



UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN
DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TÍTULO:

Análisis de los indicadores financieros más relevantes y su influencia en la realidad económica de la compañía "Ideal" de la ciudad de Montecristi período 2014-2015

AUTORA: Leslie Estefanía Intriago Mero

TUTOR: Ec. Freddy Soledispa

Manta – Manabí – Ecuador

Agosto, 2017

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

Manta,

Econ. Freddy Soledispa

**DECANO DE LA FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ**

Ciudad.

Señor Decano:

A través de la presente, informo a usted, sobre el contenido del Trabajo Final de Titulación: ***“Análisis de los indicadores financieros más relevantes y su influencia en la realidad económica de la compañía “Ideal” de la ciudad de Montecristi período 2014-2015”***, desarrollado por la egresada: Srta. Intriago Mero Leslie Estefanía, aspirante a obtener el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría; y, como responsable de este trabajo final de titulación, doy fe del desarrollo del mismo, bajo las normas técnicas para la elaboración de una investigación, de cuyo análisis se desprende una amplia concepción teórica, dándole el carácter de originalidad propia de un trabajo académico universitario.

Considero que el documento contiene los elementos necesarios aplicados al caso investigado y demuestra un apropiado conocimiento del tema, el cual se lo expone con solvencia, cumpliendo con elementos técnicos y metodológicos exigidos por la Universidad.

Me permito dar a conocer la culminación de este trabajo investigativo, con mi aprobación y responsabilidad que el caso amerita.

Particular que comunico a usted para los fines legales pertinentes.

Atentamente

Ec. Freddy Soledispa
Tutor

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

El trabajo de grado denominado: ***“Análisis de los indicadores financieros más relevantes y su influencia en la realidad económica de la compañía “Ideal” de la ciudad de Montecristi período 2014-2015”***, ha sido desarrollada con base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros, conforme a las citas que constan en las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía.

En virtud de esta declaración me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del proyecto de grado en mención.

Leslie Estefanía Intriago Mero

UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL DE REVISIÓN Y
SUSTENTACIÓN

**TÍTULO: “ANÁLISIS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS MÁS
RELEVANTES Y SU INFLUENCIA EN LA REALIDAD ECONÓMICA DE LA
COMPAÑÍA “IDEAL” DE LA CIUDAD DE MONTECRISTI
PERÍODO 2014-2015”**

TRABAJO FINAL DE TITULACIÓN

Sometido a consideración del Tribunal de Segmentación y Evaluación,
legalizada por el honorable Consejo Directivo como requisito previo a la
obtención del título de:

INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

APROBADA POR:

Ing. Shirley Vinueza
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

Ing. Pedro Cedeño Choez
PROFESOR MIEMBRO

Ec. José Cevallos
PROFESOR MIEMBRO

DEDICATORIA

La presente investigación la dedico a Dios por ser mi guía y protector, por haberme dado las fuerzas necesarias y mantenerme en fe para conseguir mi tan anhelado sueño.

A mis padres quienes han sido el pilar fundamental para la realización de este proyecto, por su apoyo moral y económico ya que nunca me han abandonado sabiendo guiar por el camino de la vida, de igual forma a mi familia ya que son mi apoyo incondicional en buenos y malos momentos, y además a todas aquellas personas que han confiado en mí siempre, que han estado a mi lado alentándome y dándome su mano en los buenos y malos momentos.

Leslie Estefanía Intriago Mero

RECONOCIMIENTO

La realización de este proyecto de investigación fue posible, en primer lugar, a la facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, por su laboriosa labor de preparar a universitarios comprometidos y llenos de conocimientos para el desenvolvimiento exitoso en sus labores como profesionales.

Se agradece además a los profesores de dicha facultad por cada uno de sus conocimientos impartidos y dados a conocer a cada uno de los estudiantes puesto que son nuestra base para poder llevar a cabo cada uno de nuestros sueños que es ser excelentes profesionales.

Como es de entender, se agradece a la compañía Ideal y su talento humano por su cooperación al contestar las entrevistas y encuestas que me sirven como apoyo y evidencia para la investigación del presente proyecto, y cuya labor en el procesamiento de datos, preparación de tablas y gráficos fue vital para realizar la investigación.

Se agradece a todas aquellas personas que en forma directa o indirecta contribuyeron a que este trabajo de investigación pudiera llevarse a cabo.

SÍNTESIS

Se ha realizado un análisis financiero en el presente trabajo de investigación con la finalidad de analizar los indicadores financieros de la empresa Ideal Cía. Ltda., entidad ubicada en la Vía Manta Montecristi, cuya actividad principal se basa en la captura y exportación de materia prima y productos enlatados alimenticios.

Durante este proyecto se realizó investigaciones sobre análisis y ratios financieros, teniendo en cuenta los indicadores principales que forman parte del componente liquidez, ya que mediante la aplicación, análisis e interpretación de dichas razones permitieron conocer con mayor exactitud la situación real de la empresa.

La metodología aplicada a la ejecución del trabajo de titulación partió desde la recopilación de información confiable por parte de la entidad y la aplicación de los distintos métodos de investigación, con la finalidad de poder concluir con los resultados encontrados y a su vez recomendar medidas que permitan mejorar el estado de liquidez de la empresa IDEAL CIA. LTDA.

ÍNDICE

	Pág.
CERTIFICACIÓN DEL TUTOR.....	II
DECLARACIÓN DE AUTORÍA	III
CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL DE REVISIÓN Y SUSTENTACIÓN	IV
DEDICATORIA.....	V
RECONOCIMIENTO	VI
SÍNTESIS.....	VII
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	2
1. MARCO TEÓRICO	2
1.1. Antecedentes Investigativos.....	2
1.2. Fundamentación Legal.....	6
1.3. Fundamentación Teórica.....	8
1.3.1Variable Independiente: Análisis Financiero	8
1.3.2Variable Dependiente: Toma de Decisiones	21
CAPITULO II	34
2. DIAGNÓSTICO O ESTUDIO DE CAMPO	34
2.1. Metodología	34
2.1.1. Modalidad de la investigación	34
2.1.2. Tipo de investigación	34
2.1.3. Población y Muestra.....	35
2.2. Técnicas e instrumentos	35
2.3. Análisis e interpretación de los resultados.....	37
CAPÍTULO III	45
3. PROPUESTA	45
3.1. Título	45
CONCLUSIONES	54
RECOMENDACIONES	55
BIBLIOGRAFÍA	56

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Realidad Financiera	37
Figura 2 Estado de Liquidez	38
Figura 3 Aplicación de Principios y Normas Contables.....	39
Figura 4 Proporción de Estados Financieros	40
Figura 5 Tiempo Establecido.....	41
Figura 6 Comparación de Estados Financieros	42
Figura 7 Capacitaciones	43
Figura 8 Frecuencia de Capacitaciones.....	44

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Muestra	35
Tabla 2 Tabulación Encuesta Pregunta n° 1	37
Tabla 3 Tabulación Encuesta Pregunta n°2.....	38
Tabla 4 Tabulación Encuesta Pregunta n° 3.....	39
Tabla 5 Tabulación Encuesta Pregunta n°4.....	40
Tabla 6 Tabulación Encuesta Pregunta n°5.....	41
Tabla 7 Tabulación Encuesta Pregunta n°6.....	42
Tabla 8 Tabulación Encuesta Pregunta n° 7.....	43
Tabla 9 Tabulación Encuesta Pregunta n° 8.....	44

INTRODUCCIÓN

En la actualidad toda empresa considera necesario e indispensable conocer el estado financiero en el que se encuentra para poder tomar decisiones acertadas en el momento que se requiera actuar y así lograr estabilidad económica y financiera que toda organización desea tener.

Mediante el proyecto de investigación se pretende dar a conocer las razones financieras, que permitan medir y analizar la situación en que la empresa se encuentra, lo cual permitirá encontrar las falencias que la entidad tiene al momento de cubrir sus deudas, medir la eficiencia en la que maneja sus recursos y determinar la participación que tiene los acreedores en la misma; es decir, se podrá determinar si se está actuando de manera eficiente y eficaz.

La estructura del trabajo de titulación se desarrolla en capítulos esenciales que servirán para un mejor entendimiento y desarrollo de la investigación, los cuales se detallan a continuación:

Está compuesto por el marco teórico que permitirá ampliar los conocimientos e incluir conceptos fundamentales del tema planteado, se reflejara el diagnostico o estudio de campo; en donde abaricara la modalidad de la investigación, tipo de investigación, población y muestra, así como las técnicas y los análisis conjunto con la interpretación de los resultados. Contiene así mismo la propuesta como alternativa de solución de la problemática al tema planteado durante la investigación.

Finalmente se expondrán las conclusiones del análisis realizado y las recomendaciones dadas a los resultados obtenidos en el trabajo de investigación.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO

1.1 Antecedentes investigativos

- Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos.

Autor: Pedro Alejandro Sánchez López

Fecha: 2011

Objetivos de la investigación: Analizar la aplicación de herramientas de análisis financieros que contribuyan a la acertada toma de decisiones Vihalmotos

Síntesis de la situación problemática planteada: Decisiones inoportunas al no contar con un análisis de la situación de la empresa.

Metodología utilizada para el desarrollo del trabajo: La investigación a presentarse, estará enfocada en el criterio propositivo, ya que analizará e interpretará el campo de acción de las ciencias del espíritu de investigación debido a que tiene como finalidad comprender las realidades construidas, interrelacionadas y dependientes de los demás significados de las actuaciones de las personas y su percepción ante las acciones

Resultados y conclusiones más importantes: El 90% de encuestados respondieron que no se presentan estados financieros reales y presupuestados con sus respectivas comparaciones y explicaciones de diferencias provocando así desconocimiento de la situación de la empresa, por ello se concluye que el análisis a estados financieros son muy necesarios para la toma de decisiones y al no poseerlo la empresa tiene el riesgo de no saber la posición financiera de la misma

- Análisis financiero de la empresa Motricentro Cía. Ltda.

Autor (es): Verónica Fajardo Montaleza y Jenny Loja Suconota

Fecha: 2011

Objetivos de la investigación: Evaluar la liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento de la empresa Motricentro Cía. Ltda., de tal forma que nos permita determinar la evolución de la empresa en el pasado y apreciar su situación financiera actual.

Metodología utilizada para el desarrollo del trabajo: Se realiza la aplicación del análisis financiero a través de los principales métodos: el análisis vertical, el horizontal y a través de razones, en donde se obtienen datos que son objeto de evaluación financiera.

Resultados y conclusiones más importantes: El análisis practicado revela que no existe riesgo financiero, la empresa no presenta problemas en el sentido de arriesgar su capital para solventar el financiamiento con sus proveedores. Por lo que se considera como una indicación que la empresa puede hacer frente a sus pagos en el corto plazo sin necesidad de recurrir a ganancias o ventas.

- Diagnóstico y evaluación de la situación económica y financiera de la empresa Asproacol S.A.

Autor (es): Patricia Baño linares y Juan Guillermo Franco

Fecha: 2012

Objetivos de la investigación: Realizar un diagnóstico y evaluación financiera y económica de la empresa ASPROACOL, con la finalidad de decidir la viabilidad de continuación de la compañía o de su liquidación.

Metodología utilizada para el desarrollo del trabajo: El método que se utilizó en la investigación cuantitativa es la encuesta. La encuesta es un método de investigación compatible con el empleo de varias técnicas e instrumentos de

recolección de datos, como son: la entrevista, el cuestionario, la observación, etc. En esta etapa se realizaron encuestas de exploración ya que son más del tipo descriptivo

Resultados y conclusiones más importantes: Es necesario la reducción de las cuentas por cobrar, desde su fundación tiene cuentas por cobrar demasiado altas más de \$14'000.000, esto puede generar alzas en el activo, pero no genera verdadero flujo de caja dentro de la empresa.

