras que permiten un determinación correcta del grupo patrimonial y una buena presentación en los estados financieros.

Los problemas nombrados, se encuentran presente y afectan a la situación financiera de la compañía Comercializadora Aluminios Ecuatorianos Alumec ATCI S.A. proporcionando posible información errónea y que la toma de decisiones por parte del directivo no sea la apropiada.

1.3 Formulación del problema.

¿De qué manera la contabilidad del patrimonio afecta en la presentación razonable en el estado de situación financiera de la empresa Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A.?

1.4 Sistematización del problema.

¿Cuál es la estructura del patrimonio y cómo influye en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A.?

¿Cómo las políticas contables afectan la contabilización del patrimonio y a su presentación en los estados financieros de la empresa Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A.?

¿Cómo afecta el reconocimiento y la contabilización de las reservas en el patrimonio y liquidez de la empresa?

1.5 Objetivos de la investigación.

1.5.1 Objetivo General.

Analizar la incidencia de la Contabilidad del Patrimonio en la presentación del estado de situación financiera de la empresa COMERCIALIZADORA ALUMINIOS ECUATORIANOS ALUMEC ATCI S.A.

1.5.2 Objetivos Específicos.

Identificar la estructura del patrimonio y su incidencia en la liquidez de la empresa Comercializadora de Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A.

Verificar las políticas contables en la contabilización del patrimonio y su presentación en los estados financieros de la empresa Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A.

Analizar el reconocimiento y contabilización de las reservas en el patrimonio y su contingencia en la liquidez de la empresa.

1.6 Justificación de la investigación.

El desarrollo del trabajo investigativo está orientado a la Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A., empresa que se dedica a la compra, venta y elaboración de tumbados, cubiertas en policarbonato, ventanas, puertas de aluminio y vidrio en diferentes puntos de este cantón como de sectores aledaños.

La importancia de este estudio radica en la necesidad de conocer cómo se contabiliza el patrimonio y su efecto dentro de los Estados Financieros del ente jurídico.

El presente trabajo investigativo ayuda a los usuarios de la contabilidad, conocer el tratamiento apropiado del patrimonio, no solo desde el punto de vista del control de

los recursos, sino para facilitar la toma de decisiones y tomar las medidas correctivas necesarias para alcanzar los objetivos propuestos.

El manejo del patrimonio requiere de sumo cuidado y control en su emisión, traspaso, acumulación del superávit de capital en la emisión de acciones o cuotas, superávit ganado en las operaciones, superávit por valorización, todos estos datos permiten dar información oportuna y confiable al usuario inversionista para la toma de decisiones, bien sea vender o mantener su inversión.

Es muy importante el análisis financiero debido a que constituye un proceso examinador que permitirá evaluar la posición financiera actual de la empresa, en base a los resultados de sus operaciones. Para ello será necesario utilizar técnicas, métodos de análisis e interpretación al momento de realizar la aplicación de los indicadores financieros, estos ayudarán a los directivos de la empresa a conocer la liquidez, rentabilidad y endeudamiento, de tal forma que sea posible determinar la situación real de la empresa.

El trabajo investigativo espera brindar una solución alternativa a las diferentes problemáticas por las que atraviesa la empresa ALUMEC ATCI S.A, adecuando los procedimientos necesarios y evaluación de la conducta financiera, con la finalidad de facilitar la toma de decisiones.

1.7 Delimitación y alcance de la investigación.

País:	Ecuador.
Provincia.	Guayas.
Región:	Costa.
Ciudad:	Milagro.
Sector:	Comercial.
Dirección	Av. Carlos Julio Arosemena y Guaranda.

Razón Social:	Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A.
Campo:	Contable.
Área:	Contable.
Objeto de estudio:	Procesos Contables.
Periodo:	2015.

1.8 Idea a defender.

Los correctos lineamientos de políticas contables conllevan al reconocimiento de la contabilización de las cuentas patrimoniales, principalmente de las reservas del patrimonio, que permite identificar su posición financiera en relación a los activos, prevenir contingencias futuras y evitar aumento de obligaciones con accionistas, y, además revelar correctamente sus saldos en el Estado de Situación Financiera.

Capítulo II Marco teórico

2.1 Antecedentes de la investigación.

Para poder llevar a cabo, la presente investigación se tomó en consideración los presentes trabajos académicos:

La tesis denominada: “análisis e interpretación a los estados financieros de la cooperativa de taxis La Pradera de la ciudad de Loja en los periodos 2006-2007”, permite dar cumplimiento a los objetivos propuestos y que hacen referencia a realizar un análisis vertical, horizontal y aplicación de índices financieros, con el fin de determinar la verdadera situación económica de la cooperativa, en los años sujetos a estudio. La metodología aplicada para su ejecución consistió en recopilar la información fidedigna y confiable por parte de las autoridades de la organización, con el fin de reestructurar los estados financieros y aplicar los procedimientos propios del análisis financiero y determinara su situación de liquidez, endeudamiento y rentabilidad que posee en los años evaluados. Luego de aplicar la parte práctica del análisis financiero, se llega a construir las principales conclusiones a las que se llegó, destacándose que la cooperativa cuenta con solvencia económica para enfrentar sus obligaciones con tercera persona, de la misma forma, su estructura refleja que es líquida, debido a que cuenta con suficientes activos corrientes para cancelar sus deudas con un plazo menor a un año. (Zhanay Baculima, 2013).

El trabajo de investigación, “aplicación y análisis de las NIIF en los estados financieros de la agrícola Expobanec s.a. del cantón la Maná, provincia de Cotopaxi, período contable 2010”. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) fueron reemplazadas obligatoriamente por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), esta adopción se debe al proceso global que se está siguiendo en otros países. Por lo tanto, se va a utilizar un mismo esquema de estados financieros presentados bajo un marco conceptual contable uniforme. La Exportadora Bananera del Ecuador “EXPOBANEC S.A.” se encuentra inmersa en la necesidad de acoger este esquema de reporte financiero por lo que fue oportuno investigar la aplicación de este nuevo lenguaje contable y ofrecer una guía a la Gerencia y al Departamento Contabilidad, para la convergencia de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas

de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Durante el proceso de la investigación se aplicaron varios instrumentos para la recopilación de los datos de fuentes primarias, tales como entrevistas y encuestas, desarrollo y aplicación de los cuestionarios, establecer las NIIF aplicables a la Empresa. Con este proyecto se ofreció una guía esencial para la implementación de las NIIF de forma más sencilla y comprensible en la EXPOBANEC S.A. así como también fue de gran utilidad para los propietarios y administradores; de las empresas PYMES obligadas a aplicar Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). (Rodríguez Pluas, 2012).

El presente trabajo de tesis titulado “análisis y evaluación económica-financiera a la empresa Provemueble, de la ciudad de Loja, periodo 2013-2014”, se lo realizó mediante la aplicación de métodos, técnicas y procedimientos de análisis y evaluación financiera que permitió determinar y evaluar la situación económica y financiera de la misma, constituyéndose en una herramienta idónea para que el gerente- propietario mejore la gestión financiera, mediante la toma de decisiones apropiadas; dando de esta manera cumplimiento a los objetivos planteados. Como metodología utilizada para la ejecución del presente trabajo de tesis, se efectuó una visita a las instalaciones de la empresa con el objeto de, mediante las técnicas de la observación y la entrevista aplicada al Gerente Propietario recopilar información verídica acerca de la situación interna de la empresa. Con los Estados Financieros se procedió a realizar el Análisis Vertical así como también el Análisis Horizontal para determinar la verdadera estructura Económica y Financiera de la misma y estudiar las variaciones que han sufrido las cuentas de un periodo a otro, luego se aplicó los indicadores para evidenciar el grado de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad con que trabaja la empresa. (Granda, 2016).

2.2 Marco teórico referencial.

En el proyecto se incluyen temas relacionados sobre principales complementos que bordean la cuenta de patrimonio dentro de un sistema de coherencia y referentes teóricos para un resultado positivo a la investigación.

2.2.1 Contabilidad.

La Contabilidad es a Ciencia que proporciona información de hechos económicos, financieros y sociales suscitados en una empresa; con el apoyo de técnicas para registrar, clasificar y resumir de manera significativa y en términos de dinero, transacciones y eventos, de forma continua, ordenada y sistemática, de tal manera que se obtenga información oportuna y veraz, sobre la marcha o desenvolvimiento de la empresa u organización con relación a sus metas y objetivos trazados, con el objeto de conocer el movimiento de las riquezas y sus resultados (Thompson, 2012).

La autora expresa que la Contabilidad es aquella técnica, que proporciona una serie de datos, financieros, que ayudaran a registrar y clasificar, las diferentes operaciones, que determinan la situación real de la empresa.

2.2.2 Fines de la Contabilidad.

“La finalidad de la contabilidad es suministrar información en un momento dado de los resultados obtenidos durante un período de tiempo, que resulta de utilidad a sus usuarios, en la toma de decisiones, tanto para el control de la gestión pasada, como para las estimaciones de los resultados futuros, dotando tales decisiones de racionalidad y eficiencia” (Samol, 2015).

El autor asienta que la finalidad de la Contabilidad, es proporcionar datos en un momento dado, que ayude a los usuarios a obtener información actualizada, sobre el estado económico actual de la empresa.

2.2.3 Importancia de la Contabilidad.

La contabilidad permite tener un conocimiento y control absoluto de

la empresa. Permite tomar decisiones con precisión. Permite conocer de antemano lo que puede suceder. Todo está plasmado en la contabilidad. Es mucho más que unos libros y estados financieros que se tienen para presentárselos a las diferentes autoridades administrativas que lo pueden solicitar. Para el pequeño empresario, la contabilidad no es más que un gasto que tratan de evitar por todos los medios. Hasta pretenden llevarla ellos mismos (Gerencie.com, 2013).

La Contabilidad es importante debido a que permite tener un control total, sobre las empresas y tomar las mejores decisiones en el tiempo preciso, aunque para los pequeños comerciantes, la Contabilidad no representa un control, sino un gasto, que pretenden suprimir.

2.2.4 Objetivos de la Contabilidad.

“Los principales objetivos de la contabilidad son: Obtener en cualquier momento información ordenada sobre el movimiento económico y financiero del negocio. Registrar en forma clara y precisa, todas las operaciones de ingresos y egresos de la empresa. □ Proporcionar, en cualquier momento, la situación financiera del negocio”. (Iriarte, 2015).

Los principales objetivos que persigue la Contabilidad aparte de llevar un control detallado de los movimientos de la empresa, es proporcionar información clara y precisa, para tomar decisiones y evitar errores a futuro.

2.2.5 Sistema de información contable.

“Está conformado por una serie de elementos tales como las normas de registro, criterios de contabilización y formas de representación de información de usuarios externos. A este tipo de sistema de información se le conoce debido a que expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad así como ciertos acontecimientos

económicos que le afectan, con el fin de proporcionar información útil y confiable a los diferentes usuarios externos para su toma de decisiones”.
(Sanchez Zendeja, 2013).

