



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

TESIS DE GRADO

Previo a la obtención del Título de:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

TEMA:

**“ANÁLISIS FINANCIERO PARA APORTAR A LA TOMA DE
DECISIONES DE LA EMPRESA PRODUPLASTIC, DEL CANTÓN
AMBATO”**

AMADA ALEXANDRA BERMEO PEÑALOZA

AMBATO - ECUADOR
2013

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de investigación sobre el tema “ANÁLISIS FINANCIERO PARA APORTAR A LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA PRODUPLASTIC, DEL CANTÓN AMBATO “ previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría C.P.A., ha sido desarrollado por el Srta. AMADA ALEXANDRA BERMEO PEÑALOZA, ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Ec. Juan Elías Castillo Zambrano

A.P.A DIRECTOR DE TESIS

Dra. M. Sc. Gladys Eulalia Ochoa Galarza

MIEMBRO TRIBUNAL

CERTIFICACIÓN AUTORÍA

Yo, AMADA ALEXANDRA BERMEO PEÑALOZA, estudiante de la Unidad de Educación a Distancia, de la Facultad de Administración de Empresas, de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, declaro que la tesis que presento es auténtica y original. Soy responsable de las ideas expuestas y los derechos de autoría corresponden a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

AMADA ALEXANDRA BERMEO PEÑALOZA

AGRADECIMIENTO

Un agradecimiento muy especial a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, ESPOCH, a la Facultad de Administración de Empresas, a la Unidad de Educación a Distancia y a su personal Docente que día a día imparten sus conocimientos a los estudiantes.

En especial a mis tutores quienes me enseñaron más que el saber científico, me enseñaron a ser lo que no se aprende en el salón de clases, y lo que es más a compartir el conocimiento con los demás.

Y como no recordarles a mis amigos y amigas con quienes compartimos tristezas y alegrías, triunfos y fracasos.

Amada Alexandra

DEDICATORIA

La presente tesis va dedicada a Dios, por darme tantas cosas maravillosas en mi vida; entre ellos mi hijo y mi esposo.

A mis queridos padres que han sido el pilar fundamental en la trayectoria de mi vida, dándome su apoyo y confianza en cada reto que se presentaba sin dudar un solo momento en mi inteligencia y capacidad.

A mis queridos hermanos por estar siempre a mi lado, apoyándome y que mejor ser un ejemplo de superación para cada uno de ellos.

Amada Alexandra

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Portada.....	I
Certificación Del Tribunal	II
Certificación Autoría	III
Agradecimiento	IV
Dedicatoria	V
Índice De Contenidos	VI
Índice De Cuadros.....	IX
índice de gráficos	X
Summary	XII
CAPITULO I: EL PROBLEMA	1
1.1 Planteamiento del problema.....	1
Árbol De Problemas	2
1.1.1 Formulación del problema	3
1.1.2 Delimitación del problema	3
1.2 Justificación.....	4
1.3 Objetivos	5
1.3.1 Objetivo general	5
1.3.2 Objetivos específicos.....	5
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	6
2.1 Antecedentes investigativos	6
2.1.1 Antecedentes históricos	6
2.2 Fundamentación teórica	8
2.3 Hipótesis.....	38

2.3.1 Hipótesis general.....	38
2.3.2 Hipótesis específicas.....	38
2.4 Variables	39
2.4.1 Variable independiente.....	39
2.4.2 Variable dependiente	39
CAPÍTULO III: MARCO METODOLOGICO.....	40
3.1 Modalidad de la investigación	40
3.2 Tipos de investigación.....	40
3.2.1 De campo.....	40
3.2.2 Bibliográfica – documental	41
3.3 Población y muestra.....	41
3.3.1 Población.....	41
3.4.1.1 Método inductivo – deductivo	42
3.4.1.2 Método analítico – sintético.....	43
3.4.1.3 Método histórico - lógico.....	43
3.4.2 Técnicas.....	43
3.4.2.1 Encuesta	43
3.4.2.2 Entrevista	43
3.4.3 Instrumentos.....	44
3.4.3.1 Cuestionario	44
3.4.3.2 Guía de entrevista	44
3.5 Interpretación de resultados.....	45
3.6 Verificación de la hipótesis.....	56
CAPITULO IV: ANÁLISIS FINANCIERO PARA APORTAR A LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA PRODUPLASTIC. DEL CANTON AMBATO....	57