- Análisis financiero de una estación de servicio local y su impacto en el crecimiento de la empresa período 2008-2012

Autor (es): Katherine Maricela Álvarez y Sandra Patricia Morocho

Fecha: 2012

Objetivos de la investigación: El presente estudio tiene por objetivo analizar e interpretar la información contenida en los estados financieros de la Estación de Servicios del Austro Cía. Ltda. durante los períodos 2008-2012, mediante métodos de análisis financiero, para determinar el nivel de eficiencia de las operaciones de la empresa y contribuir a la toma de decisiones.

Metodología utilizada para el desarrollo del trabajo: El proceso de investigación consiste en la recopilación y procesamiento de información cuantitativa y cualitativa, que se obtendrá a través de fuentes de información primaria, como estados financieros elaborados por el departamento de contabilidad de la empresa; y secundarias, que se refieren a la información científica de textos y obras de contabilidad y análisis financieros, que proporcionan la base teórica y conceptual del estudio.

Resultados y conclusiones más importantes: La presentación de los estados financieros de la “Estación de Servicio del Austro Cía. Ltda.” muestra algunas inconsistencias, como saldos negativos en cuentas deudoras y la consideración de los ingresos extraordinarios dentro de los ingresos de operación de la empresa; aunque la cifra es marginal esta presentación de los ingresos no es

apropiada porque no permite determinar la utilidad propia del negocio y la que proviene de ingresos fuera del giro del negocio, que son los extraordinarios.

La liquidez de la empresa es reducida, debido a que los pasivos tienen mayor participación que los activos circulantes; sin embargo sus inventarios son de alta liquidez, por lo que la empresa ha cumplido con sus obligaciones a corto plazo de forma satisfactoria.

- Análisis de la situación financiera del centro comercial el condado S.A. y propuesta para mejorar la gestión del mismo

Autor (es): Silvana Jeanneth De La Cruz Villao y Verónica Patricia Félix Torres

Fecha: 2012

Síntesis de la situación problemática planteada: El Centro Comercial Condado S.A. no cuenta con una Gestión Financiera estructurada, ni un Control Adecuado de las actividades contables, así como tampoco de una organización estructural, financiera y laboral. Por esta razón el aporte del presente trabajo se basa en analizar la situación financiera para mejorar la gestión y control financiero del Centro Comercial y optimizar su desarrollo y eficiencia para obtener mayor rentabilidad.

Objetivos de la investigación: Identificar los problemas que afectan al desarrollo de la estructura organizacional, del departamento contable- financiero del Centro Comercial El Condado S.A., con el afán de elaborar una propuesta para mejorar la Gestión Financiera, que sirva de base para la toma de decisiones gerenciales futuras.

Metodología utilizada para el desarrollo del trabajo: La metodología de investigación utilizada para el presente trabajo recopila la información de fuentes primarias y secundarias, a partir de las cuales se tomaron los primeros conceptos para conocer los procesos que se realizan dentro del Centro Comercial el Condado S.A.

Resultados y conclusiones más importantes: De acuerdo a las investigaciones realizadas al Centro Comercial El Condado, se diagnosticó un leve problema de organización en lo que se refiere a inexistencia de inventarios, organigrama estructural, funciones de empleados mal distribuidas, pero sobre todo, una falta de control y gestión financiera, evitando el desarrollo óptimo de la empresa. Aun existiendo esto, se pudo identificar las ventajas financieras que permiten expandir su nivel económico y financiero, facilitando las oportunidades de inversión y crecimiento.

1.2 Fundamentación Legal

La presente investigación tendrá sustentación legal que debe cumplirse para que exista un normal desarrollo de la misma.

a) La NIIF 9 Finalidad de los Estados Financieros.

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una 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 les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

(a) activos;

(b) pasivos;

(c) patrimonio;

(d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;

(e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y

(f) flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

b) La NIIF 15 Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF.

Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual 16 Una entidad cuyos estados financieros cumplan las NIIF efectuará, en las notas, una declaración, explícita y sin reservas, de dicho cumplimiento. Una entidad no señalará que sus estados financieros cumplen con las NIIF a menos que satisfagan todos los requerimientos de éstas. . Se presume que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable.

c) Ley de Régimen Tributario Interno, (LRTI). Artículos innumerados luego del Art. 15:

Se establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, en los términos definidos por esta Ley, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes.

d) Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 establece los parámetros de forma y técnicos para la presentación del Informe de precios de transferencia. Artículo 11.- Definiciones

Establecer el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia

A los efectos de la presente resolución, para presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia, se utilizarán las siguientes definiciones: a) Operaciones de ingreso: Las operaciones de ingreso son todas aquellas susceptibles de producir un incremento neto en el patrimonio, ya sea en forma de incrementos del activo, disminuciones de pasivo o una combinación de ambos. Dentro de este tipo de operaciones se incluye cualquier tipo de exportación de bienes, servicios e intangibles. También se incluyen los intereses ganados, dividendos recibidos y ganancias de capital. b) Operaciones de egreso: Las operaciones de egreso son todas aquellas que causan disminuciones en el patrimonio, afectando los resultados del periodo gravable, aunque no necesariamente obedezcan a desembolsos o salidas de dinero. Algunos ejemplos de este tipo de operaciones son las pérdidas de capital y los pagos de canones, intereses, cuotas de leasing o arrendamiento y servicios recibidos. c) Operaciones de activo: Son todas aquellas que afecten bienes y derechos tangibles e intangibles de propiedad del ente económico, los cuales en la medida de su utilización, son fuente potencial de beneficios presentes o futuros. Dentro de estas operaciones se incluyen las inversiones hechas en el periodo y cualquier tipo de importación de activos, incluyendo las que hayan estado en tránsito al final del periodo. d) Operaciones de pasivo: Son todas las que representan las obligaciones contraídas o renegociadas por el ente económico pagaderas en dinero, bienes, servicios o cualquier otro tipo de contraprestaciones.

1.3 Fundamentación Teórica

1.3.1 Variable Independiente: Análisis Financieros

Análisis Financiero de una Empresa

El análisis financiero consiste en el análisis e interpretación, a través de técnicas y métodos especiales, de información económica y financiera de una empresa proporcionada básicamente por los estados financieros.

Es un método que permite analizar las consecuencias financieras de las decisiones de negocios. Para esto es necesario aplicar técnicas que permitan recolectar la información relevante, llevar a cabo distintas mediciones y sacar conclusiones.

Pérez y Merino (2014) refirieron que “el análisis financiero ayuda a comprender el funcionamiento del negocio y a maximizar la rentabilidad a partir de la actuación sobre los recursos existentes. Los directivos pueden acceder a información sobre el efecto esperado de las decisiones estratégicas”.

Debido a los grandes y apresurados cambios en el entorno empresarial, los gerentes enfrentan la necesidad de poseer conocimientos de alto nivel que les permitan tomar decisiones rápidas y oportunas, ello requiere la aplicación de herramientas útiles para gestionar eficientemente sus empresas y alcanzar los objetivos establecidos.

Generalmente en las organizaciones se presentan problemas financieros que resultan difíciles de manejar; enfrentar los costos financieros, el riesgo, baja rentabilidad, conflictos para financiarse con recursos propios y permanentes, toma de decisiones de inversión poco efectivas, control de las operaciones, reparto de dividendos, entre otros.

Una empresa que enfrente un entorno difícil y convulsionado con los inconvenientes descritos anteriormente, debe implementar medidas que le permitan ser más competitiva y eficiente desde la perspectiva económica y financiera, de forma tal que haga mejor uso de sus recursos para obtener mayor productividad y mejores resultados con menores costos; razón que implica la necesidad de realizar un análisis exhaustivo de la situación económica y financiera de la actividad que lleva a cabo.

Es importante saber que todo análisis financiero tiene una estructura idéntica. Se trata de una unión de varios apartados que son los que contienen los datos necesarios para llegar a una conclusión certera. En concreto, se compone de:

- **Cuentas.** En este caso, se incluye toda la información relativa tanto a los estados financieros de la empresa en cuestión, como la liquidez de la misma, el riesgo o la rentabilidad.
- **Patrimonio.** Concretamente en esta sección lo que se procede es a realizar un análisis del patrimonio que tiene la empresa: composición de ella, las distintas partidas del activo y el peso que ellas ejercen en el total, la evolución que ha tenido en los últimos años.
- **Pasivos.** Se trata de comprobar la capacidad que la empresa posee para devolver las deudas que contrae.
- **Análisis económico,** donde se viene a determinar si realmente la entidad está consiguiendo una rentabilidad suficiente o no.

Importancia

La realización de un correcto diagnóstico financiero en la empresa es clave para una correcta gestión. Permitirá a la empresa atender correctamente sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa

Objetivos

Oriol (2000) manifestó lo siguiente: El análisis de los estados financieros o análisis económico-financiero es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa, de esta forma la dirección de la empresa puede ir tomando las decisiones que corrijan los puntos débiles que pueda amenazar su futuro sacando provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos.

Alcance

Jae (1988) relato lo siguiente: El diagnóstico financiero es una evaluación tanto del funcionamiento financiero de la empresa en el pasado como en el futuro involucrando el análisis de los indicadores constituyéndose como una función clave en la gestión empresarial no como materiales aislados e independientes de las restantes funciones dentro de la gestión si no como parte integrante de ellas y del desarrollo continuo de la empresa.

García (2009) cito que “Por diagnóstico financiero o análisis financiero puede entenderse el estudio que se hace de la información que proporciona la contabilidad y de toda la demás información disponible para tratar de determinar la situación financiera de la empresa o de un sector específico de ésta”.

Para la realización de un diagnóstico lo primordial es conocer cuál es el estado de salud financiera de la empresa es decir conocer cómo se encuentra en cuanto a su liquidez, rentabilidad y endeudamiento, y con ello conocer en forma clara y oportuna el estado real de la empresa.

Análisis y Diagnóstico Empresarial

Oriol (2000) menciona lo siguiente: El diagnóstico de la empresa es la consecuencia del análisis de todos los datos relevantes de la misma e informa de sus puntos fuertes y débiles.

Para que el diagnóstico sea útil se dará las siguientes circunstancias:

- ✓ Debe basarse en el análisis de todos los datos relevantes
- ✓ Debe hacerse a tiempo
- ✓ Ha de ser correcto
- ✓ Debe ir acompañado de medidas correctivas adecuadas para poder dar alternativas de solución.

El diagnóstico día a día de la empresa es una herramienta clave aunque no la única para la gestión correcta de la empresa, el mismo ha de ser elaborado en forma continua con la finalidad de que los directivos conozcan la situación en la que se encuentra la empresa. Para que el desarrollo del diagnóstico sea completo se requerirá analizar lo relacionado a lo económico-financiero, es decir el análisis de la situación financiera y los resultados económicos de la empresa.

Gómez (2000) menciona que “Los estados financieros proporcionan información sobre la posición financiera de una empresa en un punto en el tiempo, así como las operaciones a lo largo de un período anterior sin embargo el valor real de los estados financieros radica en el hecho de que se pueda utilizar para predecir la posición financiera de una empresa en el futuro determinando las utilidades y los dividendos esperados”. , desde el punto de vista de un inversionista la predicción es todo lo que se hace referencia al diagnóstico mientras que desde el punto de vista de la administración el diagnóstico es útil tanto como una forma de anticipar las condiciones futuras y como el punto de partida económico-financiero de la empresa.