El autor asienta que la Contabilidad está formada por un conjunto de elementos, que permiten expresar de manera cuantitativa y monetaria, los movimientos que efectúa la empresa, con el objetivo de proporcionar una información clara, sobre la realidad de la misma.

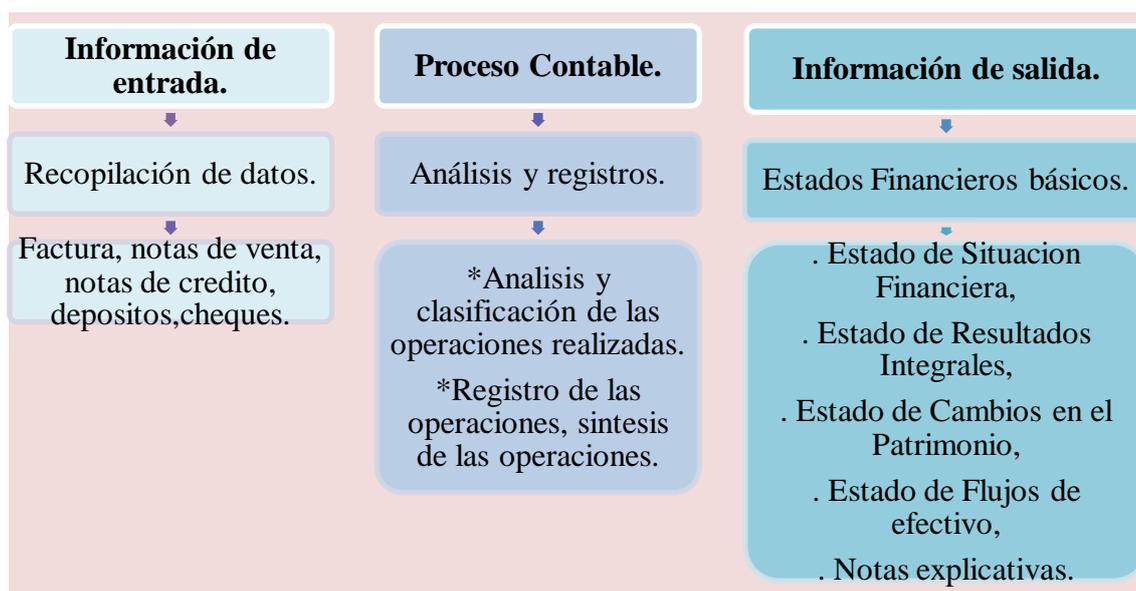


Figura 2 . Sistema de información contable, datos proporcionados por la empresa.

2.2.6 Normas de Información Financiera.

Comprenden un conjunto de conceptos generales y normas particulares que regulan la elaboración y presentación de la información contenida en los estados financieros y que son aceptadas de manera generalizada en un lugar y a una fecha determinada. Su aceptación surge de un proceso formal de auscultación realizado por el CINIF, abierto a la observación y participación activa de todos los interesados en la información financiera”. (Zamora Moreno, 2015).

El autor expresa que las NIIF son un conjunto de normas, que regulan la manera

en que se presenta la información, que va a ser analizada posteriormente y son aceptadas de manera global, por todas las empresas a nivel mundial. Las Normas Internacionalmente Aceptadas, definen la manera en que se va a presentar la información obtenida en los diferentes estados financieros, que elabora la compañía.

2.2.7 Patrimonio.

El Patrimonio es un conjunto de bienes, derechos y obligaciones que pertenecen a una persona física o jurídica, debidamente valorados (Gallardo, 2010).

Conforme a lo señalado por el autor Nocomedes, el patrimonio es la base fundamental de una empresa donde se engloban todos los bienes y derechos que posee una institución; es de donde parte toda producción o servicio, la carta de presentación ante algún crédito bancario para dinamizar los ciclos productivos, y agilizar con valor agregado la producción de algún bien o servicio.

2.2.8 Capital de Trabajo.

“La definición más básica de capital de trabajo lo considera como aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente conocemos activo corriente. (Efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios). La empresa para poder operar requiere de recursos para cubrir necesidades de insumos, materia prima, mano de obra, reposición de activos fijos, etc. Estos recursos deben estar disponibles a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa a tiempo. Para determinar el capital de trabajo de una forma más objetiva, se debe restar de los Activos corrientes, los pasivos corrientes. De esta forma obtenemos lo que se llama el capital de trabajo neto contable. Esto supone determinar con cuántos recursos cuenta la empresa para operar si se pagan todos los pasivos a corto plazo. (GERENCIE, 2011)”

Es el monto de dinero con el que inicia el ciclo productivo de una determinada empresa, es decir, es una inversión inicial con la que la empresa cuenta como respaldo ante algún emprendimiento. El capital de trabajo tiene relación directa con la capacidad de la empresa para generar flujo de caja.

2.2.9 El capital de trabajo y el flujo de caja.

“Una eficiente generación de recursos garantiza la solvencia de la empresa para poder asumir los compromisos actuales y proyectar futuras inversiones sin necesidad de recurrir a financiamiento de los socios o de terceros. El flujo de caja de la empresa debe ser suficiente para mantener el capital de trabajo, para reponer activos, para atender los costos de los pasivos, y lo más importante, para distribuir utilidades a los socios de la empresa. (GERENCIE, 2011)”

El flujo de caja es el registro de los ingresos y desembolsos de efectivo que efectúa la empresa en un determinado periodo, que por lo general es un año, de ese modo, el capital de trabajo tiene relación directa con el flujo de caja.

2.2.10 Capital de trabajo neto operativo.

“El capital de trabajo neto operativo, es la suma de inventarios y cartera, menos las cuentas por pagar. Básicamente, la empresa gira entorno a estos tres elementos. La empresa compra a crédito los inventarios, eso genera cuentas por pagar. Luego esos inventarios los vende a crédito, lo cual genera la cartera. (GERENCIE, 2011)”

Por lo tanto, el autor expresa que la empresa establece pilares fundamentales en su accionar, que son los inventarios, cartera y cuentas por pagar, estos tres elementos son vitales y concentran el capital de trabajo neto operativo.

2.2.11 Obligaciones.

“Son las deudas actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya extinción es probable que dé lugar a una disminución de recursos que puedan producir beneficios o rendimientos económicos en el futuro. A estos efectos, se entienden incluidas las provisiones. (Nocomedes Gallardo Benitez, 2010)”.

Una obligación es un compromiso adquirido ante alguna institución, se contrae dicha obligación o compromiso ante alguna eventualidad suscitada, es decir, un retraso en la producción, un suceso inesperado, clima, políticas aplicadas en el gobierno, estancamiento en la cadena de valor, impago a la nómina, entre otras, todos estos sucesos hacen que la empresa contraiga diversas obligaciones, a corto, mediano y largo plazo, por lo tanto es necesario que la empresa cumpla con todas las obligaciones debido a que esta será la carta de presentación ante las Instituciones Financieras que decidan inyectar liquidez a la empresa, en un período determinado.

2.2.12 Rendimiento.

Es el resultado que toda empresa desea obtener, es decir, las ganancias concentradas en el capital.

2.2.13 Situación financiera de una empresa.

“Es un diagnóstico basado en un conjunto de variables contables que miden la calidad del desempeño de una empresa, el cual parte de un balance general llamado también estado de situación financiera, y siempre se da conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados. Al nombrar los conceptos que definen la situación financiera de un negocio, estos son: solvencia, estabilidad, productividad y rentabilidad. (Emprende Pyme, 2016)”

La situación financiera de la empresa es el estado actual de la misma, se basa en el análisis del balance general, y el estado de resultado, por lo consiguiente, dicho análisis debe ser enfocado a futuro de la empresa, en caso de ser superavitario, ver mecanismos y estrategias para mejorar en el siguiente ciclo productivo y si existen cifras rojas, es necesario reajustar la producción e inyectar liquidez.

2.2.14 Estados Financieros

Es de gran utilidad que dentro del estudio de la gestión financiera se haga hincapié en el análisis de los balances económicos, mejor conocidos como estados financieros.

“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 & Finnerty, 2010, p. 109).

El autor asienta que 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 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.

2.2.15 Importancia de los Estados Financieros.

“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, 2012).

Los estados financieros ocupan un rol preponderante dentro de la gestión empresarial, porque cumplen con varios objetivos organizacionales, entre ellos se citan la permanencia en el negocio, el logro de una rentabilidad aceptable y la satisfacción de inversionistas, colaboradores y clientes.

Sin lugar a duda, 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 balances económicos deben ser transparentes conforme al mandato de las normas NIIF.

2.2.16 Clasificación de los Estados Financieros.

Los estados financieros de conformidad con la normativa NIIF vigente en el Ecuador son:



Figura 3 estados financieros proporcionado por la empresa.

2.2.17 Estado de situación financiera.

Los estados financieros son el medio principal para suministrar información de la empresa y se preparan a partir de los saldos de los registros contables de la empresa a una fecha determina. (Alvarado Carrion, 2013).

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.

2.2.18 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 o gastos en el periodo, deberá revelar la utilidad o pérdida como consecuencia de las actividades que se manejaron a lo largo de la operación.

El Estado de Resultado Integral es una representación separada de las transacciones de ingresos y gastos. Las empresas tendrán éxito o fracasarán dependiendo de su capacidad de obtener ingresos por encima de los gastos. (Lira Segura, 2013).

2.2.19 Estado de cambios en el Patrimonio.

El estado de cambios en el patrimonio es un informe en el cual se detalla los cambios ocurridos en las partidas patrimoniales el origen de dichas modificaciones y la posición actual del Capital contable, mejor conocido como Patrimonio (Acosta, Barrezueta, Borja, Carapas, & Jimenez, 2014).

Es el estado en el cual se pormenorizan los cambios que suceden en las partidas

patrimoniales y son las que determinan la posición del capital contable.

Estado de cambios de patrimonio 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.

Para las empresas es importante conocer el comportamiento del patrimonio, ya que se pueden observar condiciones positivas y negativas para una adecuada toma de decisiones.

2.2.20 Indicadores Financieros.

En base al proceso investigativo efectuado, se pone énfasis a 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 patrimonio.

“Los indicadores financieros son herramientas que se diseñan utilizando la información financiera de la empresa, y son necesarias para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, los rendimientos y las utilidades de la entidad, a través de la interpretación de las cifras, de los resultados y de la información en general. Los indicadores financieros permiten el análisis de la realidad financiera, de manera individual, y facilitan la comparación de la misma con la competencia y con la entidad u organización que lidera el mercado. (definición de estados financieros, 2015).

Los indicadores financieros permiten establecer análisis comparativos entre varios rubros que conforman los Estados Financieros como el activo, pasivo y patrimonio.

“Los indicadores financieros son el sustento esencial para la toma de decisiones directivas, porque en este se basan todos los presupuestos

organizacionales”. (Hernández & Hernández, 2014, p. 93).