4.1	Introducción.....	57
4.2	Justificación.....	58
4.3	Objetivos de la propuesta.....	59
4.3.2	Objetivos específicos.....	59
4.4	Factibilidad de aplicar.....	60
4.5	Contenido de la propuesta del proceso financiero de control.....	61
4.5.1	Subproceso de análisis financiero.....	65
4.5.2	Subproceso de estrategias financieras.....	78
4.5.3	Subproceso del cliente.....	80
4.5.4	Subproceso de crecimiento.....	82

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro No. 1: Descomposición De La Población.....	42
Cuadro No. 2: Reuniones Para Solucionar Problemas	47
Cuadro No. 3: El Análisis Financiero Permite Tomar Decisiones Para El Crecimiento	48
Cuadro No. 4: Información Sobre Los Indicadores Financieros	49
Cuadro No. 5: Frecuencia De Entrega De Estados Financieros	50
Cuadro No. 6: Existencia De Una Unidad Encargada De La Contabilidad.....	51
Cuadro No. 7: Calificación De La Atención Del Personal Al Cliente.....	52
Cuadro No. 8: Comparación De Los Precios Con La Competencia	53
Cuadro No. 9: Medios De Difusión Que Aportan A Conocer La Empresa.....	54
Cuadro No. 10: Calificación Del Horario De Atención	55
Cuadro No. 11: Ejes Estratégicos Para Produplicastic	64

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico No. 1: Árbol De Problemas	2
Gráfico No. 2: Reuniones Para Solucionar Problemas.....	47
Gráfico No. 4: Información Sobre Los Indicadores Financieros	49
Gráfico No. 5: Frecuencia De Entrega De Estados Financieros.....	50
Gráfico No. 6: Existencia De Una Unidad Encargada De La Contabilidad.....	51
Gráfico No. 7: Calificación De La Atención Del Personal Al Cliente.....	52
Gráfico No. 8: Comparación De Los Precios Con La Competencia	53
Gráfico No. 9: Medios De Difusión Que Aportan A Conocer La Empresa.....	54
Gráfico No. 10: Calificación Del Horario De Atención	55
Gráfico No. 11: Proceso Financiero De Control	62
Gráfico No. 12: Componentes Del Subproceso De Análisis Financiero	65
Gráfico No. 13: Estrategias Financieras De Crecimiento Y Productividad	80
Gráfico No. 14: Estrategias Para Aumentar El Número De Clientes	82

RESUMEN EJECUTIVO

La siguiente investigación es “ Análisis Financiero para aportar a la toma de decisiones de la Empresa Produplic”, del cantón Ambato y se realizó porque la empresa tiene un problema relacionado con la toma de decisiones inadecuadas y el hecho de no poseer políticas administrativas, hace disminuir la confiabilidad de los documentos, se produce desperdicios de recursos e impide tener información adecuada y oportuna del estado real de la empresa ya que al no contar con personal que analice y sea capaz de interpretar los índices financieros, aumenta el riesgo de tomar decisiones erradas.

La modalidad de investigación se realiza con un enfoque cuali-cuantitativo, cualitativo porque recogió el criterio de los encuestados y entrevistados así como se planteó los análisis de datos y cuantitativo porque cada porcentaje declarado numéricamente ha sido interpretado para lograr la propuesta deseada que esté de acuerdo a los requerimientos internos recogidos.

La propuesta determina el análisis financiero mediante un proceso financiero de control con la aplicación de técnicas e instrumentos analíticos a los balances con el propósito de evaluar la gestión financiera para apoyar la toma de decisiones acertadas y oportunas.

Identificar los problemas financieros mediante el análisis financiero.

Obtener información veraz y oportuna para la correcta toma de decisiones.

Evaluar los resultados de las actividades económicas realizadas, y poner de manifiesto un análisis a los estados financieros, obteniendo información acerca de cómo está encaminada la dirección de la empresa para una adecuada toma de decisiones con ayuda del proceso financiero de control.