Indicadores económicos financieros

Van Horne (1988) manifestó que “El uso de las razones financieras representa dos tipos de comparaciones. Primero el analista puede comparar una razón actual con las pasadas y otras que se esperan para el futuro de la empresa, la segunda comparación incluye comparar las razones de una empresa con las empresas similares o los promedios de una industria en el mismo tiempo dando una visión interna de la situación financiera y el desempeño relativo de la empresa.”

Los tipos de razones financieras se pueden agrupar en cuatro tipos: liquidez, actividad, rendimiento y endeudamiento estas razones no son suficientes para juzgar la condición financiera y el desempeño de la empresa para ello es necesario analizar grupos de razones que ayudaran a emitir un juicio razonable.

Definición de los Ratios

El ratio, indicador, razón o proporción consiste en establecer una relación relevante por cociente entre dos magnitudes lo que resultan más significativo que el análisis por separado. Martínez (2002) hace referencia a lo siguiente: Mediante los ratios se puede explicar relaciones y leyes de comportamiento difíciles de identificar a través del estudio por separado de los parámetros elementos o magnitudes que los componen. Permitiendo así:

Cuantificar objetivos

- Planificar
- Explicar comportamientos estructurales
- Tomar decisiones
- Coordinar actuaciones de áreas diferentes
- Efectuar el diagnóstico y control de la gestión.

La utilización de los ratios se debe realizar con cierto cuidado debido a las limitaciones que se pueden presentar. Así no resulta nada adecuado utilizar ratios de forma aislada deben conjugarse unos con otros poniendo en contraste el diagnóstico que proporciona unos con el que proporciona otros a fin de no caer en contradicciones y errores importantes.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Miden la capacidad de una empresa de convertir sus activos en caja o de obtener caja para satisfacer su pasivo circulante Es decir miden la solvencia de una pasivo circulante. Es decir, miden la solvencia de una empresa en el corto plazo

Mientras mayores sean los Índices de Liquidez, mayor será la solvencia de la empresa en el corto plazo

Razón Corriente

La razón corriente es uno de los indicadores financieros que permite determinar el índice de liquidez de una empresa, indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Para determinar la razón corriente se toma el activo corriente y se divide por el pasivo corriente (Activo corriente/Pasivo corriente). Al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, se determinará cuantos activos corrientes se tendrá para cubrir o respaldar esos pasivos exigibles a corto plazo.

Entre mayor sea la razón resultante, mayor solvencia y capacidad de pago se tiene, lo cual es una garantía tanto para la empresa de que no tendrá problemas para pagar sus deudas, como para sus acreedores, puesto que tendrán la certeza de que su inversión no se perderá, que está garantizada.

$$\text{Razón de Liquidez} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

Razón de Liquidez (Prueba Ácida)

La prueba ácida es un ratio financiero para medir el grado de liquidez de una compañía. Se calcula sumando todos los activos que son de rápida convertibilidad en efectivo, y dividiendo esta suma entre la suma de todas las obligaciones actuales. Excluye específicamente el inventario. Este es un indicador del grado en el cual una compañía puede pagar, es decir atender sus obligaciones actuales sin tener que depender de la venta de sus inventarios. (Lawrence, 2014).

Uno de los elementos más importantes y quizás contradictorios de la estructura financiera de la empresa es la disponibilidad de recursos para cubrir los pasivos a corto plazo. Por ello se considera de gran importancia que la empresa disponga de los recursos necesarios en el supuesto que los acreedores exijan los pasivos de un momento a otro. Por lo tanto la empresa

debe garantizar que en una eventualidad así, se disponga de los recursos sin tener que recurrir a financiamiento adicional.

$$\text{Razón de Liquidez (PA)} = \text{Activo Corriente} - \text{Inventario} / \text{Pasivo Corriente}$$

Capital de Trabajo

Son 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 se resta los Activos Corrientes menos los Pasivos Corrientes. De esta forma obtiene lo que se llama el capital de trabajo. Esto supone determinar con cuántos recursos cuenta la empresa para operar y si se pagan todos los pasivos a corto plazo. Este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación.

$$\text{Capital del Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Indicadores de Actividad

Estos indicadores miden la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo. Son un complemento de las razones de liquidez ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero. Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos.

Período Promedio de Cobro

Este período es útil para evaluar las políticas de crédito y cobro. Se lo obtiene al dividir el saldo de la cuentas por cobrar entre las ventas diarias promedio. El período promedio de cobro es significativo sólo en relación con las condiciones de crédito de la empresa.

Mide el período transcurrido desde el momento en que se efectúa la venta hasta el momento en que se cobra el efectivo a los clientes, además indica la eficiencia de la empresa para cobrar sus ventas reflejando las políticas reales de crédito de la empresa. Un período de cobranza sustancialmente más largo que cualquiera del estándar ocupado de comparación puede indicar problemas en la administración de crédito lo que implica un incremento del capital al activo.

$$\text{Formula} = \text{Cuentas por Cobrar Promedio} * 365 / \text{Ventas}$$

Rotación de Activos Fijos

Este ratio se basa en la comparación del monto de las ventas con el total del Activo Fijo, todo activo requiere de un pasivo que lo financie. Por tal razón el objetivo es de tratar de maximizar las ventas o ingresos con el mínimo de activo el cual se traduce en menos pasivos y por ende menos deudas y se necesitará menos patrimonio traduciéndose en una empresa más eficiente.

Mide el grado de eficiencia con la que la empresa usa su dinero y sus activos a corto plazo. Es decir que el dinero invertido en este tipo de activo rota un número mayor de veces, lo cual se traduce en una mayor rentabilidad para la empresa, mientras mayor sea el valor de este ratio mejor será la productividad del Activo Fijo.

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = \text{Ventas} / \text{Activo Fijo}$$

Rotación de Activos Totales

Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. Por lo general, cuanto mayor sea la rotación de activos totales de una empresa, mayor será la eficiencia de utilización de sus activos. Esta medida es quizá la más importante para la gerencia porque indica si las operaciones de la empresa han sido eficientes en el aspecto financiero.

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \text{Ventas} / \text{Activos Totales}$$

Rotación de Inventarios

La rotación de Inventarios es el indicador que permite saber el número de veces en que el inventario es realizado en un periodo determinado. Permite identificar cuantas veces el inventario se convierte en dinero o en cuentas por cobrar (se ha vendido).

La rotación de inventarios determina el tiempo que tarda en realizarse el inventario, es decir, en venderse. Entre más alta sea la rotación significa que las mercancías permanecen menos tiempo en el almacén, lo que es consecuencia de una buena administración y gestión de los inventarios.

Entre menor sea el tiempo de estancia de las mercancías en bodega, menor será el Capital de trabajo invertido en los inventarios. Una empresa que venda sus inventarios en un mes, requerirá más recursos que una empresa que venda sus inventarios en una semana.

Recordemos que cualquier recurso inmovilizado que tenga la empresa sin necesidad, es un costo adicional para la empresa. Y tener inventarios que no rotan, que casi no se venden, es un factor negativo para las finanzas de la

empresa. No es rentable mantener un producto en bodega durante un mes o más. La rotación de inventarios será más adecuada entre mas se aleje de 1.

$$\text{Rotación de Inventarios} = \text{Costo de Ventas} / \text{Inventarios}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar

La rotación de cartera es un indicador financiero que determina el tiempo en que las cuentas por cobrar toman en convertirse en efectivo, o en otras palabras, es el tiempo que la empresa toma en cobrar la cartera a sus clientes.

Para el cálculo de la rotación de cartera se toma el valor de las ventas y se divide por el promedio de las cuentas por cobrar en el mismo periodo.

Las ventas a crédito implican que la empresa inmovilice una importante parte de sus recursos, pues está financiando con sus recursos a los clientes, y en muchas ocasiones, la empresa no cobra intereses a sus clientes por el hecho de venderles a crédito, por lo que vender a crédito es una inversión de recursos con cero rentabilidades.

La gestión de cartera debe ser una política de primero orden en la empresa. De la eficiencia con que se administre depende el aprovechamiento de los recursos de la empresa.

El hecho de tener recursos acumulados en cartera, implica que la empresa para poder operar o pagar su proveedores debe recurrir a financiación externa que trae consigo una alto costo financiero, razón por la cual la gestión de la cartera debe ser coherente con la gestión de las cuentas por cobrar, o la política de clientes debe ser más favorable o cuanto menos igual que la política de proveedores.

$$\text{Rotación de Cuentas por cobrar} = \text{Ventas} / \text{Cuentas por cobrar}$$

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Sus resultados materializan la eficiencia en la gestión de la empresa, es decir la forma en la que los directivos han utilizado los recursos de la empresa para ello la dirección de la empresa debe velar por el comportamiento de estos índices pues mientras mayores sean sus resultados, mayor será la prosperidad para la empresa.

Lawrence (2014) menciona que “Permite evaluar las utilidades de la empresa con respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios”.

Margen de Utilidad Bruta

Indica las ganancias en relación con las ventas, deducido los costos de producción de los bienes vendidos. Indica la eficiencia de las operaciones y la forma como son asignados los precios de los productos. Cuanto más grande sea el margen bruto de utilidad será mejor, pues significa que tiene un bajo costo de las mercancías que produce y/ o vende.

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas Totales}$$

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

Razón de deuda

Mide la proporción de los activos totales financiados por los acreedores de la empresa. Así mismo, sirve para identificar el riesgo asumido por dichos acreedores, el riesgo de los propietarios del ente económico y la conveniencia o inconveniencia del nivel de endeudamiento presentado. (Oriol, 2000)

$$\text{Razón de deuda} = \text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$$

Apalancamiento

Comparan el financiamiento originario de terceros con los recursos de los accionistas, socios o dueños de la empresa, con el fin de establecer cuál de las partes está corriendo el mayor riesgo.

Así, si los accionistas contribuyen apenas con una pequeña parte del financiamiento total, los riesgos de la empresa recaen principalmente sobre los acreedores. Entre más altos sean los índices es mejor siempre y cuando la incidencia sobre las utilidades sea positiva, es decir que los activos financiados con deuda produzcan una rentabilidad superior a la tasa de interés que se paga por la financiación.

$$\text{Apalancamiento Total} = \text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$$

1.3.2 Variable Dependiente: Toma de Decisiones

Administración:

Bateman y Snell (2004) manifestaron que “La administración hace referencia directa a un proceso que consiste en las actividades de planeación, organización, dirección y control para alcanzar los objetivos establecidos utilizando para ellos recursos económicos, humanos, materiales y técnicos a través de herramientas y técnicas sistematizadas”.

Planeación:

Chiavenato (2004) citaron que “La planeación consiste en fijar el curso concreto de acción que ha de seguirse, estableciendo los principios que habrán de orientarlo, la secuencia de operaciones para realizarlo, y la determinación de tiempos y números necesarios para su realización”.

Organización:

Una organización es un conjunto de personas que actúan bajos fines determinados mediante recursos e interacciones adecuadas y controladas por normas y leyes. (Certo, 2001)

Dirección:

Bateman y otros (2004) manifestaron que “La dirección consiste en conseguir los objetivos de la empresa mediante la aplicación de los factores disponibles desarrollando las funciones de planificación, organización, gestión, control, integración de personal”.

Toma de decisiones:

Spurr (2000) menciona que “La toma de decisiones es la selección de un curso de acción entre varias opciones; un aspecto fundamental en la toma de decisiones es la percepción de la situación por parte de la empresa implicada.

La circunstancia para la empresa puede ser percibida por él Gerente como un problema y por otra como una situación normal o hasta favorable”.