En consecuencia, los criterios financieros son tal vez el último paso del administrador del área contable y 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. Bajo el concepto básico que brinda la enciclopedia financiera, resume de manera precisa que los indicadores financieros sirven para facilitar la toma de decisiones y tomar medidas correctivas de ser el caso por parte de los accionistas de la empresa.

2.2.21 Clasificación de los Indicadores Financieros.

Su clasificación está conformada 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 de esta manera obtener el resultado de la posición de una compañía para poder efectuar el análisis necesario.

Indicadores de Liquidez.

Indicadores de Solvencia.

Indicadores de Gestión.

Indicadores de Rentabilidad.

2.2.22 Indicadores de liquidez.

Los indicadores de liquidez se muestran a través de breves fórmulas que nos ayudan a saber el rendimiento del efectivo para cubrir obligaciones a corto plazo:

“Los indicadores de liquidez son utilizados para medir la solidez de la base financiera de una entidad, es decir, determinan si una empresa cuenta con músculo financiero para asumir oportunamente el pago de sus deudas. Para ello, se realiza una confrontación entre los activos y pasivos y, así es como se establece el grado de liquidez de la entidad. (indicadores de liquidez, 2015)”.

Los indicadores de Liquidez bajo el concepto de la Superintendencia de Compañías surgen por la necesidad de medir la capacidad que tiene una empresa para cancelar sus obligaciones; establece la facilidad o dificultad que cuenta una empresa para hacer frente a sus pasivos.

2.2.22.1 Liquidez Corriente.

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

La fórmula para conocer la liquidez corriente de una determinada entidad es:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de solvencia en las empresas.

2.2.22.2 Prueba Ácida.

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales, etc., diferente a de los inventarios.

La formulara para aplicar el índice de prueba ácida es la siguiente:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

No se puede precisar cuál es el valor ideal para este indicador, pero, en principio, el más adecuado podría acercarse a 1, aunque es admisible por debajo de este nivel, dependiendo del tipo de empresa y de la época del año en la cual se ha hecho el corte del balance. Respecto a este índice, cabe señalar que existe una gran diferencia, por razones obvias, entre lo que debe ser la prueba ácida para una empresa industrial que para una empresa comercial; de acuerdo con su actividad las cantidades de inventario que manejan son distintas, teniendo esta cuenta diferente influencia en la valoración de la liquidez.

2.2.22.3 Capital de trabajo.

El objetivo primordial del capital de trabajo es saber cuánto dinero tiene disponible la empresa, para cumplir con las obligaciones, tomar decisiones de cómo financiar sus activos y reducir el riesgo de una crisis de liquidez.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente.}$$

2.2.23 Indicadores de solvencia.

En vista a que el indicador de solvencia es uno de los más importantes en esta investigación, citaremos un concepto básico expuesto por la Superintendencia de Compañía debida a la necesidad de medir el grado de solvencia que mantiene la compañía.

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 considera de gran importancia realizar un análisis de los indicadores financieros de endeudamiento como método para el fortalecimiento de la gestión empresarial, debido a que se está abordando como principal variable del estudio del patrimonio.

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, 2015).

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

Desde el punto de vista de los administradores empresariales, el manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización depende, entre otras variables, de la situación financiera de la empresa en particular, de los márgenes de rentabilidad de la misma y del nivel de las tasas de interés vigentes en el mercado, teniendo siempre presente que trabajar con dinero prestado es bueno siempre y cuando se logre una rentabilidad neta superior a los intereses que se debe pagar por ese dinero.

2.2.23.1 Endeudamiento del Activo.

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

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

2.2.23.2 Endeudamiento Patrimonial.

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

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

Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes.

2.2.23.3 Apalancamiento.

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

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

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

2.2.24 Indicadores de gestión.

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

En varios indicadores, se pretende imprimirle un sentido dinámico al análisis de aplicación de recursos, mediante la comparación entre cuentas de balance (estáticas) y cuentas de resultado (dinámicas). Lo anterior surge de un principio elemental en el campo de las finanzas de acuerdo al cual, todos los activos de una empresa deben contribuir al máximo en el logro de los objetivos financieros de la misma, de tal suerte que no conviene mantener activos improductivos o innecesarios. Lo mismo ocurre en el caso de los gastos, que cuando registran valores demasiado altos respecto a los ingresos demuestran mala gestión en el área financiera.

Resumiremos un poco sobre este Indicador financiero ya que este mide la eficiencia con la que maneja la compañía sus recursos. Mide en 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 balance 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.

2.2.24.1 Rotación de Cartera.

Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en

promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Se debe tener cuidado en no involucrar en el cálculo de este indicador cuentas diferentes a la cartera propiamente dicha. Sucede que, en la gran mayoría de balances, figuran otras cuentas por cobrar que no se originan en las ventas, tales como cuentas por cobrar a socios, cuentas por cobrar a empleados, deudores varios, etc. Como tales derechos allí representados no tuvieron su origen en una transacción de venta de los productos o servicios propios de la actividad de la compañía, no pueden incluirse en el cálculo de las rotaciones porque esto implicaría comparar dos aspectos que no tienen ninguna relación en la gestión de la empresa. En este caso, para elaborar el índice se toma en cuenta las cuentas por cobrar a corto plazo.

2.2.24.2 Rotación de Ventas.

La eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos.

$$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Este indicador se lo conoce como "coeficiente de eficiencia directiva", puesto que mide la efectividad de la administración. Mientras mayor sea el volumen de ventas que se pueda realizar con determinada inversión, más eficiente será la dirección del negocio. Para un análisis más completo se lo asocia con los índices de utilidades de operación a ventas, utilidades a activo y el período medio de cobranza.

2.2.24.3 Rotación de inventarios.

Este indicador financiero facilita la identificación de los inventarios cuanto tiempo tiende a demorarse para transformarse en dinero, ya que si es alta la rotación se podrá determinar que la mercadería permanece poco tiempo en la empresa y se tiene una buena administración, caso contrario si es menor la rotación no se tiene un óptimo manejo.

Constituye un factor clave en la gestión estratégica del surtido eficiente, ya que permite gestionar a nivel cuantitativo cada una de las referencias en relación a los coeficientes y ratios de rotación, con el objetivo de poder determinar el surtido ideal y establecer criterios estratégicos en la localización de los productos sobre la superficie de ventas y su presentación en el lineal desarrollado. (Palomares, 2015, p. 298).

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de los bienes vendidos}}{\text{Inventario}}$$

2.2.24.4 Período Medio de Cobranza.

Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa. En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un período bastante largo entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de las mismas.

$$\text{Período medio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$$

Debido a que el índice pretende medir la habilidad de la empresa para recuperar el dinero de sus ventas, para elaborarlo se utilizan las cuentas por cobrar de corto plazo, pues incluir valores correspondientes a cuentas por cobrar a largo plazo podría distorsionar el análisis en el corto

plazo.

2.2.24.5 Período Medio de Pago.

Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. El coeficiente adquiere mayor significado cuando se lo compara con los índices de liquidez y el período medio de cobranza.

$$\text{Período medio de pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar} \times 365}{\text{Inventario}}$$

Con relativa frecuencia, períodos largos de pago a los proveedores son consecuencia de una rotación lenta de los inventarios; de un exceso del período medio de cobranza, o, incluso, de una falta de potencia financiera. Para su cálculo se utilizan las cuentas y documentos por pagar a proveedores en el corto plazo, que son las que permiten evaluar la eficiencia en el pago de las adquisiciones de insumos.

2.2.25 Indicadores de rentabilidad.

Los indicadores de rentabilidad muestran una realidad muy común en el ámbito financiero, ayudan al control de factores como el costo de un producto, los gastos y generar más utilidades a la hora de vender.

Los indicadores de rentabilidad ayudan a medir la eficiencia de la administración de la compañía, 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.

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y

rentabilidad del activo total).

2.2.25.1 Margen Bruto.

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

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

En el caso de las empresas industriales, el costo de ventas corresponde al costo de producción más el de los inventarios de productos terminados. Por lo consiguiente, el método que se utilice para valorar los diferentes inventarios (materias primas, productos en proceso y productos terminados) puede incidir significativamente sobre el costo de ventas y, por lo tanto, sobre el margen bruto. El valor de este índice puede ser negativo en caso de que el costo de ventas sea mayor a las ventas totales.

2.2.25.2 Rentabilidad Operacional del Patrimonio.

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

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

Este índice también puede registrar valores negativos, por la misma razón que se explica en el caso del margen operacional.

2.3 Marco Conceptual.

Acción.

Las acciones son las partes iguales en las que se divide el capital social de una sociedad anónima. Estas partes son poseídas por una persona, que recibe el nombre de accionista, y representan la propiedad que la persona tiene de la empresa, es decir, el porcentaje de la empresa que le pertenece al accionista. (Debitoor, 2016).

Son pequeñas alícuotas o partes en las que se encuentra dividido el capital de la empresa y que son representadas por medio de un título y son factibles de ser vendidas en la bolsa de valores.

Actividades de control.

Son procedimientos que ayudan a asegurar que las políticas de la dirección se lleven a cabo, y deben estar relacionadas con los riesgos que ha determinado y asume la dirección. Las actividades de control se ejecutan en todos los niveles de la organización y en cada una de las etapas de la gestión, partiendo de la elaboración de un mapa de riesgos, conociendo los riesgos se disponen los controles destinados a evitarlos o minimizarlos. (Mujeres de empresa, 2016).

Son aquellos procedimientos que ayudan a ejercer control sobre las diferentes etapas de gestión, evitando los errores o en todo caso que no ocurran.

Actividades de inversión.

Transacciones que involucran adquisiciones o ventas de inversiones o activos fijos. Los aspectos del efectivo de estas transacciones se muestran en la sección actividades de inversión de un estado de flujo de efectivo. Los aspectos que no hacen uso de efectivo de estas transacciones se revelan en un informe que sustenta este estado financiero” (Mujeres de empresa,

2016).

Son aquellos movimientos contables, que involucran la venta de los activos fijos de la institución y que son reveladas, en el estado de flujo de efectivo.

Aportes.

Son los valores ingresados por los inversionistas a la empresa y que al formalizar su entrega, asumen el rol de propietarios de ella. Su monto constituye el Capital o Patrimonio. Los aportes originales enterados y sus aumentos permanecerán dentro de la empresa, mientras así lo decida el empresario individual o según esté estipulado en la escritura de constitución de las empresas sociales. Las variaciones del capital significarán aumentos o disminuciones del Patrimonio y se identificarán como utilidades o pérdidas en los Estados Financieros de la empresa. (Ceron, 2011).

Aportes para futuras capitalizaciones.

Son colocaciones de dineros por parte de los accionistas para el aumento del capital contable, mediante la emisión de acciones comunes.

Se denominan valores a las aportaciones, que conforman el patrimonio, estos montos determinarán el aumento o disminución del capital con el que cuenta la empresa.

Capital.