Ec. Juan Castillo
DIRECTOR DE TESIS

SUMMARY

The present research is “Financial Analysis in order to contribute to assumption taking at Produplicastic Enterprise “ in Ambato canton and it was carried out cause this enterprise suffers a problem related to wrong assumption taking and the fact of lacking of administrative policies, these aspects diminish the trustworthiness on documents, provoke a waste of resources and impede the access to opportune and adequate information about the enterprise real state caused by the absence of personnel to analyze and interpret financial indexes, increasing the risk of assuming wrong decisions.

The research method is based on a quality-quantitative because the criterion of interviewed people was considered, as well as to set data analyses, and quantitative because each percent numerically uttered has been interpreted for obtaining the wanted proposal in agreement to the internal requirements collected.

The proposal determines the financial analysis through a financial proses of control by applying analytical techniques and instruments on balances in the aim of evaluating the financial management in order to support the right and witty assumptions taking.

To identify problems by means of the financial analysis.

To get truthful and opportune information for the correct assumptions taking.

To evaluate the results of economical activities performed, and to reveal an analysis on financial states, obtaining information about how the enterprise management is directed for an adequate assumptions taking with the help of a controlling financial process.

INTRODUCCIÓN

En el Ecuador las empresas dedicadas a la venta de compuestos de PVC abarcan un mercado amplio y por lo tanto su movimiento es un significativo número de organizaciones que han sido creadas para participar en la comercialización de dichos productos.

El producto interno bruto que genera la venta de PVC se encuentra alrededor del 0.11% anual, pero este porcentaje en la actualidad se encuentra en un declive

Porque se han implantado aranceles que inciden de manera directa en la importación perjudicando a los costos de los productos.

En la provincia de Tungurahua la empresa PRODUPLASTIC inicia su trabajo en el año 2004 y fabrica compuestos de PVC pueden ser utilizados como materia prima, perfilaría rígida y flexible y tubería de conexiones que pueden ser utilizados por soplado, inyección y extracción.

Sin embargo de que se trata de una organización con calificación artesanal otorgada por la Junta Nacional del Artesano, está obligada a llevar contabilidad y contrata a una persona los servicios sin relación de dependencia para que le realice los balances y por lo tanto esta información se obtiene solamente cada seis meses produciendo una falta de apoyo para el nivel directivo que no puede tomar decisiones financieras oportunas y acertadas.

Siendo un empresa con calificación artesanal abastece sus productos a diferentes tipos de industrias de calzado, automotriz, carpintería y otras. Y satisface las

necesidades de sus clientes que manifiestan que se trata de productos con precios bajos.

La empresa se encuentra en una etapa de cambio para enfrentar un futuro cada vez más competitivo, por lo que el Gerente ha visto la necesidad de disponer de una información clara y oportuna en el área contable, mantener personal a tiempo completo y se plantea para esto un método que ayude a un correcto análisis financiero, el mismo que brindará la información que se requiere para fijar precios y establecer un margen de rentabilidad adecuado.

La investigación en estudio tiene como tema: ANALISIS FINANCIERO PARA APORTAR A LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA PRODUPLASTIC, DEL CANTÓN AMBATO, cuya formulación del problema planteado se refiere a la toma de decisiones inadecuadas.

Está estructurado en cuatro capítulos, el primero recoge el planteamiento del problema y se formula y delimita el problema así como se plantean los objetivos y justificación del tema central de estudio.

El capítulo segundo se refiere al marco teórico, cuyo objeto de estudio es el proceso contable y se presentan dos variables de estudio como son: Variable independiente: Análisis financiero y la Variable dependiente: Toma de decisiones.

El capítulo tercero es el marco metodológico en donde se aborda la modalidad de la investigación, los tipos de investigación, las técnicas y en uso de los

instrumentos se realizaron entrevista y encuestas cuyos resultados fueron analizados e interpretados y al final se plantea la verificación de la hipótesis.

El capítulo cuarto se refiere a la propuesta cuyo contenido se trata de una herramienta que contemple cuatro subprocesos: financiero, control interno, del cliente y de crecimiento. El conjunto de información que se obtiene requiere establecer la visión y estrategia general, debe acabar transformándose en un proceso financiero de control, el mismo que ayudará a tener datos listos para ser interpretados y analizados y colaborar con el nivel directivo para llegar a decisiones acertadas en el ambiente financiero.