Definir el problema:

Hellriege (2002) manifestó que “El proceso de Toma de Decisiones comienza reconociendo que existe un problema: algo tiene que ser cambiado en el momento que se presente y hay posibilidades de mejora considerando las metas de la empresa; generalmente los grandes problemas deben ser subdivididos en componentes más pequeños y fáciles de mejorar”.

Modelos para la toma de decisiones:

Hellriegel (2002) dijo lo siguiente: Dado que la toma individual de decisiones no es un proceso simple, y que se encuentra condicionado por metas, características psicológicas y marcos de referencia de quien toma las decisiones, los sistemas deben ser diseñados de forma que brinden un verdadero apoyo a la toma de decisiones proporcionando diferentes opciones para manejar la información y evaluarla, apoyando los estilos personales y adicionalmente modificándose conforme las personas aprenden y aclaran sus valores.

Decisiones:

Hellriegel (2002) manifestó que “Las decisiones empresariales vienen a dar respuesta a las necesidades de las empresas en el ámbito de la gestión gerencial. Conscientes de las dificultades que tienen los negocios en innovar tecnológicamente y seguir creciendo”.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS Cía. Ltda. IDEAL

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PERIODO 2014

ACTIVO		55.574.649
ACTIVO CORRIENTE		17.756.498
Efectivo y equivalente de efectivo	58.212	
Cuentas por cobrar – Comerciales	1.411.985	
Cuentas por cobrar - Socios y Relacionados	806.751	
Cuentas por cobrar - No Comerciales	3.000.754	
Provisión para cuentas incobrables	-132.592	
Inventarios	10.866.583	
Impuesto Corriente	1.744.805	
Gastos Pagados por anticipado	0	
ACTIVO NO CORRIENTE		37.818.151
Propiedades Neto	32.081.366	
Intangible	4.000.000	
Impuesto Diferido Activo	1.736.785	
Otros Activos	0	
PASIVO		27.995.064
PASIVO CORRIENTE		17.837.941
Obligaciones Bancarias y Financieras	15.726.126	
Documentos y Cuentas por Pagar	2.111.815	
PASIVO NO CORRIENTE		10.157.123
Cuentas por pagar socios y relacionados	90.969	
Obligaciones con instituciones financieras	8.817.177	
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	39.382	
Impuesto diferido Pasivo	1.209.595	
PATRIMONIO		27.579.584
Capital social	6.477.670	
Reserva Legal	258.567	
Reserva Valuación	5.609.284	
Resultado Acumulados aplicación NIIF primera vez	-2.118.098	
Superávit por revaluación activo intangible	4.000.000	
Utilidades Retenidas	2.727.563	
Utilidad neta del ejercicio	10.624.598	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		55.574.649

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS Cía. Ltda. IDEAL

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PERIODO 2015

ACTIVO		54.298.844
ACTIVO CORRIENTE		18.405.184
Efectivo y equivalente de efectivo	283.308	
Cuentas por cobrar – Comerciales	1.438.097	
Cuentas por cobrar - Socios y Relacios	2.002.251	
Cuentas por cobrar - No Comerciales	4.940.726	
Provisión para cuentas incobrables	-132.592	
Inventarios	3.180.445	
Impuesto Corriente	1.792.542	
Gastos Pagados por anticipado	4.900.407	
ACTIVO NO CORRIENTE		35.893.660
Propiedades Neto	31.807.645	
Intangible	4.000.000	
Impuesto Diferido Activo	86.015	
Otros Activos	0	
PASIVO		37.242.087
PASIVO CORRIENTE		27.564.224
Obligaciones Bancarias y Financieras	14.487.016	
Documentos y Cuentas por Pagar	11.578.824	
Pasivo Acumulados por Pagar	1.498.384	
PASIVO NO CORRIENTE		9.677.863
Cuentas por pagar socios y relacionados	50.194	
Obligaciones con instituciones financieras	6.902.945	
Jubilación Patronal y bonificación por d	1.515.129	
Impuesto diferido Pasivo	1.209.595	
PATRIMONIO		17.057.205
Capital social	6.477.670	
Reserva Legal	258.567	
Reserva Valuación	5.609.284	
Resultado Acumulados aplicación NIIF	-2.118.098	
Superávit por revaluación activo intangi	4.000.000	
Utilidades Retenidas	2.923.414	
Utilidad neta del ejercicio	-93.632	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		54.299.292

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS Cía. Ltda. IDEAL
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
PERIODO 2014

Ventas	27.851.065	
Costo de Ventas	22.686.336	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		5.164.729
De Administración	1.616.303	
De Ventas y Exportación	904.792	
Financieros	533.217	
UTILIDAD OPERACIONAL		2.110.418
Otros Ingresos	1.381.885	
Otros Egresos	-1.880.248	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		1.612.055

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS Cía. Ltda. IDEAL
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
PERIODO 2015

Ventas	28.318.072	
Costo de Ventas	24.972.133	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3.345.939
De Administración	1.389.102	
De Ventas y Exportación	776.432	
Financieros	1.406.508	
UTILIDAD OPERACIONAL		-226.103
Otros Ingresos	323.975	
Otros Egresos	-107.080	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		-9.208

ANÁLISIS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS MÁS RELEVANTES EN LA EMPRESA IDEAL CIA. LTDA.

INDICES DE LIQUIDEZ

CAPITAL DE TRABAJO NETO

Capital de trabajo neto = Activo Circulante – Pasivo Circulante

Capital de Trabajo Neto 2014 = 17.756.498 - 17.837.941

Capital de Trabajo Neto 2014 = (81.443)

Capital de Trabajo Neto 2015= 18.405.183 - 27.564.224

Capital de Trabajo Neto 2015= (9.159.041)

El capital de trabajo de la compañía en ambos años arroja una pérdida de USD \$-81.443 en el año 2014 y en el 2015 de USD \$-9.159.042. Notablemente se puede ver que Ideal no tiene disponibilidad monetaria para llevar a cabo sus operaciones corrientes luego de haber cubierto deudas a corto plazo ya que muestra valores monetarios negativos, por lo tanto el activo circulante que posee la empresa no cubre sus obligaciones.

RAZÓN CIRCULANTE

Razón circulante = Activo Circulante / Pasivo Circulante

Razón Circulante 2014= 17.756.498 / 17.837.941

Razón Circulante 2014= 0,995434

Razón Circulante 2015= 18.405.183 /27.564.225

Razón Circulante 2015= 0,6677199

Este indicador nos refleja que la empresa tiene USD \$0,99 para cubrir cada dólar en el año 2014 pero en el 2015 USD \$0,67 de activos corrientes para cubrir cada dólar de sus obligaciones adquiridas a corto plazo con terceros. Este dato es muy interesante para determinar la capacidad de pago que se tiene. Generalmente se maneja el criterio de que una relación adecuada entre los activos y pasivos corrientes es de 1 a 1, considerándose, que el índice es mejor cuando alcanza valores altos 1.5 y 1.9. No obstante, esta última percepción debe tomar en cuenta que un índice demasiado elevado (+2) puede ocultar un manejo inadecuado de activos corrientes, pudiendo tener las empresas excesos de liquidez pocos productivos

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA ÁCIDA)

Razón Rápida = Activo Circulante – Inventario / Pasivo Circulante

Razón Rápida 2014 = 17.756.498 – 10.866.583 / 17.837.941

Razón Rápida 2014= 0,5386250

Razón Rápida 2015= 18.405.183 – 3.180.445 / 27.564.225

Razón Rápida 2015= 0,5523368

El índice calculado para la compañía denota que por cada dólar de sus obligaciones a corto plazo, la empresa dispone de USD \$0,54 en el 2014 y en el 2015 USD \$0,55 de sus activos más líquidos, esto nos refleja un comportamiento desfavorable para la compañía, generando insuficiencia de recursos para hacer frente a las obligaciones más exigibles.

INDICES DE ACTIVIDAD

ROTACION DE ACTIVO FIJO

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \text{Ventas} / \text{Activo Fijo}$$

$$\text{Rotación de Activo Fijo 2014} = 27.851.065 / 32.081.366$$

$$\text{Rotación de Activo Fijo 2014} = 0,86813837$$

$$\text{Rotación de Activo Fijo 2015} = 28.318.072 / 31.807.645$$

$$\text{Rotación de Activo Fijo 2015} = 0,8902913$$

Ideal refleja que por cada \$1,00 invertido en activos fijos ha generado \$0.87 en el 2014 y \$0.89 en el 2015. Ideal señala también una eventual insuficiencia en ventas, por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo.

ROTACION DE ACTIVO TOTAL

$$\text{Rotación de Activo Total} = \text{Ventas} / \text{Activo Total}$$

$$\text{Rotación de Activo Total 2014} = 27.851.065 / 55.574.649$$

$$\text{Rotación de Activo Total 2014} = 0,50$$

$$\text{Rotación de Activo Total 2015} = 28.318.072 / 54.298.844$$

$$\text{Rotación de Activo Total 2015} = 0,52$$

Para el año 2015 se presenta una rotación de activos totales de 0,50 en el 2014 y de 0,52 en el 2015, lo cual indica que por cada US \$1,00 invertido en activos, se genera en ventas: US \$0,50 en el 2014 y USD \$0,52 en el 2015. Por lo tanto, la eficiencia con que Ideal pudo utilizar sus activos para generar las ventas es baja, ya que mientras más alta sea la rotación del activo total, más eficiente se ha utilizado este.

ROTACION DE INVENTARIOS

Rotación de Inventarios = Costo de Ventas / Inventario

Rotación de Inventarios 2014= 22.686.336 / 10.866.583

Rotación de Inventarios 2014= 2,08

Rotación de Inventarios 2015= 24.972.133 / 3.180.445

Rotación de Inventarios 2015= 7,85

Este índice mide la actividad o liquidez del inventario de una empresa, refleja la duración promedio del inventario, para este caso específico significa que los inventarios se convirtieron en 2 veces en el 2014 y 8 en el 2015 veces por año en efectivo en cuentas por cobrar.

ROTACION CUENTAS POR COBRAR

Rotación cuentas por cobrar = Ventas / Cuentas por cobrar

Rotación cuentas por cobrar 2014= 27.851.065 / 1.411.985

Rotación cuentas por cobrar 2014= 19,72

Rotación cuentas por cobrar 2015= 28.318.072 / 1.438.097

Rotación cuentas por cobrar 2015= 19,69

Para el año 2014 y 2015, la empresa en promedio cobra 19,70 veces al año. Un Rcc alto o creciente, implica que la empresa opera más al contado, vende más o se vuelve más eficiente en sus cobranzas. Es muy importante prestar atención a este ratio ya que si es bajo o disminuye, la empresa puede correr el riesgo de tener muchos créditos por cobrar y no contar con activos líquidos para afrontar sus propias obligaciones.

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

Periodo promedio de cobro = 360 / Rotación cuentas por cobrar

Periodo promedio de cobro =360 / 19,70

Periodo promedio de cobro = 18,36

La empresa tiene un período promedio de recuperación de cartera de 18 días aproximadamente. Este indicador indica que se llevan unas políticas de cobranzas eficientes debido a que su valor es bajo.

INDICES DE ENDEUDAMIENTO

RAZON DE DEUDA

Razón de deuda = Pasivo total / Activo total

Razón de deuda 2014= 27.995.064 / 55.574.649

Razón de deuda 2014= 50,37%

Razón de deuda 2015= 37.242.087 / 54.298.844

Razón de deuda 2015= 68,58%

El apalancamiento que la empresa tuvo en el 2014 fue del 50,37% y en el 2015 de 68,58%, es decir que los activos fueron financiados con deuda un 50% en el 2014 y un 68% en el 2015 y, la diferencia (50% en el 2014, 32% en el 2015) con capital propio requiriendo de endeudamiento con terceros.