En términos económicos, se relaciona con un elemento productor de ingresos que no está destinado a agotarse ni consumirse, sino que, por el contrario, debe mantenerse intacto como parte generadora de nuevas riquezas. En la Ley de la Renta adquiere importancia, pues distingue entre rentas provenientes del capital y las que tienen origen en el trabajo. (Ceron, 2011).

Es un elemento, que no debe agotarse, al contrario, debe ser paulatinamente incrementado, para que la empresa, se encuentre en buena situación financiera.

Ganancia del ejercicio.

Identifica a la utilidad neta correspondiente al ejercicio corriente actual.

Gestión financiera.

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, 2011, p. 19).

Consiste en administrar todos los recursos que se tienen en la empresa y asegurar que estos sean suficientes para cubrir los gastos y que la entidad va a funcionar.

Liquidez.

Es la capacidad que tiene la empresa para cubrir obligaciones, entre ellas las contingencias financieras.

Utilidades retenidas.

Registran los valores correspondientes a ganancias del ejercicio y de los ejercicios anteriores pendiente de distribución.

2.4 MARCO LEGAL.

2.4.1 Estados financieros.

Los estados financieros con propósitos de información general son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de los usuarios que no estén en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden aquellos que se presentan de forma separada, o dentro de otro documento de carácter público, como el informe anual o un folleto o prospecto de información bursátil. (Normas Internacionales de Contabilidad, 2016, pág. 2).

De acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad los estados financieros están direccionados a cubrir necesidades específicamente de usuarios, en cuanto a ellos exigen tener documentación general por separado, detallado, que tiene otros fines, hay que recordar que no todas las personas poseen conocimientos contables, es decir, se debe realizar una estructura detallada específicamente para aquellos que no poseen dichos conocimientos.

2.4.2 Finalidad de los estados financieros.

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. (NIC 1, 2006, págs. 2-3).

La finalidad de los estados financieros es presentar información sobre el rendimiento de la entidad, así como predecir el futuro que tendrá la empresa o

institución en los últimos años, mediante el cálculo de los indicadores financieros se podrá determinar y tomar una decisión fundamental para el futuro de la misma.

2.5 Componentes de los estados financieros.

Un conjunto completo de estados financieros incluirá los siguientes componentes:

- a) Balance;*
- b) Cuenta de resultados;*
- c) Un estado de cambios en el patrimonio neto que muestre:
Todos los cambios habidos en el patrimonio neto; o
bien.
Los cambios en el patrimonio neto distintos de los
procedentes de las transacciones con los propietarios del
mismo, cuando actúen como tales;*
- d) Estado de flujos de efectivo; y*
- e) Notas, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables
más significativas y otras notas explicativas. (NIC 1, 2006, pág. 3).*

Los estados financieros se componen del resultado de varias cuentas que se encuentran en determinados balances, entre ellos está el general, el de pérdidas y ganancias o el de resultados y el de flujo de efectivo, siendo estos los de mayor relevancia, cada estado posee cuentas que demuestran el funcionamiento de la empresa o negocio, y se puede predecir el futuro que tendrá.

2.6 Capital.

Una entidad revelará información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar los objetivos, las políticas y los procesos que sigue la entidad para gestionar el capital. (NIC 1, 2006, pág. 22).

Al revelar información, los usuarios de sus estados financieros podrán definir el cumplimiento de las metas trazadas al inicio de la gestión, estos procesos podrán evaluar el buen o mal funcionamiento del capital contable.

2.7 Aporte de Socios o Accionistas para Futura Capitalización.

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Son aportes que realizan los socios de la empresa para aumentar la productividad en la empresa, capitalizarla en el mediano y corto plazo y así obtener mayores ganancias, el riesgo que corren es evaluado por el asesor financiero, aunque el riesgo sea mínimo, como accionista de la empresa se encuentra en la obligación de inyectar liquidez a la cadena de valor de la misma para crear velocidad en la producción.

2.8 Reservas.

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por la Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica. En toda empresa por Ley, debe existir un porcentaje de reservas, que ayudarán a fortalecer aspectos internos y externos que tenga la institución al momento de aplicar alguna política económica gubernamental.

2.8.1 Reserva Legal.

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10% de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

De acuerdo a las NIIF es obligación reservar el 5 o 10% de las utilidades líquidas anuales para poder suplir alguna eventualidad que se presente, de esta manera la empresa funcionará de una manera óptima.

Capítulo III Metodología de la investigación.

3.1 Marco metodológico.

3.1.1 Métodos de investigación.

Este proceso de investigación se fomenta con base a un análisis básico, donde se permiten obtener nuevos conocimientos para evaluar los principales componentes del análisis del proyecto, basado en las diversas fuentes teóricas.

Así mismo este proyecto establece un proceso de investigación fundamentado en la revisión de trabajos anteriormente, de tal forma que se pueda definir información sobre procesos, operaciones y recomendaciones aplicadas a otras empresas, de tal forma que se usen para implementar nuevos modelos financieros, además de un proceso de investigación denominada experimental, a partir de trabajos sistemáticos obtenidos de diversas investigaciones realizados.

Considerando lo anterior, se tiene que en esta investigación es necesario un método descriptivo para permitir exponer el detalle de las situaciones y eventos conflictivos dentro del estudio que se relacionan con la falta de información fiable para el proceso contable lo que ha ocasionado que la compañía no genere crecimiento ya que emplea un manejo absoluto de ingresos y gastos más no sus activos y pasivos, por este motivo es necesario que se midan o evalúan diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar.

El enfoque que se aplica en la investigación es cualitativo con el fin de medir que la empresa conforme acumula experiencia se extiende la capacidad de la toma de decisiones para el patrimonio, su poder de apalancamiento y sus salvaguardas.

Cada una de esas oportunidades requiere la atención activa de los diversos niveles directivos, pues los efectos de la experiencia no se producen por si solos. Son las habilidades, la creatividad y la innovación de los que trabajan en la empresa los que producen los efectos de la experiencia; diciéndolo de otra forma, constituyen el resultado de la eficaz aplicación de nuevos procedimientos y métodos.

3.1.2 Tipos de investigación.

Para el presente trabajo de investigación se han considerado varios aspectos recopilados a través de un estudio.

3.1.2.1 Investigación Histórica.

Servirá como referencia de la fecha de la presentación del estado de situación financiera y patrimonial en la comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A., realizando comparativamente la evolución de dicha situación, para así llegar a analizar el impacto que ha tenido en la toma de decisiones al final del estudio.

3.1.2.2 Investigación Descriptiva.

Por medio de esta investigación se recabará información necesaria y se realizará un informe cuidadoso para analizar los resultados obtenidos de la técnica que se utilizará, a fin de establecer una propuesta acertada ante la problemática planteada. El propósito es describir situaciones y eventos; decir cómo es y se manifiesta determinado problema. Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis. Así mismo miden o evalúan diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno o fenómenos a investigar.

3.1.2.3 Investigación documental.

El presente proyecto se considera una investigación documental para la obtención de datos requeridos y mejorar las bases teóricas de la investigación.

3.1.3 Enfoque de la investigación.

El enfoque que se aplicó en la investigación es el enfoque cualitativo con el fin de medir que la empresa conforme acumula experiencia se extiende la capacidad de toma de decisiones.

Cada una de las oportunidades requieren la atención activa de los diversos niveles directivos, pues los efectos de las experiencias no se producen por si solos. Son las habilidades, la creatividad y la innovación de los colaboradores de la empresa los que producen los efectos de la experiencia; por lo tanto, constituyen el resultado de la eficaz aplicación de nuevos procedimientos y métodos.

3.1.4 Técnicas e instrumentos de la investigación.

Para el desarrollo de la presente investigación se utilizaron técnicas como la observación, la entrevista y el análisis las mismas que ayudaron a la recopilación de información para el estudio del tema propuesto.

3.1.4.1 Observación directa.

Permite observar detalladamente a las personas o acontecimientos en el lugar de su existencia. Se observaron aspectos y documentos que fueron referentes y motivo central de la investigación. A través de esta técnica de estudio, se consideró la necesidad de efectuar un proceso investigativo sobre el manejo contable del patrimonio y su presentación en los estados financieros de la empresa Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A.

3.1.4.2 Entrevista.

Se aplicó una entrevista al Gerente General, Asistente Administrativo y Contador de la compañía para conocer el déficit que ha logrado el mal funcionamiento del patrimonio de la compañía.

3.1.5 La Población y la Muestra.

La Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A., es una empresa que lleva poco tiempo en el mercado nacional, motivo por el cual carece de varios elementos que potencien su participación en el mercado, por ello, se ha considerado tomar como universo de esta investigación al talento humano, los cuales ascienden a 10 personas.

Tabla 1.

Población y muestra.

<i>Área</i>	<i>Número de colaboradores</i>
<i>Comercial</i>	2
<i>Administración</i>	2
<i>Producción</i>	5
<i>Gerencia</i>	1
<i>Total</i>	10

Nota: Información proporcionada por la empresa.

3.1.5.1 Población.

La investigación se llevará a efecto en la Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A., conformada por el personal administrativo, contable y de campo. Se realizará el método de la entrevista al Contador, Administrador y al Gerente de la empresa.

Tabla 2.

Numero de colaboradores.

<i>Área</i>	<i>Número de colaboradores</i>
<i>Administración</i>	2
<i>Gerencia</i>	1
<i>total</i>	3

Nota: Información proporcionada por la empresa.

3.1.6 Entrevista.

La entrevista se realizó a los principales ejecutivos del negocio.

Perfil del entrevistado

Nombre del entrevistado

Fecha

Entrevistador

Gerente General

Rómulo Vélez

7 de mayo del 2017

Valerie Vélez Martínez

Perfil del entrevistado
Nombre del entrevistado
Fecha
Entrevistador

Gerente General
Rómulo Vélez
7 de mayo del 2017
Valerie Vélez Martínez

¿Considera que el patrimonio de ALUMEC tiene una buena financiación interna?	Actualmente desconozco mediante qué análisis se lleva el proceso de financiación del patrimonio.
¿Cada que tiempo se convoca a junta general de accionistas?	De acuerdo a la presentación de la declaración anual, solamente de 30 minutos.
¿Cuándo es la fecha de aprobación de los estados financieros?	Esa fecha me indica el contador, el conoce sus funciones.
¿La empresa tiene un abogado que controla las partidas patrimoniales?	No, no, tenemos.
¿Se realizan evaluaciones acerca del riesgo de las aportaciones que realizan los socios a ALUMEC?	se realiza una revisión del porcentaje que aporta cada socio.
¿Cree usted que ALUMEC es rentable?	En la actualidad no considero que sea lo suficiente rentable para asumir obligaciones sin adquirir un préstamo.
¿Cómo obtiene ALUMEC el flujo necesario para cancelar sus obligaciones?	Con el dinero que se genera de las ventas en la fabricación de ventanas, puertas, cubiertas, tumbados.
¿Se elaboran presupuestos mensuales para conocer los desembolsos necesarios para que la empresa ALUMEC opere?	No, en la actualidad no se elaboran presupuestos mensuales.
¿Considera que las aportaciones de socios para ALUMEC han sido correctamente administradas?	No, la empresa no lleva un control adecuado de tal manera no son correctamente administradas.
¿Posee un registro de las aportaciones o pagos que hacen los accionistas a los proveedores de ALUMEC?	No, no se lleva un registro de aportaciones.