Se considera que la presente investigación constituye un aporte para la empresa y una urgente necesidad de lograr determinar el análisis financiero mediante un proceso de control con la aplicación de técnicas e instrumentos analíticos a los balances con el propósito de evaluar la gestión financiera.

CAPITULO I

EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En Tungurahua las empresas dedicadas a producir y vender compuestos pvc son negocios que no cuentan con personas especializadas para poder tomar decisiones financieras porque generalmente está dirigida por propietarios cuyas especialidades corresponden a la producción pero no tienen conocimientos de contabilidad ni entienden sobre control interno, afectando directamente a las operaciones diarias y funcionamiento de la entidad, provocando altibajos en la rentabilidad de la empresa.

Sin embargo se puede indicar que en Ambato existen varias empresas dedicadas a este negocio y que tienen problemas financieros y falta de crecimiento no encontrando una salida correcta para acertar en la toma de decisiones que favorezcan a su expansión y rentabilidad.

La empresa PRODUPLASTIC ubicada en el cantón Ambato se dedica a la producción y venta de compuestos de pvc que no tiene una guía para salir de los continuos problemas de falta de liquidez y en momentos de exceso sin poder determinar qué es lo mejor para evitar estos conflictos, las bodegas se ven abarrotadas de materia prima porque faltan controles de existencias y esto lleva a que se tome decisiones para sobrecargar las compras.

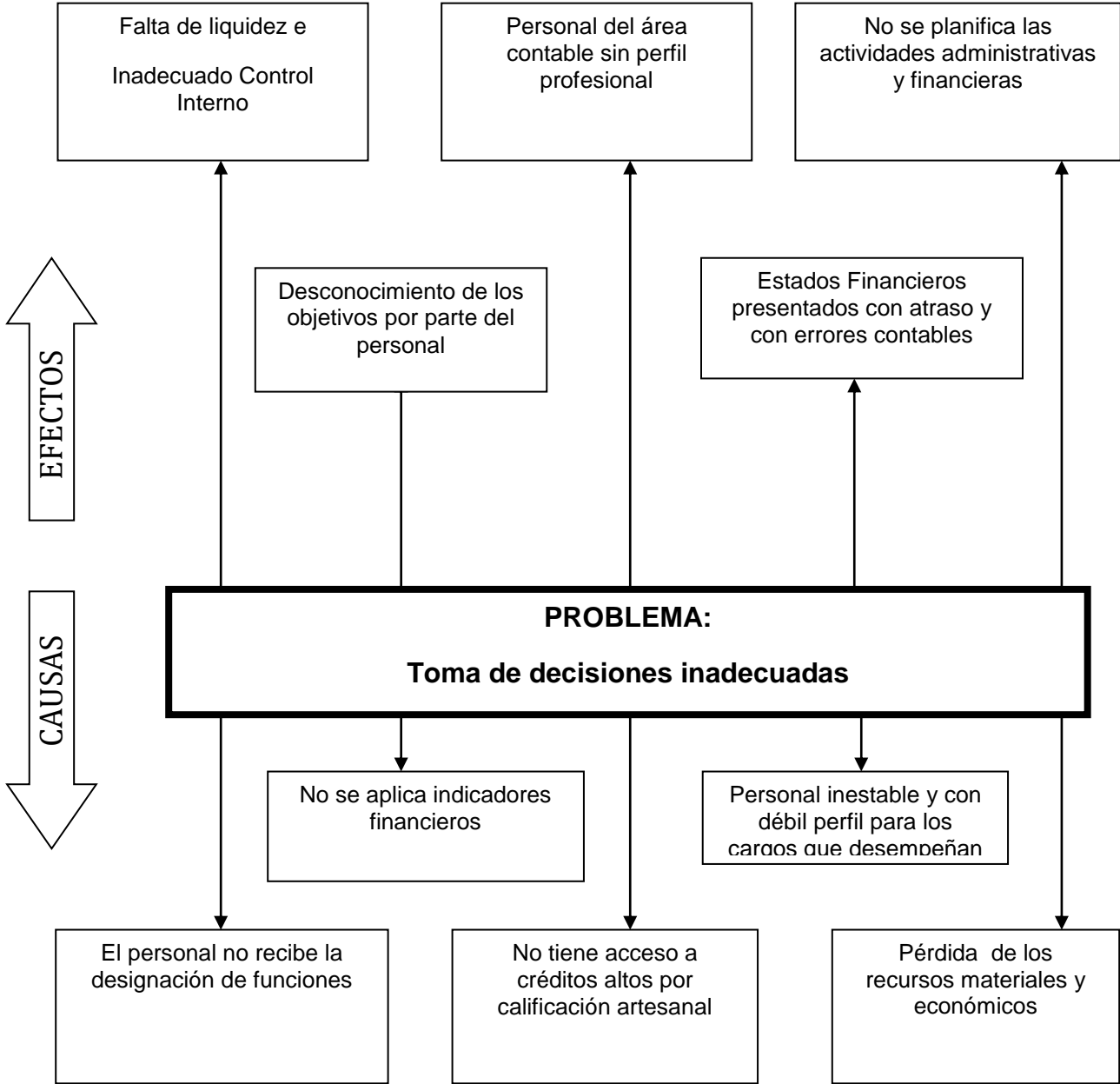
Los clientes pueden adquirir sus productos a crédito y al contado pero no se recupera a tiempo la cartera produciendo una morosidad que no ha sido detectada a tiempo, así mismo la rentabilidad de la empresa es baja y esto se debe a que no