RAZON PASIVO/PATRIMONIO

Razón pasivo/patrimonio = Pasivo total / Patrimonio

Razón pasivo/patrimonio 2014= 27.995.064 / 27.579.584

Razón pasivo/patrimonio 2014= 1,02

Razón pasivo/patrimonio 2015= 37.242.087 / 17.057.205

Razón pasivo/patrimonio 2015= 2,18

En el 2014 Ideal por cada \$1,00 aportado por los accionistas, los acreedores aportaron \$1,02 y en el año 2015 muestra que por cada dólar aportado por los accionistas, los acreedores han aportado con USD \$2,18. Por lo que se puede observar la empresa está financiada en el 2015 mayormente por los acreedores, debido a que el patrimonio es insuficiente.

INDICES DE RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas}$$

Margen de utilidad bruta 2014= 5.164.729 / 27.851.065

Margen de utilidad bruta 2014= 18,54%

Margen de utilidad bruta 2015= 3.345.939 / 28.318.072

Margen de utilidad bruta 2015= 11,82%

La compañía en el año 2014 obtiene un margen de utilidad bruta de 18.54% y en el 2015 11,82%, es decir, que por cada USD \$100,00 de ventas, luego de cancelar los costos se alcanza USD: \$18,54 en el 2014 y \$11,82 en el 2015, de utilidad bruta. Debido a que este margen no es elevado IDEAL tendrá dificultades para cubrir sus gastos operativos.

CAPITULO II

2. DIAGNÓSTICO O ESTUDIO DE CAMPO

2.1. Metodología

2.1.1 Modalidad de la investigación

La presente investigación se desarrollará con la modalidad de enfoque cuantitativo conforme menciona Hernández Sampieri en su libro Metodología de la investigación:

Es una investigación cuantitativa; ya que El enfoque cuantitativo (que representa, un conjunto de procesos) es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos “brincar” o eludir pasos. El orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase. Parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica. De las preguntas se establecen hipótesis y determinan variables; se traza un plan para probarlas (diseño); se miden las variables en un determinado contexto; se analizan las mediciones obtenidas utilizando métodos estadísticos, y se extrae una serie de conclusiones respecto de la o las hipótesis. (Hernández, 2014)

2.1.2 Tipo de investigación

La investigación será de tipo descriptiva porque permitirá estar al tanto del entorno de la empresa, percibir todas las características que servirán para profundizar al problema objeto de investigación, y describirlo tal como se produce en la realidad en un tiempo y espacio determinado, involucrando a personas, procesos y sus relaciones.

Por lo que se pondrá en práctica todos los conocimientos teóricos previos para solucionar el fenómeno estudiado. (Hernández, 2014)

2.1.3 Población y Muestra

Población

Dentro del personal que forman parte de la empresa se totalizó en el área administrativa-contable un total de 12 personas, obteniendo como muestra un promedio de 12, ya que las mismas son las personas involucradas directamente en el tema investigado de la Compañía Ideal Cía. Ltda.

Muestra

Como muestra aplicada al trabajo se consideró necesario involucrar al personal que se detalla a continuación:

Tabla 1. *Muestra*

PERSONAL INVESTIGADO	IDEAL CIA. LTDA.
Gerente General	1
Hombres	5
Mujeres	6
TOTAL	12

2.2 Técnicas e instrumentos

Durante la investigación fue necesario considerar y emplear el uso del siguiente instrumento de investigación:

- **Encuestas y Entrevista**

La entrevista y encuestas realizadas al Gerente de la Compañía Ideal Cía. Ltda. y personal involucrado permiten analizar la realidad actual de la empresa con el propósito de comprender si la situación es deseable o factible para una propuesta de mejorar.

- **Microsoft Word-Excel**

Las encuestas y entrevistas se elaboraron en Word, mismas que fueron ingresadas en una hoja de cálculo en Excel facilitando su interpretación.

- **Gráficos**

Se utilizó gráficos que permitan una mejor interpretación de datos para un adecuado proceso de análisis de la información.

2.3 Análisis e interpretación de los resultados.

Tabla 2. ¿Ud. conoce la realidad financiera actual de la compañía Ideal Cía. Ltda.?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
SI	10	83,33
NO	2	16,67
TOTAL	12	100

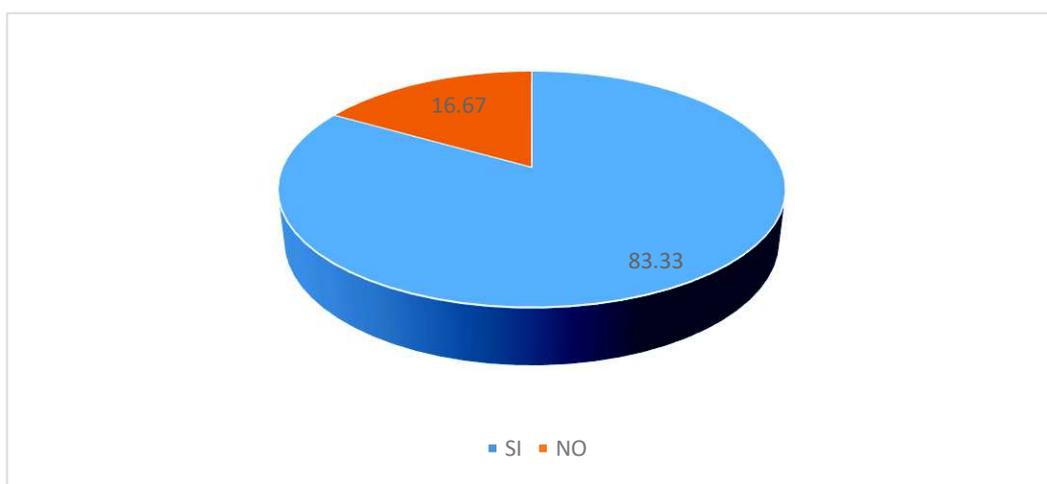


Figura 1. Realidad Financiera

Análisis e Interpretación.-

De acuerdo a la encuesta realizada al personal que labora en la Compañía Ideal Cía. Ltda. de la ciudad de Manta - Montecristi, se determinó que el 83,33% está al tanto de la actual situación financiera de la empresa, mientras que el 16,67 no conoce la situación financiera actual de la misma.

Tabla 3. Según su criterio ¿por qué la compañía se encuentra en estado de iliquidez?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
Inadecuada Gestión Financiera	6	50,00
Toma de decisiones inapropiadas	4	33,33
Mal manejo de los recursos financieros	2	16,67
TOTAL	12	100

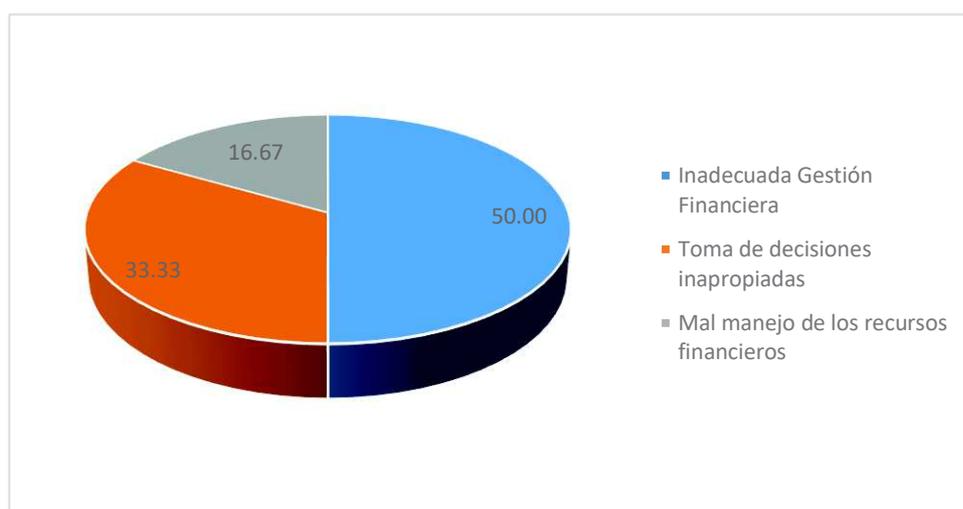


Figura 2. Estado de Iliquidez

Análisis e Interpretación.-

Según las encuestas realizadas en la Compañía Ideal Cía. Ltda. se evidenció que un 50% considera que la iliquidez que mantiene la compañía se debe a la inadecuada gestión financiera, el 33,33% considera que dicho estado se debe a la toma de decisiones inapropiadas, mientras que un 16,67 cree que se debe por el mal manejo de los recursos financieros.

Tabla 4. ¿El área de contabilidad aplica los principios y normas contables en la elaboración de los estados financieros?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
SI	8	66,67
NO	4	33,33
TOTAL	12	100

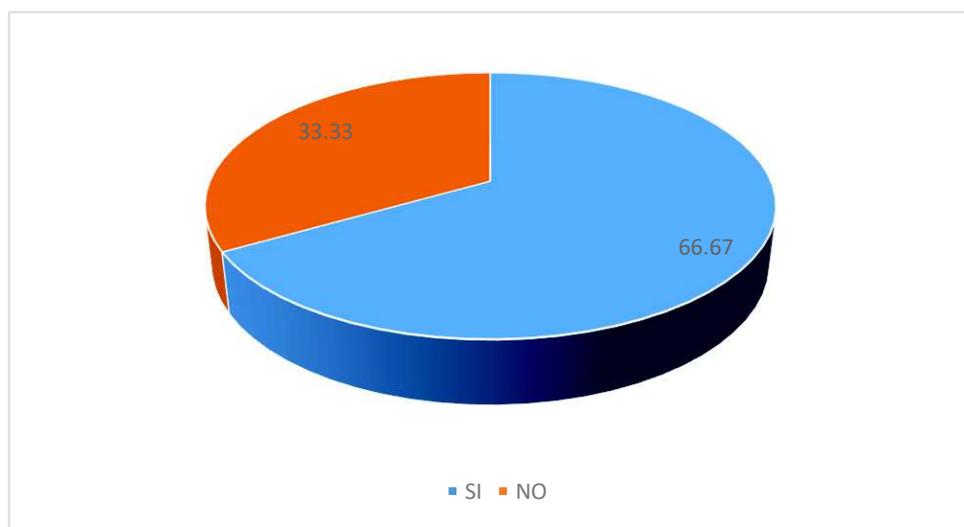


Figura 3. Aplicación de Principio y Normas Contables

Análisis e Interpretación.-

Mediante las encuestas realizadas al personal administrativo, financiero-contable según los resultados reflejados en la figura 3, se determinó que el 66,67% de los empleados aplica los principios y normas contables en la elaboración de los estados financieros, mientras que el 33,33% no lo realiza en su totalidad, sino de manera parcial.