Perfil del entrevistado
Nombre del entrevistado
Fecha
Entrevistador

Gerente General
Rómulo Vélez
7 de mayo del 2017
Valerie Vélez Martínez

<p>¿Conoce el registro contable que se debe efectuar para las aportaciones de socios o accionistas dentro del ente jurídico?</p>	<p>No, desconozco cuál es el registro contable que se debe efectuar.</p>
<p>¿Considera usted que la empresa ALUMEC, presenta problemas de liquidez?</p>	<p>Actualmente si se cuenta con efectivo para cancelar las obligaciones en corto plazo, pero con los problemas que presenta la empresa y con la mala economía que está pasando el país puede ser que no se logre cumplir con las obligaciones en un futuro.</p>
<p>¿Conoce usted si la empresa ALUMEC registra anualmente reserva legal?</p>	<p>No, no conozco.</p>

Figura 4 entrevista al Gerente general de la empresa.

Análisis: La entrevista realizada al gerente general de la empresa ALUMEC dio como resultado que desconoce los procesos contables que incluye el patrimonio, además, manifestó, que la parte legal queda a responsabilidad del contador, quien está al tanto de cuando se debe hacer la junta de accionista, presentar balances, pero, con respecto al negocio, si tiene un alto conocimiento, asegurando que la marcha de las actividades operaciones se encuentra con un manejo de la empresa.

Perfil del entrevistado
Nombre del entrevistado
Fecha
Entrevistador

Contador General
Ing. Miguel Valdiviezo
4 de mayo del 2017
Valerie Vélez Martínez

<p>¿Considera que el patrimonio de ALUMEC tiene una buena financiación interna?</p>	<p>Considero que no ya que le falta analizar más sus procesos para poder cumplir sus obligaciones.</p>
<p>¿Se realizan evaluaciones acerca del riesgo de las aportaciones que realizan los socios a ALUMEC?</p>	<p>Se hacen evaluaciones anualmente.</p>

Perfil del entrevistado
Nombre del entrevistado
Fecha
Entrevistador

Contador General
Ing. Miguel Valdiviezo
4 de mayo del 2017
Valerie Vélez Martínez

¿Cree usted que ALUMEC es rentable?	Por el momento no, ya que aún se realizan préstamos para cumplir con mis obligaciones a corto plazo.
¿Cómo obtiene ALUMEC el flujo necesario para cancelar sus obligaciones?	El flujo que tiene la compañía se basa en ventas en efectivo que efectúa a sus clientes al por menor, de esta forma se pueden cumplir con parte de las obligaciones.
¿Se elaboran presupuestos mensuales para conocer los desembolsos necesarios para que la empresa ALUMEC opere?	No, no se elaboran presupuestos mensuales proyectados ni flujos ejecutados para conocer los desembolsos efectuados de manera explícita.
¿Considera que las aportaciones de socios para ALUMEC han sido correctamente administradas?	No, por falta de un análisis eficiente al momento de invertir.
¿Posee un registro de las aportaciones o pagos que hacen los accionistas a los proveedores de ALUMEC?	En la actualidad no se mantiene un registro actualizado de las aportaciones o pagos que efectúan los accionistas a nombre de AlumeC.
¿Conoce el registro contable que se debe efectuar para las aportaciones de socios o accionistas dentro del ente jurídico?	Si, conozco correctamente el registro contable en la cual consiste en acreditar a la cuenta de patrimonio conocida como aportes futuras capitalizaciones.
¿Considera usted que la empresa ALUMEC, presenta problemas de liquidez?	Si presenta problemas de liquidez y ello se ve reflejado en el incumplimiento parcial de las obligaciones.
¿Conoce usted si la empresa ALUMEC registra anualmente reserva legal?	No registra anualmente reserva legal.

Figura 5 entrevista al Contador general de la empresa

Análisis: El contador conoce en su totalidad como se llevan a cabo los procesos contables y el funcionamiento total de la empresa, además de las finanzas y la repartición de utilidades.

Perfil del entrevistado
Nombre del entrevistado
Fecha
Entrevistador

Asistente administrativo
Gabriela Vélez
4 de mayo del 2017
Valerie Vélez Martínez

<p>¿Considera que el patrimonio de ALUMEC tiene una buena financiación interna?</p>	<p>No, ya que falta una mejor administración al utilizar los recursos financieros.</p>
<p>¿Se realizan evaluaciones acerca del riesgo de las aportaciones que realizan los socios a ALUMEC?</p>	<p>Si, en la empresa Alumec se las realiza anualmente.</p>
<p>¿Cree usted que ALUMEC es rentable?</p>	<p>No, ya que aún la empresa no asume sus obligaciones sin la necesidad de adquirir préstamos.</p>
<p>¿Cómo obtiene ALUMEC el flujo necesario para cancelar sus obligaciones?</p>	<p>Con el dinero que se obtiene de los contratos de obras en aluminio y vidrio que es la actividad principal y de la venta de productos que ofrece la empresa.</p>
<p>¿Se elaboran presupuestos mensuales para conocer los desembolsos necesarios para que la empresa ALUMEC opere?</p>	<p>No, hasta la actualidad no se ha logrado llevar una correcta contabilidad para poder llevar un buen funcionamiento.</p>
<p>¿Considera que las aportaciones de socios para ALUMEC han sido correctamente administradas?</p>	<p>No, actualmente falta analizar el uso y objetivo que se desee invertir con las aportaciones.</p>
<p>¿Posee un registro de las aportaciones o pagos que hacen los accionistas a los proveedores de ALUMEC?</p>	<p>No, no se lleva un registro de las aportaciones que realizan los accionistas.</p>

Perfil del entrevistado
Nombre del entrevistado
Fecha
Entrevistador

Asistente administrativo
Gabriela Vélez
4 de mayo del 2017
Valerie Vélez Martínez

¿Conoce el registro contable que se debe efectuar para las aportaciones de socios o accionistas dentro del ente jurídico?	Si, existe una cuenta para registrar las aportaciones de los accionistas llamada aportes para futuras capitalizaciones.
¿Conoce el registro contable que se debe efectuar para las aportaciones de socios o accionistas dentro del ente jurídico?	Si, existe una cuenta para registrar las aportaciones de los accionistas llamada aportes para futuras capitalizaciones.
¿Considera usted que la empresa ALUMEC, presenta problemas de liquidez?	Si, debido a las diferentes falencias que tiene la empresa actualmente ya se comienza a notar la falta de liquidez.
¿Conoce usted si la empresa ALUMEC registra anualmente reserva legal?	No, actualmente no se registra la reserva legal.

Figura 6 entrevista al Contador general de la empresa.

Análisis: En la entrevista que se le realizo al asistente administrativo de la empresa ALUMEC, se pudo constatar que, si conoce la situación actual de la empresa, aunque desconoce el proceso contable de la cuenta patrimonial.

3.2 Tratamiento de la información financiera.

3.2.1 Estado de situación financiera.

El Estado de Situación Financiera es un informe contable que presenta de manera sistemática las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio. Además, muestra de forma clara el valor de sus propiedades y derechos adquiridos por la empresa. Se presenta el Estado de Situación Financiera de la compañía Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A. con corte al 31 de diciembre del 2015:

Tabla 3
Estado de situación financiera

COMERCIALIZADORA DE ALUMINIOS ECUATORIANOS ALUMEC ATCI S.A.

Estado de Situación Financiera	
Al 31 de diciembre del 2015	
Activo	
Activos Corrientes	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3253,62
Cuentas por cobrar no relacionadas locales	1695,57
Crédito Tributario IVA	3358,76
Crédito Tributario Renta	27,86
Inventario	34005,12
Total Activos Corrientes	42340,93
Total Activo	42340,93
Pasivo	
Pasivos Corrientes	
Cuentas por pagar no relacionadas locales	5315,11
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales	377,50
Impuesto a la Renta	262,20
Participación de Trabajadores	210,32
Obligaciones con el IESS	139,09
Provisiones	303,18
Total Pasivos Corrientes	6607,40
Pasivos no Corrientes	
Cuentas por pagar a accionistas	12500,00
Total Pasivos no Corrientes	12500,00
Total Pasivo	19107,40
Patrimonio	
Capital	800,00
Aportes para futuras capitalizaciones	21500,00
Resultados Acumulados	3,90
Utilidad del Ejercicio	929,63
Total Patrimonio	23233,53
Total Pasivo y Patrimonio	42340,93

Nota: información proporcionada por la compañía.

Los activos de COMERCIALIZADORA ALUMINIOS ECUATORIANOS ALUMEC ATCI S.A. ascienden a \$42.340,93, sus pasivos son de \$19.107,40 y finalmente su patrimonio \$23.233,53 al 31 de diciembre del 2015.

3.2.2 Estado de resultados integrales.

Es un Estado financiero-contable que muestra el resultado de las operaciones habituales de la compañía y también los resultados no operacionales, que genera la empresa en un periodo determinado. Se muestra el Estado del Resultado Integral de Comercializadora Aluminios Ecuatorianos Alumec ATCI S.A. al 31 de diciembre del 2015:

Tabla 4
Estado de resultado integral

COMERCIALIZADORA ALUMINIOS ECUATORIANOS ALUMEC ATCI S.A.	
Estado del Resultado Integral	
al 31 de diciembre del 2015	
Ingresos	
Ventas de bienes	38963,18
Total Ingresos	38963,18
Costo de Ventas	
Compras de materiales	65373,47
Mercadería inventario Final	34005,12
Costo de Ventas	31368,35
Utilidad Bruta en Ventas	7594,83
Gastos	
Gastos Operacionales	
Sueldos y salarios	3134,97
Beneficios Sociales	605,93
Aportes al I.E.S.S.	315,93
Combustibles y lubricantes	273,68
Gastos de gestión	37,11
Suministros y materiales	255,70
Mantenimientos y Reparaciones	44,64
Otros gastos	1524,71
Total Gastos	6192,67
Utilidad del Ejercicio	1402,16

Nota: información proporcionada por la compañía.

Los ingresos originados por contratos adjudicados e ingresos por ventas que posee el ente jurídico durante el ejercicio económico 2015 son de \$38.963,18 mientras que los costos de ventas \$31.368,35. Los gastos administrativos y financieros ascienden a \$6.192,67, reflejándose una utilidad de \$1.402,16 en el ejercicio económico 2015.