hay una guía financiera para la Gerencia que no cuenta con un análisis de todos los indicadores financieros que le permitan acertar en la toma de decisiones.

A continuación se grafica un Árbol de Problemas junto a las causas que originan la toma de decisiones inadecuadas y los efectos en las responsabilidades empresariales, en el ambiente interno y externo de la Empresa PRODUPLASTIC.

ÁRBOL DE PROBLEMAS

Gráfico No. 1



La contabilidad es realizada por personal que no tiene formación universitaria y su falta de conocimientos sobre el análisis de cada una de las cuentas y sus resultados originan un manejo inadecuado de los recursos.

Además el hecho de no poseer políticas administrativas hace disminuir la confiabilidad de los documentos, se produce desperdicios de recursos e impide tener información adecuada y oportuna del estado real de la empresa ya que al no contar con personal que analice y sea capaz de interpretar los índices financieros, aumenta el riesgo de tomar decisiones erradas.

1.1.1 Formulación del Problema

¿De qué manera la toma de decisiones permite obtener el análisis financiero adecuado en la empresa Produplicastic?

1.1.2 Delimitación del Problema

Objeto de estudio: Proceso Contable

Campo: Análisis Financiero

Espacial: Esta investigación se realizará en la empresa PRODUPLASTIC, dedicada a la producción y venta de compuestos de pvc, que está ubicada en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, parroquia Juan Benigno Vela, calle principal vía a Guaranda.

Temporal: La investigación se realizará con los datos del periodo 2010 y 2011.

1.2 JUSTIFICACIÓN

El constante cambio en el mundo de los negocios ha influido para que las empresas deban tener una mayor competitividad para que de esta manera puedan subsistir y obtener rendimientos financieros de una manera ágil y oportuna, siendo su principal objetivo tomar decisiones previo a un análisis de los estados financieros; factor que por desconocimiento o descuido ha perjudicado a las empresas conllevando a muchas al cierre de las mismas.

La aplicación de herramientas de análisis financieros es un instrumento fundamental que sirve de base para que la gerencia tome decisiones correctas para el buen manejo y crecimiento de la empresa en lo concerniente a la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

Es factible la realización de la presente investigación por el compromiso de la empresa de entregar la información para el desarrollo de la tesis de grado y porque los objetivos planteados no son excesivamente ambiciosos y están sujetos a la realidad en el medio, considerando también que la Gerencia de la empresa PRODUPLASTIC tiene el deseo de poner en práctica la presente propuesta.

Tomando muy en cuenta los correctivos necesarios en estas áreas causarán un aporte importante en la estabilidad económica de la empresa ya que la necesidad de tomar decisiones correctas permitirá brindar al cliente una mejor atención en cuanto a gustos y precios, obteniendo un aumento considerable en rentabilidad.