Tabla 5. ¿El departamento contable-financiero proporciona oportunamente los estados financieros?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
SI	10	83,33
NO	2	16,67
TOTAL	12	100%

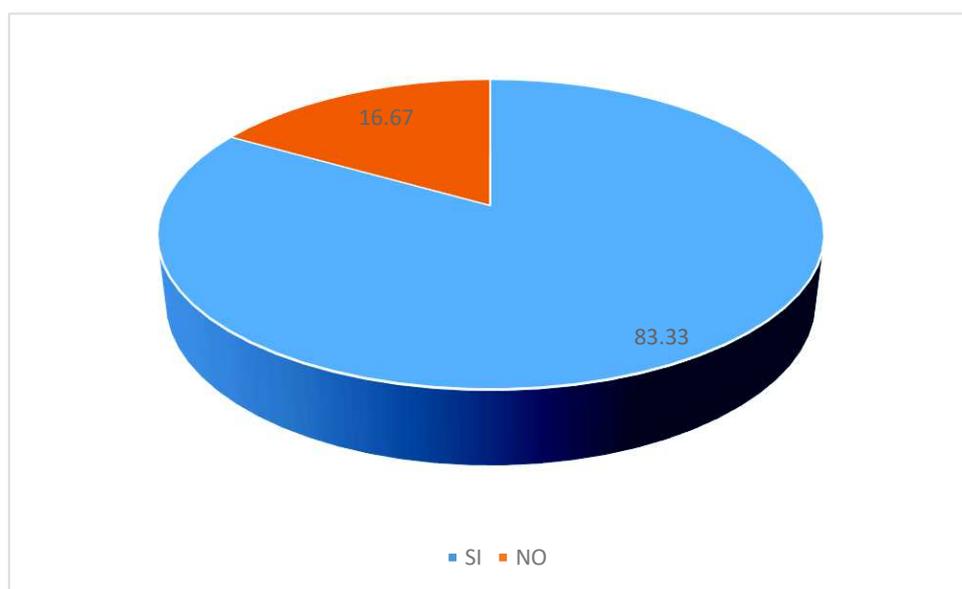


Figura 4. Proporción de Estados Financieros

Análisis e Interpretación.-

Según los datos reflejados en el figura 4, se puede observar que el 16,67 del personal de la compañía Ideal Cía. Ltda. no proporciona oportunamente los estados financieros, a diferencia del 83,33% que si lo realiza de manera oportuna.

Tabla 6. ¿Cada qué tiempo se presentan los estados financieros a la Gerencia?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
Semanal	0	0,00
Mensual	4	33,33
Trimestral	6	50,00
Semestral	2	16,67
TOTAL	12	100%

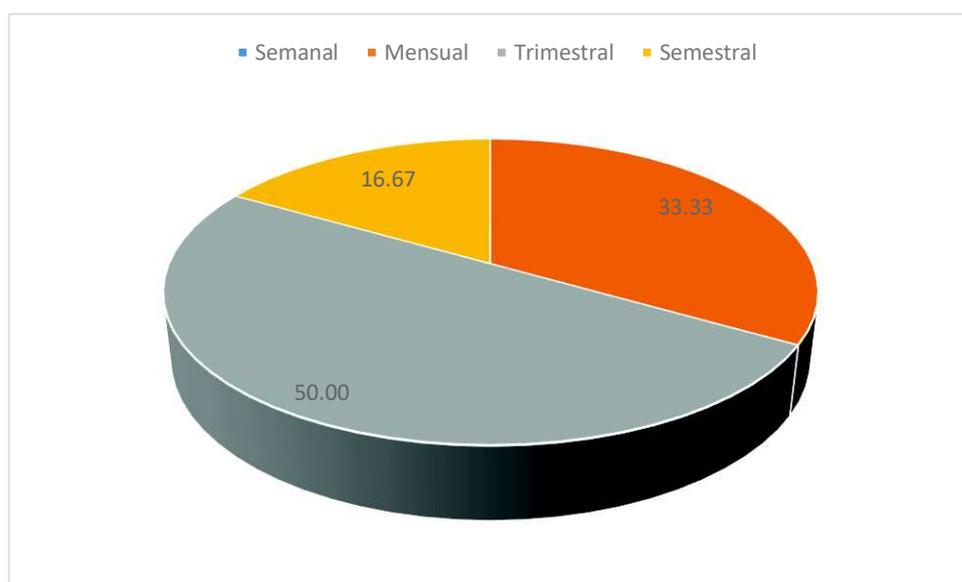


Figura 5. Tiempo Establecido

Análisis e Interpretación.-

Se puede observar según el gráfico, que del 100% de los encuestados el 50% presenta estados financieros a la Gerencia de la Empresa cada tres meses, el 33,33% de manera mensual, el 16,67% lo presenta de manera semestral y semanalmente no existe quien presente los estados financieros durante ese lapso de tiempo.

Tabla 7. Según su criterio ¿Para la toma de decisiones de la empresa se comparan los estados financieros?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	16,67
NO	10	83,33
TOTAL	12	100%

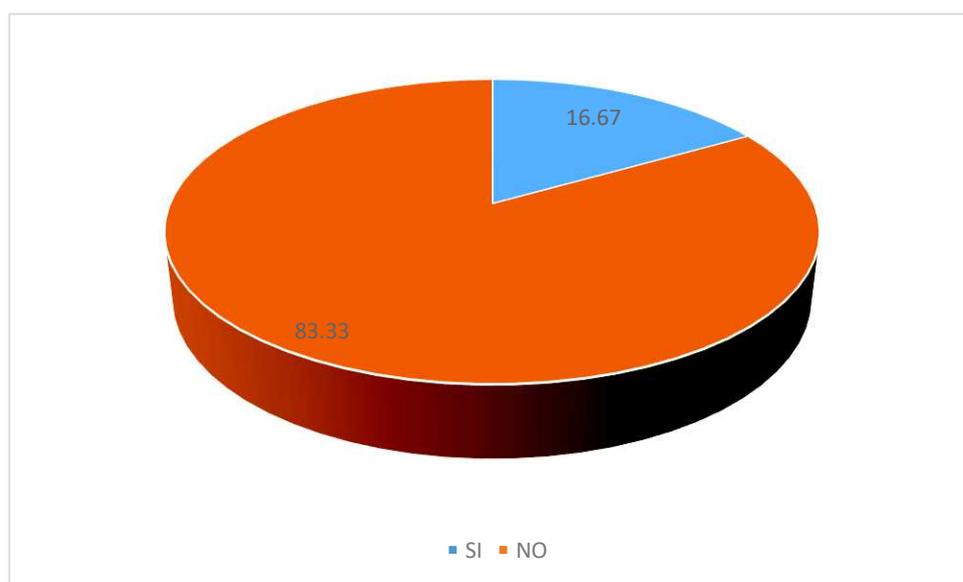


Figura 6. Comparación de Estados Financieros

Análisis e Interpretación.-

Según los datos reflejados en la tabulación de la pregunta n° 6, se determinó que el 16,67% del personal de la compañía Ideal Cía. Ltda. considera que para una mejor decisión se basan en la comparación de los estados financieros, mientras que el 83,33% considera que no se realizar dicha comparación previo a las decisiones tomadas.

Tabla 8. *¿Le gustaría capacitarse permanentemente en leyes contables y análisis financieros?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
SI	12	100
NO	0	0,00
TOTAL	12	100%

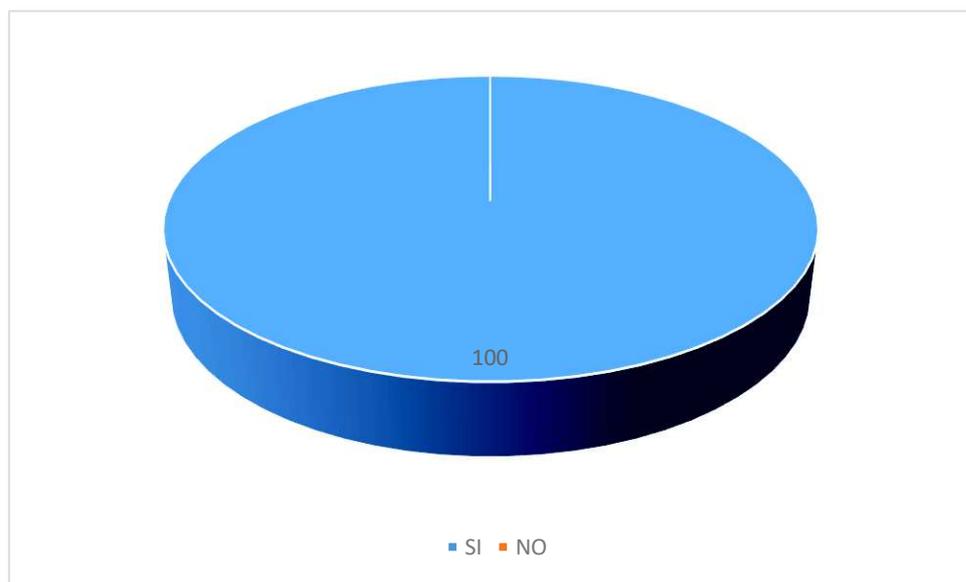


Figura 7. Capacitaciones

Análisis e Interpretación.-

De acuerdo a la encuesta realizada al personal de la Compañía Ideal Cía. Ltda. el 100% considera que les gustaría recibir capacitaciones sobre leyes contables y análisis financieros de manera permanente.

Tabla 9. ¿Con qué constancia debería realizar las capacitaciones la empresa?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
CADA 6 MESES	8	66,67
CADA AÑO	4	33,33
TOTAL	12	100%

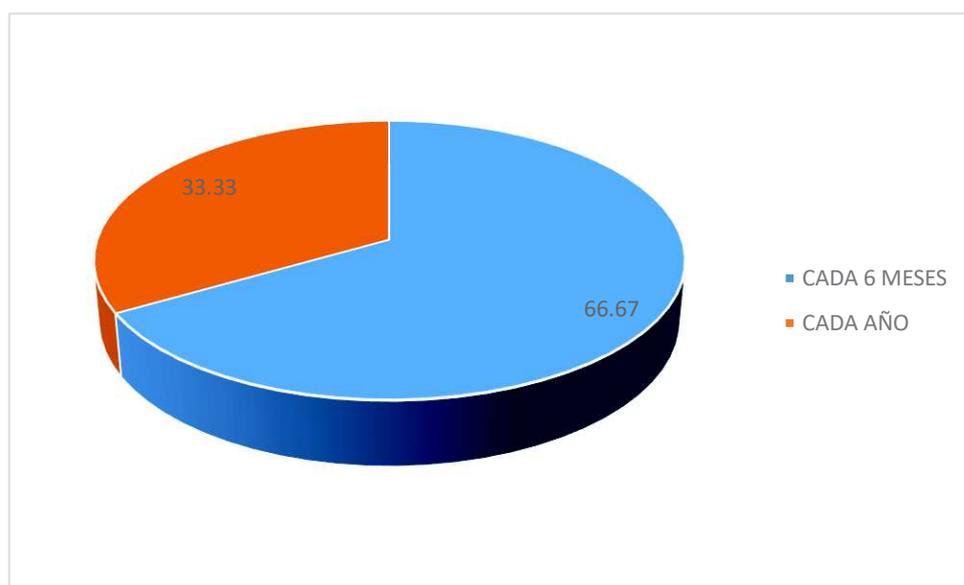


Figura 8. Frecuencia de Capacitaciones

Análisis e Interpretación.-

Mediante las encuestas realizadas se refleja que según la pregunta en cuestión, al 66,67% del personal le gustaría ser capacitado cada seis meses, mientras que la diferencia o restante del 100%; es decir, el 33,33% prefiere hacerlo cada año la capacitación.

CAPÍTULO III

Sistema de gestión financiera, para conocer la situación económica de la compañía ideal Cía. Ltda. de la ciudad de Manta-Montecristi para toma de decisiones correctas.

Introducción

Un sistema financiero en la compañía Ideal Cía. Ltda. es primordial por la situación en la que se encuentra la compañía debido a las falencias que impiden su crecimiento.

El sistema financiero será la combinación del personal, los registros y todos los procedimientos que realiza la empresa, manteniendo los principios, y procedimientos en la información financiera que se maneja diariamente.