3.23 Análisis horizontal de los estados financieros de los periodos 2014–2015

En el análisis horizontal se procede a comparar los estados financieros de la empresa Comercializadora Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI S.A. de los períodos económicos 2014 y 2015 para determinar las variaciones o cambios relativos de las diferentes cuentas de un período a otro. El objetivo es determinar la mayor o menor velocidad con que se han movido los saldos en un período, mediante la determinación de tasas periódicas de variación, es por ello que se habla de cambios o variaciones relativos, ya que se expresan en porcentajes. De igual forma se refleja el

movimiento de las cuentas del patrimonio entre las dos fechas con el objetivo de informar con mayor detalle las transacciones que ocurrieron con las cuentas que lo componen en el periodo en cuestión. En el siguiente análisis se muestra la variación existente entre los Estados de Situación Financiera de los periodos económicos 2014 y 2015 además del crecimiento porcentual en términos monetarios.

Tabla 5
Estado de situación financiero comparativo

	2014	2015	Variación	
	Dólares	Dólares	Dólares	%
Activo				
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.005,60	3.253,62	2.248,02	223,55%
Cuentas por cobrar no relacionadas locales		1.695,57	1.695,57	100,00%
Crédito Tributario IVA	0,60	3.358,76	3.358,16	559693,33%
Crédito Tributario Rentas		27,86	27,86	100,00%
Inventario		34.005,12	34.005,12	100,00%
Total Activos Corrientes	1.006,20	42.340,93		
Total Activo	1.006,20	42.340,93		
Pasivo				
Pasivos Corrientes				
Cuentas por pagar no relacionadas locales		5.315,11	5.315,11	100,00%
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales	1,20	377,50	376,30	31358,33%
Cuentas por pagar a accionistas	200,00		-200,00	-100,00%
Impuesto a la Renta	1,10	262,20	261,10	23736,36%
Participación de Trabajadores		210,32	210,32	100,00%
Obligaciones con el IESS		139,09	139,09	100,00%
Provisiones		303,18	303,18	100,00%
Total Pasivos Corrientes	202,30	6.607,40		
Pasivos no Corrientes				
Cuentas por Pagar a accionistas		12.500,00	12.500,00	100,00%
Total Pasivos no Corrientes		12.500,00		
Total Pasivo	202,30	19.107,40		
Patrimonio				
Capital	800,00	800,00	0,00	0,00%
Aportes para futuras capitalizaciones		21.500,00	21.500,00	100,00%
Resultados Acumulados		3,90	3,90	100,00%
Utilidad del Ejercicio	3,90	929,63	925,73	23736,67%
Total Patrimonio	803,90	23.233,53		
Total Pasivo y Patrimonio	1.006,20	42.340,93		

Nota: información proporcionada por la compañía.

Tabla 6.
Estado de resultado integral comparativo.

COMERCIALIZADORA ALUMINIOS ECUATORIANOS ALUMEC ATCI S.A.		
Estado del Resultado Integral Comparativo		
años 2014-2015		
	2014	2015
Ingresos		
Ventas de bienes	10	38963,18
Total Ingresos		38963,18
Costo de Ventas		
Compras de materiales		65373,47
Mercadería inventario Final		34005,12
Costo de Ventas		31368,35
Utilidad Bruta en Ventas		7594,83
Gastos		
Gastos Operacionales		
Sueldos y salarios		3134,97
Beneficios Sociales		605,93
Aportes al I.E.S.S.		315,93
Combustibles y lubricantes		273,68
Gastos de gestión		37,11
Suministros y materiales		255,70
Mantenimientos y Reparaciones		44,64
Otros gastos	5	1524,71
Total Gastos		6192,67
Utilidad del Ejercicio	5	1402,16

Nota: información proporcionada por la compañía.

De acuerdo el estado del resultado integral las ventas han reflejado una obvia tendencia creciente para finales del periodo 2015, esto se debe a que la compañía fue constituida mediante escritura pública en diciembre del año 2014, por lo tanto en el ejercicio fiscal 2015 se refleja una utilidad de \$1.402,16. De acuerdo al análisis personal y opinión del autor del presente trabajo investigativo cuya finalidad es establecer una interpretación de los resultados arrojados por los Estados Financieros del cual son completa responsabilidad del ente jurídico en estudio, la empresa ha mostrado una tendencia creciente y capacidad para operar normalmente.

Las ventas durante el ejercicio económico 2015, fueron de \$38.963,18 mientras que su costo de ventas es de \$31.368,35, reflejando de esta manera una utilidad bruta de \$7.594,83.

3.3 Análisis e interpretación de Estados financiero.

3.3.1 Indicadores financieros.

Los indicadores o razones financieras son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros cuya importancia se remota a la necesidad de tomar decisiones por parte del directorio en caso de que se desee realizar una inversión o solicitar préstamos a instituciones financiera.

Existen diversas clases de indicadores financieros, pero para efecto de estudio, se analizará las siguientes ratios:

3.3.2 Indicadores de liquidez.

Estos indicadores permitieron identificar los activos financieros líquidos que posee la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo, tal como está referenciado en el marco teórico.

3.3.2.1 Liquidez Corriente.

Determinan la capacidad que tiene la empresa de responder frente a las obligaciones a corto plazo. Cuanto más alto sea el cociente mayor será la posibilidad de cancelar las deudas a corto plazo.

3.3.2.2 Liquidez corriente.

Activo Corriente.	\$ 42.340,93
Pasivo Corriente.	\$ 6.607,40

$$Liquidez\ corriente = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$Liquidez\ corriente = \frac{42340.93}{6607.40} = 6,41$$

En el año 2015 la COMERCIALIZADORA ALUMINIOS ECUATORIANOS ALUMEC ATCI S.A. demuestra que posee una excelente liquidez, debido a que por cada dólar de obligación corriente, la empresa cuenta con \$6,41 para cubrirla, por lo tanto, de acuerdo al análisis la compañía está en capacidad de cubrir sus deudas corrientes.

3.3.2.3 Prueba ácida.

Activo Corriente	\$ 42.340,93
Pasivo Corriente	\$ 6.607,40
Inventario	\$ 34.005,12

$$Prueba \acute{A}cida = \frac{Activo \ Corriente - Inventario}{Pasivo \ Corriente}$$

$$Prueba \acute{A}cida = \frac{42340,93 - 34005,12}{6607,4} = 1,26$$

En esta fórmula se midió el grado de impacto que tiene los inventarios dentro de empresa, lo cual para este cálculo no se tomará en cuenta los inventarios. Usualmente este índice si es mayor a 1 indica que si tiene la disponibilidad para cancelar las deudas, a diferencia si el índice es inferior a 1 no podría pagar. Lo que se obtuvo como resultado de 1,26, es decir que, por cada dólar adquirido, la empresa cuenta con 1,26 para hacer frente a sus obligaciones.

3.3.3 Capital de trabajo.

Este indicador permite determinar el capital de trabajo dentro de un ente jurídico. El capital de trabajo se considera como los recursos económicos que requiere o tiene la empresa para poder operar en el siguiente ejercicio fiscal.

3.3.3.1 Capital de trabajo.

Activo Corriente	\$ 42.340,93
Pasivo Corriente	\$ 6.607,40

$$\text{Capital de trabajo} = \text{activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

$$\text{Capital de trabajo} = 42340,93 - 6607,40 = 35733,53$$

La empresa posee un capital de trabajo de \$35.733,53 para poder operar en el siguiente ejercicio económico.

3.3.4 Indicadores de solvencia.

Estos indicadores sirven para conocer el grado de financiamiento que la empresa tiene con sus acreedores y los riesgos que se ocasionan por la inadecuada toma de decisiones.

3.3.4.1 Endeudamiento del Activo.

Pasivo total	\$ 19.107,40
Activo total	\$ 42.340,93

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

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{19107,40}{42340,93} = 0,45$$

Permite medir el nivel financiero de la empresa, ya que el endeudamiento ideal se sitúa entre el 40% y 60%, es decir, que si el inferior al 40% se está incurriendo en un exceso de capital que no aporta lo que está generando pérdida de rentabilidad, caso contrario si es mayor a 60% significa que se ha excedido con las deudas.

Lo que se logró evidenciar que la empresa cuenta con recursos propios para hacer frente a los pagos y que no funcionan con el capital de terceros, pero sin una buena administración no se puede obtener una mejor solvencia de dichos recursos que permitan incrementar la liquidez de la empresa.

3.3.4.2 Endeudamiento Patrimonial.

Pasivo total = 19.107,40

Patrimonio = 23.233,53

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

$$\textit{Endeudamiento patrimonial} = \frac{19107.40}{23233.53} = 0.82$$

3.3.4.3 Apalancamiento.

Activo total \$ 42.340,93

Patrimonio \$ 23.233,53

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

$$\textit{Apalancamiento} = \frac{42340.93}{23233.53} = 1.82$$

Este indicador financiero indica el grado de apoyo que tienen los recursos propios con relación a de terceros. Lo que se interpreta que por cada dólar que se invirtió en el patrimonio se ha generado 1,82 de activos de más en la empresa. Lo que es favorable para la empresa, sin embargo el exceso de deuda puede representar dificultad al momento de realizar los pagos, ya que los mismo generan una alta tasa de intereses.

3.3.5 Indicadores de gestión.

Se midió la eficiencia en relación a los recursos utilizados por la empresa, además del nivel de rotación de los inventarios, ventas, cobranzas y de los pagos de las obligaciones.

3.3.5.1 Rotación de cartera.

Ventas \$ 38.963,18

Cuentas por cobrar \$ 1.695,57

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{38963.18}{1695.57} = 22.98$$

Una adecuada rotación de cartera para que sea acertada dentro de la empresa debe de rotar de 6 a 12 veces en el año lo que vendría hacer entre 30 y 60 días de créditos, lo que permitiría que no se demore tanto tiempo en realizar las cobranzas.

3.3.5.2 Rotación de ventas.

Ventas \$ 38.963,18

Activo total \$ 42.340,93

$$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Rotación de ventas} = \frac{38963.18}{42340.93} = 0.92$$

Se cuantifica el nivel de eficiencia que tiene la administración en relación a sus ventas y activos.

3.3.5.3 Rotación de inventarios.

Costo de los bienes vendidos	\$ 31.368,35
Inventario	\$ 34.005,12

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de los Bienes Vendidos}}{\text{Inventario}}$$

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{31368.35}{34005.12} = 0.92$$

Cuantifica el tiempo que se tarda los inventarios para convertirse en dinero, además de saber en el año cuantas de veces rota su mercadería. Ya que a mayor rotación de inventario, rápida será la recuperación del valor invertido y de la utilidad.

3.3.5.4 Período medio de cobranza.

Cuentas por cobrar	\$ 1.695,57
Ventas	\$ 38.963,18

$$\text{Periodo medio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Cobrar}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Periodo medio de cobranza} = \frac{1695.57}{38963.18} = 15.88$$

Este indicador permitió conocer el número de días que tarda la empresa en ser efectivas sus cuentas por cobrar, estas afectan a la liquidez y al buen funcionamiento. La empresa da a sus clientes un plazo de 30, 60 y 90 días para la cancelación, los cuales no se cumplen; lo que afecta directamente en la liquidez de la empresa, porque no se recuperan con eficiencia los valores de los inventarios, para mejorar esta problemática se deberá reestructurar las políticas de créditos que se emplean actualmente.