La difusión de los resultados causará impacto positivo en la empresa que se encuentran en la provincia demostrando que lo que importa es la administración

eficiente ya que con una correcta toma de decisiones se puede ser competitiva y rentable.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

- Desarrollar el análisis financiero para aportar a la toma de decisiones en la Empresa PRODUPLASTIC, del cantón Ambato.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Fundamentar científicamente el Proceso Contable, el análisis financiero y la toma de decisiones, mediante consultas bibliográficas de diferentes autores que permitan obtener información para poder realizar la propuesta.
- Diagnosticar sobre las causas por las que se toman inadecuadas decisiones en la situación económica de la empresa.
- Desarrollar los componentes del diseño de análisis financiero para la empresa PRODUPLASTIC para una adecuada toma de decisiones utilizando indicadores.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

En la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, en la Facultad de Administración de Empresas Carrera de Ingeniería Financiera la estudiante María Isabel Montoya Izquierdo, con la finalidad de optar por el título de Ingeniera en Finanzas realiza una investigación sobre la Evaluación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., concluyendo que la ausencia de un sistema de control y evaluación de las operaciones financieras conllevan a que la gestión administrativa y financiera no se cumpla bajo los supuestos de lo planificado.

En la Universidad Nacional de Chimborazo, se ha podido constatar que existe una investigación sobre la Evaluación de la Gestión Administrativa y Financiera en el Ilustre Municipio del Cantón Riobamba, propuesta por el estudiante Galo Salazar Parreño para la obtención del título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría, a través del cual concluye que la evaluación oportuna de la gestión administrativa y financiera permite corregir los errores a tiempo, mejorando los procedimientos en la ejecución de las actividades de manera eficaz y efectiva.

2.1.1 Antecedentes Históricos

Las actividades de PRODUPLASTIC tienen su origen en el año 1994 en la ciudad de Ambato con el nombre de PRODUCAUCHOS, un negocio de la familia Zamora

Arroba, cuyo principal objetivo en sus inicios, fue captar el mercado informal con material de Auto lujos para todo tipo de vehículos de alta rotación y con precios competitivos.

En el año 2001 cambia el nombre a PRODUPLASTIC, empezando ya a la fabricación de compuestos de PVC como son: perfiles para ventanas de carrocerías, ribetes de muebles, tubular de puertas, guardafangos, guardachoques, laterales, cercos de calzados, tubería interior ecológica, etc. De esta forma ampliando ya el mercado nacional, en donde se empieza la distribución en las diferentes ciudades como son: Cuenca, Santo Domingo, Guayaquil, Ambato, Riobamba, Quito, etc. Más tarde teniendo una cobertura nacional.

PRODUPLASTIC de la ciudad de Ambato actualmente se encuentra ubicado en la parroquia Juan Benigno Vela, barrio la Merced entrada principal., convirtiéndose en una de las principales empresas de la ciudad que aporta al desarrollo económico de las familias tungurahuales, pues está involucrada en una amplia gama de servicios al público, como es la venta de compuestos de PVC.

PRODUPLASTIC distribuye a nivel nacional, ya que tiene sus distribuidoras en diferentes ciudades para mayor facilidad de los que requieren los productos PVC, convirtiéndose así en una de las empresas que mayor demanda tiene, en la fabricación de sus productos.

Dando de esta forma mano de obra calificada, con personal altamente capacitado, y a la vez brindando fuentes de trabajo y dando realce a la parroquia de Juan Benigno Vela.

Actualmente la empresa PRODUPLASTIC cuenta con equipos de tecnología de punta, en donde no se requiere de tanto personal ya que las máquinas lo realizan todo.

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1 PROCESO CONTABLE

Para Naranjo (2004) el proceso contable también “Denominado Ciclo Contable constituye la serie de pasos o la secuencia que sigue la información contable desde el origen de la transacción (comprobantes o documentos fuente) hasta la presentación de los Estados Financieros.”(p.17)

Bravo (2007) dice: “El Proceso Contable es el proceso ordenado y sistemático de registros contables, desde la elaboración de comprobantes de contabilidad y el registro en libros hasta la preparación de Estados Financieros. La utilización adecuada del proceso contable provee de información adecuada, oportuna y real en un momento determinado para la toma de decisiones que beneficien la actividad económica”(p. 42).