Ámbito de aplicación (características)

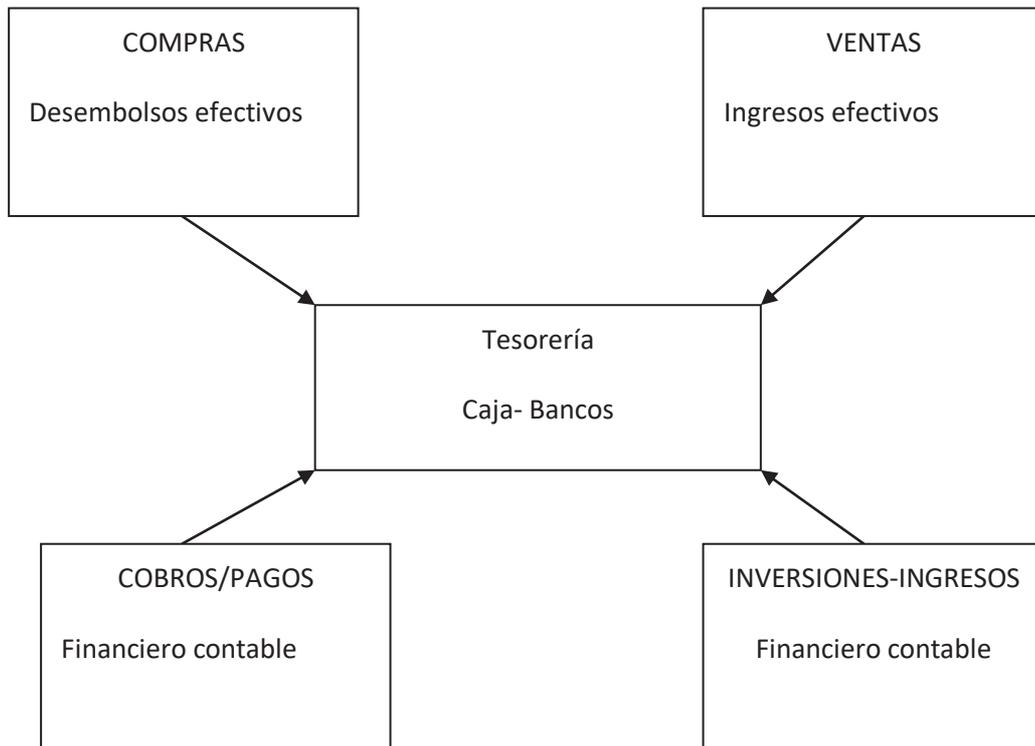
Con esta propuesta pretendo que se controlen todas las normas contables, realizadas con las actividades de la compañía. Realizando el registro diario y actualizados de los ingresos.

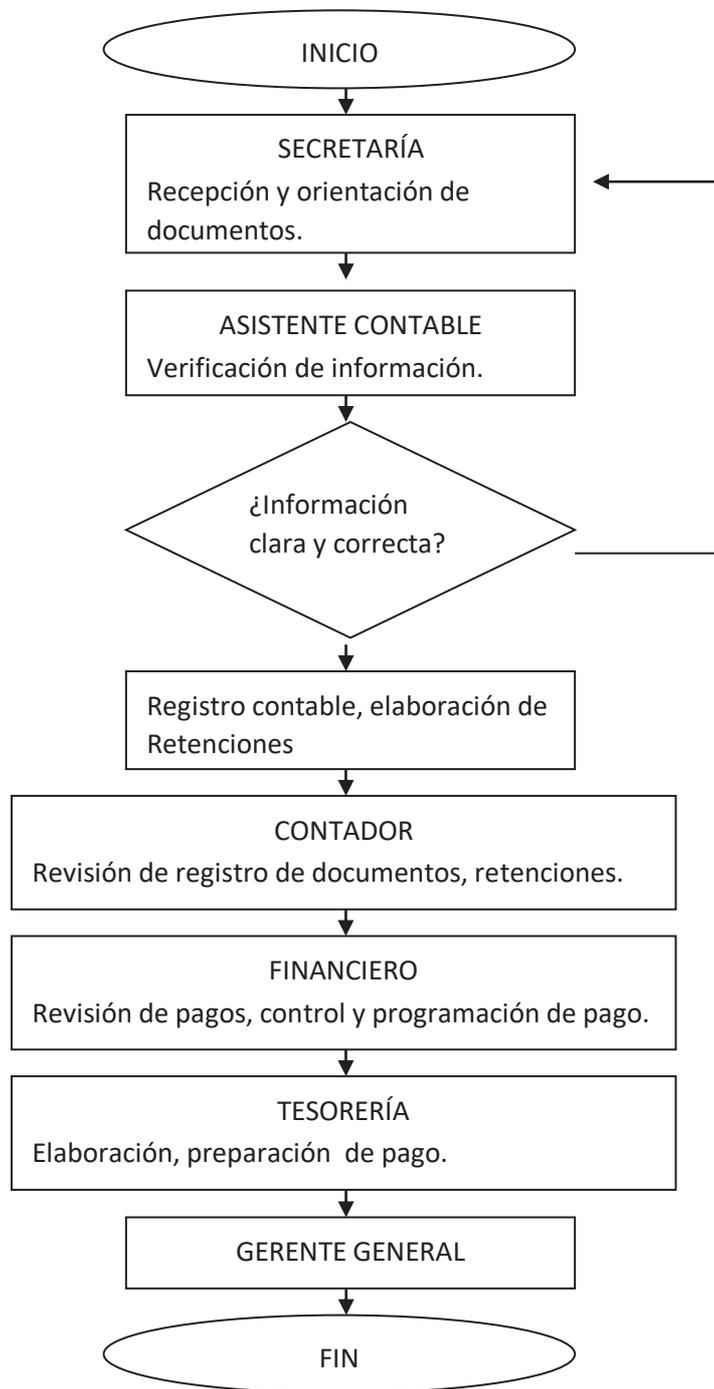
- Reconocimiento de la operación: entregar la información al departamento contable con sus respectivos documentos de respaldos.
- El asistente contable deberá registrar las transacciones en forma de asiento contable siguiendo las normas financieras.
- Revisión de cada una de las cuentas con sus movimientos.
- Revisión conjunta de los balances y estados financieros del departamento de contabilidad y la gerencia.
- El propósito de un sistema financiero facilitara el control interno en el aspecto contable y administrativo, comprende el plan de organización, procedimientos y la fiabilidad de los registros financieros.

Las operaciones se realizarán para:

- Facilitar la preparación de estados financieros basado en los principios contables.
- Poner a disposición la información suficiente para la toma de decisiones.
- El control interno no solo es de oficina, sino también una actitud, compromiso de todos los que forman parte de la empresa, desde gerencia hasta el nivel más bajo.

Requerimiento de la aplicación de la propuesta





MODELO PROPUESTO PARA LA ADMINISTRACIÓN DE TESORERÍA.

La alta gerencia debe contribuir directrices claras en lo que se refiere a objetivos y políticas, procedimientos de trabajo y estándares de calidad la cual permitan realizar una valoración clara de la situación que presenta tesorería, además que accedan a detectar y perseguir sistemáticamente un perfeccionamiento de gestión y ahorro de costes en la tesorería.

Metodología para optimizar la gestión de tesorería.

Con el principal objetivo de localizar puntos de mejora, generar eficiencias y ahorros de costes, mediante la revisión de los procesos de tesorería operativa permitirá obtener un diagnóstico rápido de la gestión de tesorería operativa.

Objetivos

- Obtener ahorro en los costes.
- Optimizar las tareas de gestión y control.
- Medición del desempeño y evolución de la gestión de tesorería.
- Disminución de posibles desfases frente a mejores prácticas de gestión de tesorería

Se propone realizar un análisis de los procesos de tesorería operativa que permitan entender y valorar posibles debilidades y necesidades organizativas en las siguientes actividades de tesorería:

1. Flujos de cobro
2. Flujos de pago
3. Gestión de fondos

Flujos de cobro

Con vistas a detectar mejoras en la gestión de cobros mediante la elección de los mejores instrumentos que permitan reducir los costes ligados a las operaciones de cobro, recomendaremos analizar los siguientes aspectos:

- Matriz de cobro
- Descripción de los procesos de facturación
- Descripción de los procesos de impagos
- Medios de cobros negociados y condiciones de pago aplicadas, clasificado por clientes.

Flujos de pago

- Matriz de pago
- Descripción de los procesos de recepción, clasificación, validación y archivo de facturas recibidas
- Descripción de los procesos de emisión de pagos
- Descripción de los procesos de autorización de pagos
- Medios de pagos utilizados

Gestión de fondos

Con el fin de aprovechar los fondos y los diarios de liquidez, analizaremos

- Revisión control cajas físicas y arqueo
- Saldos en cuentas corrientes

MODELO PROPUESTO PARA GESTION DE CUENTAS POR PAGAR

Para disponer del capital de trabajo, las empresas recurren al financiamiento a corto plazo, que son pasivos que están programados para que su reembolso se efectúe en el transcurso de un año.

El éxito financiero de una empresa depende en gran medida de la forma en que se manejen sus finanzas. La falta de control, la indisciplina y la poca información financiera son errores recurrentes en la práctica empresarial.

Metodología para optimizar la gestión de pagos

Si no se gestiona adecuadamente las finanzas es muy probable que el pago de las facturas que se adeudan nunca se llegue a efectuar en el tiempo y la forma

adecuada, es por esto que se debe implementar políticas y estrategias de pagos a los proveedores.

Objetivos

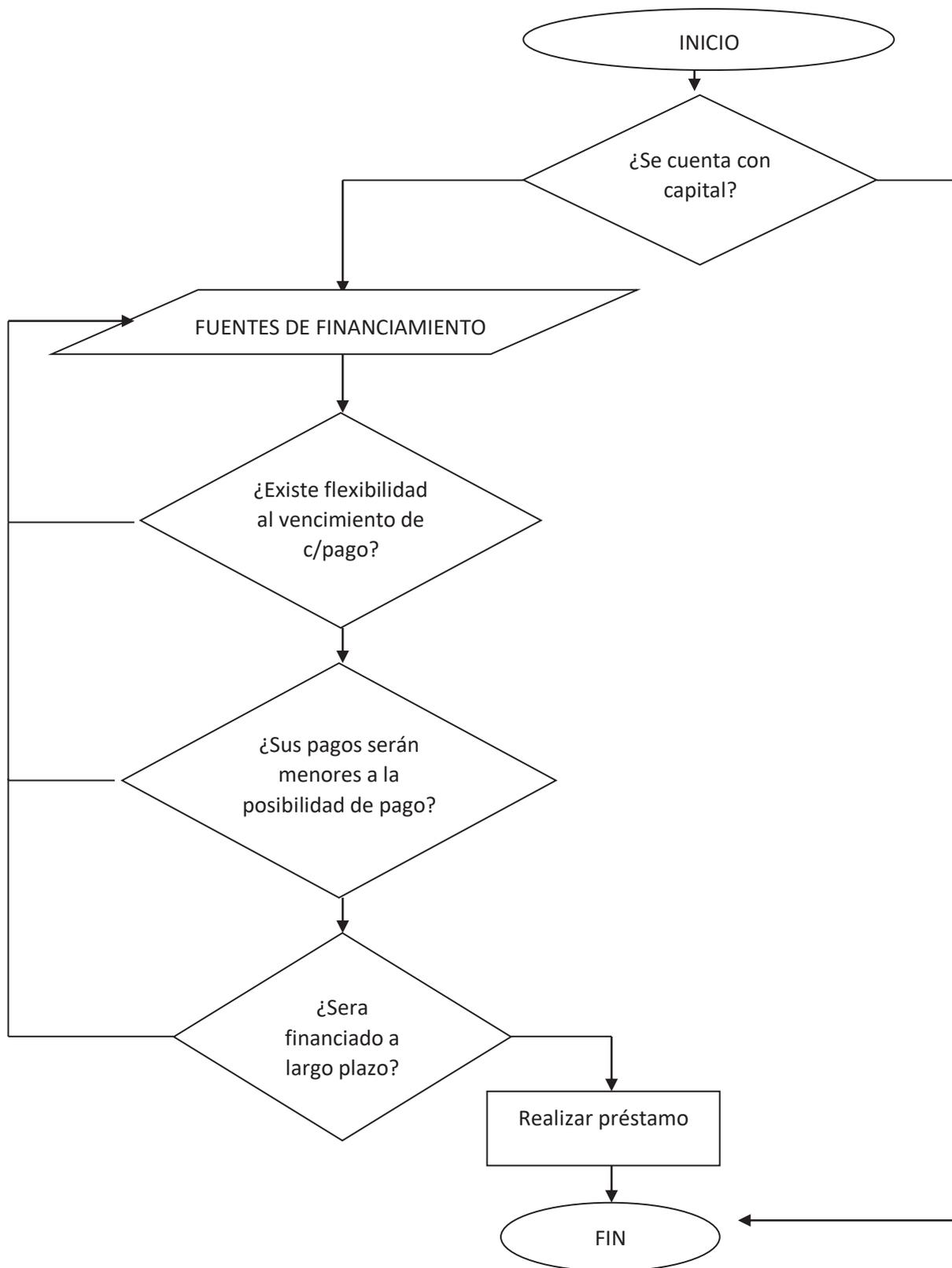
Obtener un financiamiento a corto plazo de una manera más fácil y rápida y a bajo costo.