3.3.5.5 Período medio de pago.

Cuentas por pagar \$ 5.692,61

Compras \$ 65.373,47

$$\text{Periodo medio de pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar} \times 365}{\text{Inventario}}$$

$$\text{Periodo medio de pago} = \frac{5692.61 \times 365}{65373.47} = 31.78$$

Mediante este índice se calculó el número de veces que la empresa tarda para cancelar las deudas a los proveedores. Lo más recomendable para la empresa es que el periodo de pago sea superior al periodo de cobro teniendo en cuenta que ambos estén equilibrados en base a la situación de empresa, lo que genera que la empresa pierda credibilidad para solicitar nuevos créditos.

3.3.6 Indicadores de rentabilidad.

Evalúa el desempeño que ha tenido la empresa para generar utilidades. Este índice es muy importante porque permite la toma de decisiones para el manejo de los costos y gastos que incurrió la empresa para convertirlas en ganancias para la empresa. Es aquel que permite medir la cantidad en que aumenta la inversión en relación a cada unidad monetaria invertida. El índice se relaciona con las ganancias del periodo.

3.3.6.1 Margen bruto.

Ventas \$ 38.963,18

Costo de ventas \$31.368,35

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

$$\text{Margen bruto} = \frac{38963.18 - 31368.35}{38963.18} = 0.19$$

No existe un margen bruto de ganancias para un negocio específico, pero generalmente oscila entre el 50% dependiendo del tipo de actividad que se desempeña. Ya que, a mayor índice del margen bruto, tendrá la posibilidad de cubrir los costos y los diferentes tipos de gastos que se den en la empresa, mientras tanto el índice inferior no podría. Con los resultados obtenidos de la empresa del 48%, se determinó que la misma no puede arriesgarse en adquirir obligaciones con terceros, ya que no podrá tener la capacidad para cancelarlos.

3.3.6.2 Rentabilidad del patrimonio.

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

$$\text{Rentabilidad del patrimonio} = \frac{929,63}{223233,53} = 4\%$$

La rentabilidad del patrimonio de COMERCIALIZADORA ALUMINIOS ECUATORIANOS ALUMEC ATCI S.A para el año 2015 representa el 4% del total de patrimonio.

3.3.7 Indicadores de Actividad.

Los indicadores de actividad son aquellos que permiten establecer el grado de eficiencia con el cual, la administración de una determinada empresa maneja los recursos. Los indicadores actividad a aplicar dentro del trabajo investigativo son:

3.3.7.1 Rotación de activo total.

La rotación de activo total es aquel que muestra el grado de efectividad en la gestión de bienes del activo de la empresa.

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{38963,18}{42340,93} = 0,92$$

La compañía Comercializadora Aluminios Ecuatorianos Alumec ATCI S.A. rotó sus activos 0.92 veces durante el año 2015, así mostró los datos que constan en los estados financieros.

3.3.7.2 Nivel de endeudamiento.

El indicador de endeudamiento permite determinar la relación de deuda el cual permite medir el apalancamiento financiero de una empresa.

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{total pasivo}}{\text{total patrimonio}}$$

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{19107,40}{23233,53} = 0,82$$

El ente jurídico tiene comprometido el 82% de su patrimonio con sus acreedores.

3.3.7.3 Indicadores de Solvencia

La capacidad de endeudamiento es del 42.13% con respecto a sus activos es decir ($\$42.340,93 \times 42.13\%$) = $\$17.838,23$ USD lo que sería su capacidad de adquirir una deuda en alguna institución financiera. El endeudamiento patrimonial de los pasivos con respecto al patrimonio es del 82.24% un valor representativo que podría mejorar en un lapso de tiempo prudencial.

3.4 Patrimonio.

Durante el análisis efectuado en los periodos económicos 2015-2016, existe una diferencia considerable en el Patrimonio de Comercializadora Aluminios Ecuatorianos Alumec ATCI S.A., a continuación, se presenta un detalle comparativo de dicho rubro donde se refleja dicha diferencia:

Tabla 7.
Aportes para futuras capitalizaciones.

	2015	2016	Diferencia
<i>Patrimonio</i>			
<i>Capital</i>	800,00	800,00	0,00
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	21.500,00	0,00	(21.500,00)
<i>Resultados acumulados</i>	3,90	840,57	836,67
<i>Resultado del ejercicio</i>	929,63	926,66	-2,97

Nota: información proporcionada por la compañía.

De acuerdo con la información presentada del Patrimonio de los ejercicios económicos 2015-2016 se detecta una diferencia considerable en Aportes para futuras capitalizaciones. Dicho monto se refleja en el año 2015 como un aporte para futuras capitalizaciones debido a que los accionistas aportaron para la compra del inventario durante todo el año fiscal, cuyo monto asciende a \$21.500,00. Debido a que en el año 2016 se realizaron cambios administrativos en la nómina, el nuevo responsable de elaborar los estados financieros de Comercializadora de Aluminios Ecuatorianos ALUMEC ATCI consideró reclasificar dicho monto como cuenta por pagar a los accionistas, con el objetivo de soportar los desembolsos de efectivo solicitados por los accionistas en calidad de préstamos, además, no existe un acta que aprueben la contabilización de dicho movimiento.

Según al análisis financiero efectuado al Patrimonio el ejercicio económico 2016, refleja un sobreendeudamiento erróneo en los Estados Financieros del ente jurídico en estudio, afectando así la posibilidad de solicitar crédito tanto con instituciones financieras como con proveedores.

En la cuenta de capital no existen variaciones, por lo contrario en la cuenta de resultados acumulados existe un incremento de \$836.67 dólares, observando sé un error al momento del traspaso del resultado del ejercicio del año más resultados acumulados 2015 es de \$933.53 dólares y no \$840.57, la diferencia por \$92.96 dólares se debe a un error en la contabilización, al momento de trasladar la utilidad del ejercicio del año 2015.

Capítulo IV Informe final.

El presente informe propone mostrar los resultados que se obtuvieron del análisis a la cuenta del patrimonio objeto de determinar la razonabilidad de estos y su posible incidencia en la compañía. Movimientos que servirán de base para la toma de decisión por parte de los administradores.

Este proyecto tiene como fin, demostrar mediante el análisis de todas las cuentas que integran los estados financieros, que de forma directa e indirecta recordando que la cuenta patrimonial es la diferencia entre el activo y pasivos totales, y mediante el último renglón del estado resultado integral, línea que se muestra en las ganancias del periodo.

Según el análisis a los estados financieros, se determinó que la cuenta patrimonial integrada por las cuentas: Capital social, aportes para futuras capitalización, utilidades acumuladas y, ganancias del ejercicio, no muestran errores contables que afecte a la razonabilidad de los estados financieros, pero si se determina que existe una aportación para futuras capitalización, lo que se desprende la existencia de problemas financieros, inconveniente que se demuestra por la aportación de los veinte y cinco mil dólares.

Saldos contables al 31 de diciembre.

	2014	2015	Diferencia
<i>Patrimonio</i>			
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	0.00	21.500	(21.500)

En el año, 2015 la compañía, a más de la aportación de los accionistas, recibió una línea de crédito por la suma de doce mil quinientos dólares, que, sumado al valor antes citado, el flujo financiero para el año en estudio fue 34 mil dólares. En los dos rubros el endeudamiento llegó al 10por ciento del total de los activos.

Saldos contables al 31 de diciembre.

	2014	2015	Diferencia
<i>Pasivos no corrientes</i>			
<i>Cuentas por pagar a accionistas</i>	0.00	12.500	(12.500)

Impacto financiero.

El comportamiento financiero se analizó en el capítulo tres el mismo que se extrae lo más relevante.

El Estado de Situación Financiera es un informe contable que presenta de manera sistemática las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio. Además, muestra de forma clara el valor de sus propiedades y derechos adquiridos por la empresa. Se presenta el Estado de Situación Financiera con corte al 31 de diciembre del 2015:

Es un Estado financiero-contable que muestra el resultado de las operaciones habituales de la compañía y también los resultados no operacionales, que genera la empresa en un periodo determinado. Se muestra el Estado del Resultado Integral al 31 de diciembre del 2015:

En el análisis horizontal se procede a comparar los estados financieros de los períodos económicos 2014 y 2015 para determinar las variaciones o cambios relativos de las diferentes cuentas de un período a otro. El objetivo es determinar la mayor o menor velocidad con que se han movido los saldos en un período, mediante la determinación de tasas periódicas de variación, es por ello que se habla de cambios o variaciones relativos, ya que se expresan en porcentajes. De igual forma se refleja el movimiento de las cuentas del patrimonio entre las dos fechas con el objetivo de informar con mayor detalle las transacciones que ocurrieron con las cuentas que lo componen en el periodo en cuestión.

En el siguiente análisis se muestra la variación existente entre los Estados de Situación Financiera de los periodos económicos 2014 y 2015 además del crecimiento porcentual en términos monetarios.

Permite medir el nivel financiero de la empresa, ya que el endeudamiento ideal se sitúa entre el 40% y 60%, es decir, que si el inferior al 40% se está incurriendo en un exceso de capital que no aporta lo que está generando pérdida de rentabilidad, caso contrario si es mayor a 60% significa que se ha excedido con las deudas.

Lo que se logró evidenciar que la empresa cuenta con recursos propios para hacer frente a los pagos y que no funcionan con el capital de terceros, pero sin una buena administración no se puede obtener una mejor solvencia de dichos recursos que permitan incrementar la liquidez de la empresa.

Este indicador financiero indica el grado de apoyo que tienen los recursos propios con relación a de terceros. Lo que se interpreta que por cada dólar que se invirtió en el patrimonio se ha generado 1,82 de activos de más en la empresa. Lo que es favorable para la empresa, sin embargo el exceso de deuda puede representar dificultad al momento de realizar los pagos, ya que los mismo generan una alta tasa de intereses.

Conclusiones.

El negocio en marcha muestra una ganancia disponible para los accionistas en forma razonable, con un índice de liquidez del 6,41, con una prueba ácida del 1,26, además, muestra un capital de trabajo positivo, un índice de endeudamiento menor a uno, mantiene una razón pasivo a patrimonio menor a uno, una rotación de cuentas por cobrar de 22,98, así mismo generó una rotación en ventas menor a uno, la rotación de inventario también es menor a uno, la rotación de cuentas por cobrar y pagar fue de 15,88; 31,78 respectivamente. Los indicadores financieros que el negocio se mantiene dentro de los parámetros moderado.

La cuenta patrimonial integrada por las cuentas: Capital social, aportes para futuras capitalización, utilidades acumuladas y, ganancias del ejercicio, no muestran errores significativos que afecte a la razonabilidad de los estados financieros. Esta cuenta si refleja un problema de liquidez, la misma que para su financiamiento se contabilizó como aportes para futuras capitalización, el mismo de fue retira en el año siguiente.