Políticas

- Designar una persona que se haga responsable de la administración contable y financiera, que se encargue de controlar la entrada y salida de dinero.
- Introducir políticas contables y administrativas que permitan conocer en cada momento cuantas facturas debes, a quien debes, cuales son los montos de las facturas por pagar y cuáles son los tiempos de plazo de pago para cada una de ellas.
- Obtener el conocimiento total de las modalidades y formas de pago que se dispone para cancelar cada factura, conocer si se existe por parte del proveedor beneficios o descuentos por pronto pago.
- No contratar, efectuar compras o tomar compromisos de pago por encima de tu nivel o flujo de ingresos.

Estrategias

- Presupuestar las compras para los siguientes cinco años en base al crecimiento del costo de ventas que está relacionado con el inventario y las cuentas por pagar.
- Redactar los pagos tanto como sea posible, sin afectar la reputación crediticia de la empresa.
- Determinar proveedores que permitan reducir los gastos sin disminuir la calidad de los bienes adquiridos.



POLITICAS Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Toda empresa requiere de recursos financieros para realizar sus actividades, desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como al inicio de nuevos proyectos que requieran inversión.

Objetivos

La carencia de liquidez en las empresas hace que recurran a las fuentes de financiamiento para aplicarlos en ampliar sus instalaciones, comprar activos, iniciar nuevos proyectos, todo financiamiento es el resultado de una necesidad.

Análisis de fuentes de financiamiento

Es importante conocer de cada fuente:

1. Monto máximo y el mínimo que otorga
2. Tipo de crédito que manejan y sus condiciones
3. Políticas de renovación de créditos
4. Flexibilidad que otorgan al vencimiento de cada pago
5. Los tiempos máximos para cada tipo de crédito

Políticas para las fuentes de financiamiento

- Las inversiones a largo plazo deben ser financiadas con créditos a largo plazo, o en su caso con capital propio, esto es, nunca debemos usar los recursos circulantes para financiar inversiones a largo plazo, ya que provocaría la falta de liquidez para pago de sueldos, salarios, materia prima, entre otros.
- Los compromisos financieros siempre deben ser menores a la posibilidad de pago que tiene la empresa, de no suceder así la empresa tendría que recurrir a financiamiento constantes, hasta llegar a un punto de no poder liquidar sus pasivos, lo que en muchos casos son motivo de quiebra.

- Los créditos deben ser suficientes y oportunos, con el menor costo posible y que alcancen a cubrir cuantitativamente la necesidad por lo cual fueron solicitados.

CONCLUSIONES

- Existe una inadecuada gestión financiera e inapropiada toma de decisiones son las principales causantes de los problemas de iliquidez que mantiene en la actualidad la compañía Ideal Cía. Ltda.
- La compañía Ideal Cía. Ltda. carece de capacitaciones de análisis financieros y contables que permitan mejorar el rendimiento de los empleados y el nivel de iliquidez en el que se encuentra.
- En la compañía Ideal Cía. Ltda. pese a recibir información de los estados financieros, la misma no realiza los respectivos análisis y aplicación de ratios que permitan detectar a tiempo situaciones de riesgo y peligro en el negocio.
- En el nivel de liquidez en el que se encuentra la empresa en la actualidad, sino se toman las medidas necesarias y actúan inmediatamente puede incrementar los problemas financieros y deudas con personas y entidades que son esenciales para el giro del negocio.

RECOMENDACIONES

- Delegar funciones conjuntamente con responsabilidades a todo el personal que conforma la empresa, para obtener decisiones rápidas y oportunas.
- Capacitaciones constantes para los empleados de la compañía, así puedan sentirse más entusiasmados para realizar sus labores diarias.
- Aplicar de manera correcta todos los principios contables para tener fiabilidad en los estados financieros.
- Como resultado de mi investigación se sugiere aplicar la propuesta indicada que si se efectúa en futuro ayudara a mejorar la situación por la que está atravesando la empresa.

BIBLIOGRAFÍA Y WEBGRAFÍA

- Amat, O. (2000). *Análisis de Estados Financieros: Fundamentos y Aplicaciones*.
- Bateman, T. S. y Snell, S. A. (2004). *Obra Administración una Ventaja Competitiva*.
- Certo, S. C. (2001). *Obra Administración Moderna*
- Chiavenato, I. (2004). *Obra Administración en los Nuevos Tiempos*.
- Garcia, O. (2009). *Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones*.
- Gómez, J. (2000). *Fundamentos de la Administración Financiera*.
- Hellriegel, (2002). *Obra Administración un Enfoque Basado en Competencias*.
- Ibarra, M. A. *Metodología del análisis financiero tradicional*
- James, V. H. (1988). *Administración Financiera*.
- Martínez, F. (2002). *Análisis de Estados Contables*.
- Pérez, P. J. y Merino, M. (2014). *Definiciones: Definición de análisis financiero*. Recuperado: <http://definicion.de/analisis-financiero/>
- Shim, J. (1988). *Administración Financiera*.
- Spurr, W. A. y Bonini Ch. P. (2000). *Toma de Decisiones en Administración*.
- Gómez Recuperado: <http://www.gestiopolis.com/>
- Huanaco C. Recuperado: <http://www.bbv.com.bo/archivos/gesfin3.pdf>
- Recuperado: *Principales indicadores financieros*.
<http://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>

ANEXOS

DISEÑO DE LA ENTREVISTA

UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ENTREVISTA

INSTRUCCIONES: La presente entrevista tiene por finalidad ampliar y obtener información sobre el tema “**ANÁLISIS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA REALIDAD ECONÓMICA DE LA COMPAÑÍA IDEAL DE LA CIUDAD DE MONTECRISTI PERIODO 2014-2015**” sobre este tema sírvase brindarme su opinión autorizada.

1.- ¿Se realizan análisis Financiero en la Empresa Ideal Cía. Ltda.de manera permanente?

2.- ¿Cómo miden el nivel de liquidez de la empresa?

3.- ¿Cómo Gerente de la Empresa Ideal Cía. Ltda. considera importante realizar análisis financiero?

4.- ¿Considera usted que los análisis financieros permiten tomar decisiones adecuadas en el momento que se requiera?

5.- ¿Cree usted que el personal del área financiera conoce la importancia de conocer y aplicar ratios financieros?

6.- ¿La empresa realiza comparaciones mensuales de sus resultados económicos financieros obtenidos?

7.- ¿Cuentan con medidas de solución ante los problemas financieros que se presentan?

8.- ¿Los recursos que maneja la empresa se están canalizando el giro principal de la empresa?

9.- En su opinión ¿la gerencia debe considerar la información financiera como medio de apoyo ante la toma de decisiones?

10.- En su opinión ¿Qué medidas considera necesarias para mejorar la situación financiera de la empresa?

DISEÑO DE LA ENCUESTA



UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA ENCUESTA

INSTRUCCIONES: La presente encuesta tiene por finalidad de buscar información sobre el tema “**ANÁLISIS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA REALIDAD ECONÓMICA DE LA COMPAÑÍA IDEAL DE LA CIUDAD DE MONTECRISTI PERIODO 2014-2015**”, sobre este tema sírvase brindarme su opinión autorizada.

1.- ¿Ud. conoce la realidad financiera actual de la empresa Ideal Cía. Ltda.?

SI

NO

2.- Según su criterio ¿Por qué la empresa se encuentra en estado de iliquidez?

Inadecuada Gestión Financiera

Toma de decisiones inapropiadas

Mal manejo de los recursos financieros

3.- ¿El área de contabilidad aplica los principios y normas contables en la elaboración de los estados financieros?

SI

NO

4.- ¿El departamento contable-financiero proporciona oportunamente los estados financieros?

SI

NO

5.- ¿Cada qué tiempo se presentan los estados financieros a la Gerencia?

Semanal

Trimestral

Mensual

Semestral

6.- ¿Para la toma de decisiones de la empresa se comparan los estados financieros?

SI

NO

7.- ¿Le gustaría capacitarse permanentemente en leyes contables y análisis financieros?

SI

NO

8.- ¿Con qué constancia debería realizar las capacitaciones la empresa?

Cada seis meses

Cada año

TABULACIÓN GENERAL DE ENCUESTADOS

TABULACIÓN GENERAL																			
N°	¿Ud. conoce la realidad financiera actual de la empresa Agrol S.A?		Según su criterio ¿por qué la empresa se encuentra en estado de iliquidez?			¿El área de contabilidad aplica los principios y normas contables en la elaboración de los estados financieros?		¿El departamento contable-financiero proporciona oportunamente los estados financieros?		¿Cada que tiempo proporcionan los estados financieros a la Gerencia?				¿Para la toma de decisiones de la empresa se comparan los estados financieros?		¿Le gustaría capacitarse permanentemente en leyes contables y análisis financieros?		¿Con qué constancia debería realizar las capacitaciones la empresa?	
	SI	NO	Inadecuada Gestión Financiera	Toma de decisiones inapropiadas	Mal manejo de los recursos financieros	SI	NO	SI	NO	Semanal	Mensual	Trimestral	Semestral	SI	NO	SI	NO	CADA 6 MESES	CADA AÑO
1	1		1				1	1				1		1		1		1	
2	1		1			1		1			1			1		1		1	
3	1		1			1		1				1			1		1		1
4	1			1		1		1			1				1		1		1
5		1		1			1		1		1				1		1		1
6	1		1			1			1		1				1		1		1
7	1				1	1		1				1			1		1		1
8	1		1				1	1					1		1		1		1
9	1		1			1		1				1			1		1		1
10	1			1	1		1	1				1			1		1		1
11	1			1		1		1				1			1		1		1
12		1				1		1				1			1		1		1
TOTAL	10	2	6	4	2	8	4	10	2	0	4	6	2	2	10	12	0	8	4
%	83,33	16,67	50,00	33,33	16,67	66,67	33,33	83,33	16,67	0,00	33,33	50,00	16,67	16,67	83,33	100,00	0,00	66,67	33,33