Saldos contables al 31 de diciembre.

	2014	2015	2016	Diferencia
<i>Patrimonio</i>				
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	0.00	21.500	0.00	(21.500)

La empresa, tiene endeudamiento que se sitúa entre un rango moderado, el pasivo total es menor al cuarenta y cinco por ciento y las cuentas patrimoniales superior al cincuenta y cinco por ciento, recordando que incluye un aporte para futura capitalización de aproximadamente de 22 mil dólares. Aporte que no significa que los procesos contables a de las cuentas del patrimonio sea incorrecto.

El proceso contable de las cuentas del patrimonio, se realizaron de acuerdo a las Normas Internacional de Contabilidad y, Normas Internacional de Información Financiera.

No se han realizados procedimientos de las reservas patrimoniales, existiendo en las cuentas patrimoniales un capital social con 800 dólares, utilidades acumuladas con

apenas 3,90 dólares en el año 2015, aportes para futuras capitalizaciones y utilidad del ejercicio. Esto comprueba el olvido del cálculo de las reservas, afirmación que se indica por cuanto los estados financieros no lo muestran.

No existe política contable para la contabilización del patrimonio, caso contrario, el valor registrado en la cuenta de aportes para futuras capitalización, estarían convertidos en capital social en el año siguiente.

Recomendaciones.

La compañía deberá continuar con el análisis a los estados financieros, los mismos que permiten conocer el negocio en marcha y tomar decisiones financieras oportunas evitando incrementar los niveles de endeudamiento, principalmente aportaciones de los socios de tipo puente.

Los valore por aportes para futuras capitalización deben ser convertido en Capital social como lo señala la Ley de Compañías Valores y Seguros, caso contrario la entidad regulará en el menor tiempo posible por posible llamado la atención e intervención, con el fin se transforme dicho valor en acciones comunes.

La sociedad deberá implementar las políticas contables de acuerdo las Normas Internacional de Contabilidad y, Normas Internacional de Información Financiera para todas las cuentas que se asocien al giro del negocio, principalmente lo relacionado con las cuentas patrimoniales. Siguiendo los siguientes lineamientos contables:

Para el registro de los aportes

<i>Detalles</i>	<i>DEBE</i>	<i>HABER</i>
Banco	xxx	
Aportes para futuras capitalizaciones		xxx
P/r aporte de los accionistas		

Para el registro a capital contable.

<i>Detalles</i>	<i>DEBE</i>	<i>HABER</i>
Aportes para futuras capitalizaciones	xxx	
Capital social		xxx
P/r aporte de los accionistas		

Procedimiento contable que necesita emitir la respectiva escritura de aumento de capital, su registro y comunicación al Servicios de Rentas Internas. Ref. Art. 184 de la Ley de Compañías Valores y Seguros

Art. 184.- El aumento de capital por elevación del valor de las acciones requiere el consentimiento unánime de los accionistas si han de hacerse nuevas aportaciones en numerario o en especie. Se requerirá unanimidad de la junta si el aumento se hace por capitalización de utilidades. Pero, si las nuevas aportaciones se hicieren por capitalización de reserva o por compensación de créditos, se acordarán por mayoría de votos

La compañía deberá registrar contablemente las reservas patrimoniales, tanto legales como estatutarias, montos que permitirá cubrir futuras contingencias, además, estas reservas serán realizadas después de impuestos y antes de poner a disposición la diferencia restante a los accionistas.

Art. 198.- Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Art. 297. Párrafo 7. Todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

Para el registro de la reserva legal.

<i>Detalles</i>	<i>DEBE</i>	<i>HABER</i>
Utilidad del ejercicio	xxx	
Utilidades acumuladas		Xxx
P/r aporte de los accionistas		

Referencia Bibliográfica

- Acosta, Barrezueta, Borja, Carapas, & Jimenez. (2014). *estado de cambios en el patrimonio*. Obtenido de http://www.academia.edu/10035824/ESTADO_DE_CAMBIOS_EN_EL_PATRIMONIO
- Aguilar Pinedo, V. H. (2012). *Gestion de Cuentas por Cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa contratista Corporacion Petrolera SA:C*. Lima: http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/653/3/aguilas_vh.pdf.
- Alvarado Carrion. (2013). *Estados financieros*. Obtenido de http://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BA_n_la_NIC
- Alvarez Nuñez, P. P. (2014). *La gestion de inventarios y su incidencia en las detreminacion de los niveles de liquidez en la comercializacion Valdivierzo Venegas Cia. Lta.*. Ambato: <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20633/1/T2645i.pdf>.
- Brachifield, P. (2015). *Vender a Crédito y cobrar sin impagos*. Barcelona: Profit Editorial <https://books.google.com.ec/books?id=CU1CCwAAQBAJ&pg=PT18&lpg=PT18&dq=cuentas+por+cobrar++libro+españa&source=bl&ots=OKwwe81Bf8>.
- Calderon, J. (2013). *Estados Financieros*. Bogota: Eduma.
- Cardenas, M. &. (2013). *Incidencia de la morosidad de la scuenta por cobrar en la rentabilidad y la liquidez, estudio de caso de una Empresa Social delEstado pretados*. Colombia: <http://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/fnsp/article/view/15182/15743>.
- Celaya, R. (2015). *Análisis financiero*. México: Editorial Interamericana: Primera Edición.
- Ceron, G. (2011). *escuela de contadores de santiago*. Obtenido de <http://www.ecas.cl/index.php/comunidad/45-contable/209-glosario-de-terminos>
- Córdoba, M. (2012). *Gestion Financiera*. Bogotá: Ecoe. Editores.
- Cuñas Cárdenas, V. A. (2017). *Gestion Financiera de las Cooperativas e Ahorro y Crédito d Economía Popular y Solidaria del Cantón Quito*. Sangolquí: <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/13066/1/T-ESPE-057226.pdf>.

- Debitoor*. (2016). Obtenido de <https://debitoor.es/glosario/definicion-estados-financieros>
- definicion de estados financieros*. (26 de febrero de 2015). Obtenido de <http://actualicese.com/2015/02/26/definicion-de-indicadores-financieros/>
- Emery, D., & Finnerty, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Editorial Pearson Educación Prentice Hall. Segunda Edición.
- Emprende Pyme. (2016). *Qué criterios miden la situación financiera de una empresa*. Obtenido de <http://www.emprendepyme.net/que-criterios-miden-la-situacion-financiera-de-una-empresa.html>
- Eugenio, J. (2013). *La planificación Financiera y su incidencia en el Rentabilidad de la Empresa Incunandina S.A.* Ambato: <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/3706/1/TA012-2013.pdf>.
- GERENCIE. (2011). Obtenido de GERENCIE: <http://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>
- Gerencie.com*. (2013). Obtenido de <http://www.gerencie.com/importancia-de-la-contabilidad.html>
- Gitman, J. y. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Mexico: Pearson Educacion 12 Edicion.
- Granda, C. (2016). *“Análisis y Evaluación Económica- Financiera a la empresa promemueble.* Obtenido de <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/12786/1/Carla%20Johana%20Granda%20Granda.pdf>
- Hernández, L., & Hernández, D. (2014). *Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones*. México: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo <http://dgsa.uaeh.edu.mx:8080/bibliotecadigital/bitstream/handle/231104/406/Importancia%20del%20 analisis%20financiero.pdf;jsessionid=E9E5CADC146905870E41DE48A6D21617?sequence=1>.
- indicadores de liquidez*. (26 de febrero de 2015). Obtenido de <http://actualicese.com/2015/02/26/definicion-de-indicadores-de-liquidez/>
- Iriarte, S. A. (16 de abril de 2015). *Conceptos y objetivos de la contabilidad*. Obtenido de <http://es.slideshare.net/sergioandresiriarte/concepto-y-objetivos-de-la-contabilidad-47095534>
- Lira Segura, J. (30 de Septiembre de 2013). *GESTION*. Obtenido de <http://gestion.pe/tendencias/estado-resultado-integral-2077431>

- Mariño, G. &. (2009). *La Administracion Financiera en las microempresas*. Bogota: Dialnet-LaAdministracionFinanciera-3227604.pdf.
- Mujeres de empresa*. (2016). Obtenido de <http://www.mujeresdeempresa.com/glosario-de-terminos-de-contabilidad/>
- Murphy, J. (2011). *Análisis técnico de los mercados financieros*. Santiago de Chile: Ediciones Gestión. Editorial Sanz y Torres.
- NIC 1*. (2006).
- NIC 39*, p.55. (s.f.).
- Nocomedes Gallardo Benitez. (2010). *DEFINICIÓN Y CONCEPTOS BÁSICOS DE CONTABILIDAD*. Recuperado el 17 de Febrero de 2016
- 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.
- Osorio, J. (2007). *Gestion Financiera empresarial*. Bogota : Javegraf.
- Rodriguez Pluas, J. (2012). “*APLICACIÓN Y ANÁLISIS DE LAS NIIF EN LOS ESTADOS*”. Obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/1496/1/T-UTC-2092.pdf>
- Ross, S., & Westerfield, R. &. (2010). *Finanzas corporativas 9na Edicion*. México . DF.: Mc Graw- Hillinteramericana Editores SA. De C.V.
- Sáenz, A. (2012). *Contabilidad de Costos*. Madrid, España: Editorial Pirámide. Cuarta Edición.
- Samol, V. (agosto de 2015). *Finalidad de la contabilidad*. Obtenido de <https://prezi.com/je5ujqz1fwsk/la-finalidad-de-la-contabilidad-es-suministrar-informacion-e/>
- Sampieri, D. R. (2010). *Metodologia de la Investigacion* (Vol. quinta). México D.F: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Sanchez Zendeja, E. (13 de febrero de 2013). *Gestiopolis*. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/sistemas-informacion-contable/>
- Superintendencia de Compañías. (01 de enero de 2003). *Superintendencia de Compañías*. Obtenido de Superintendencia de Compañías: www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Thompson Valdivieso, J. (2012). *PromonegocioS*. Obtenido de

- <http://www.promonegocios.net/contabilidad/concepto-contabilidad.html>
- Van Horne, J. C. (2010). *Fundamentos de Administracin Financiera* . Mexico: Pearson Educacion .
- Zamora Moreno, J. (4 de abril de 2015). *Contabilidad y nomina electronica*. Obtenido de <http://www.cncp.com.mx/index.php/entry/que-son-las-normas-de-informacion-financiera>
- Zhanay Baculima, M. (2013). “*ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOP DE TAXIS*”. Obtenido de <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1706/1/TESIS%20%20DEFINITIVA.pdf>
- Zuñiga, S. (2017). *El Analisis Financiero y la Relevancia de su implementación en el mejoramiento del ciclo operativo dentro de una empresa comercial*. Machala: repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/10227 .