De acuerdo a Elizondo López (2006) el proceso contable se divide en fases:

“Primera Fase: Sistematización

Sistematización es la fase inicial del Proceso Contable que establece el Sistema Información Financiera en una entidad económica. En efecto, Sistematización es la acción de sistematizar, es decir, reducir a sistema los elementos de un conjunto. Los elementos de un conjunto se reducen a un sistema o se sistematizan, cuando

a través de procedimientos y métodos específicos establecen un modo particular de combinación para alcanzar un objetivo.

La Sistematización de la Contabilidad en las entidades económicas, que no es otra cosa como ya se señaló que el establecimiento de un Sistema de Información Financiera, implica respecto de dicho sistema: primero seleccionarlo, segundo diseñarlo y por último tercero instalarlo.

Segunda Fase: Valuación

Entiéndase por valuación, la cuantificación en unidades monetarias de los recursos y obligaciones que adquiere una entidad económica en la celebración de transacciones financieras. La valuación tiene como base a la moneda la cual, por un principio económico vigente, constituye el instrumento de cambio que facilita el intercambio financiero entre entidades.

Debido al principio señalado, los recursos y las obligaciones de las entidades económicas se valúan en unidades monetarias o lo que es lo mismo, su valuación se establece en términos de cuantificar el número de monedas que corresponden a cada recurso y /u obligación que interviene en una transacción financiera.

Expresado en otros términos, Contabilidad es la fase de su proceso que cuantifica en unidades monetarias las transacciones financieras que realiza una entidad económica.

La cuantificación pues, resulta necesaria para estar en posibilidad de procesar datos sobre transacciones que tengan un valor definido y ponerlo expresar en

Estados Financieros. Sin embargo, la valuación de transacciones puede obedecer a diferentes criterios de medición.

Tercera Fase: Procesamiento

El procesamiento es la fase del Proceso Contable que elabora la información financiera resultante de las transacciones celebradas por una entidad económica. Dicha elaboración incluye la captación. Clasificación, registro, cálculo y síntesis de datos. Los datos se captan por medio de los documentos fuente; se clasifican a través de cuentas; se registran en libros o tarjetas; se calculan por medio de la mente, calculadoras, máquinas o computadoras y se sintetizan en Estados Financieros.

Cuarta Fase: Evaluación

La Evaluación es la fase del Proceso Contable que califica el efecto de las transacciones celebradas por la entidad económica, sobre su situación financiera. Evaluar en términos generales, significa apreciar el resultado de una acción tomando como base una norma aceptada como válida. Por lo cual, puede afirmarse con relación a la información financiera, que ésta por sí misma no es suficiente, si antes no está sometida a una comparación que permita conocer las desviaciones que las transacciones que refleja han sufrido con la relación a situaciones óptimas predeterminadas.

Pues bien, el resultado de dichas comparaciones es objeto de una calificación, la cual se obtiene como consecuencia del análisis y la interpretación de la información financiera, consignada en los Estados Financieros respectivos.

Quinta Fase: Información

La Información es la fase del Proceso Contable que comunica la información financiera obtenida, como consecuencia de las transacciones celebradas por la entidad. En efecto, como consecuencia de la terminación de un ejercicio contable, el Contador Público debe preparar un informe sobre la realidad financiera que vive la entidad económica, el cual debe incluir todos los elementos necesarios para la toma de decisiones adecuadas y oportunas” (149-157)

Contabilidad General:

Según Orozco Cadena José (2002; 01): La contabilidad general es una técnica que se ocupa de registrar, clasificar y resumir las operaciones mercantiles de un negocio con el fin de interpretar sus resultados. Por consiguiente, los gerentes o directores a través de la contabilidad podrán orientarse sobre el curso que siguen sus negocios mediante datos contables y estadísticos.

“Se puede conceptuar a la contabilidad como un campo especializado de las ciencias administrativas que se sustenta en principios y procedimientos generalmente aceptados, destinados a cumplir con los objetivos de análisis, registro y control de las transacciones en operaciones relacionadas por una empresa o institución en funcionamiento, con las finalidades informar e interpretar la situación económico – financiera y los resultados operacionales alcanzados en cada periodo o ejercicio contable, durante toda la existencia permanente de la entidad”.

Contabilidad de Costos:

Para Gómez Bravo, Oscar y ZAPATA, P. (2004), la Contabilidad de Costos “es una técnica especializada de la contabilidad financiera que utiliza métodos, principios y procedimientos para determinar, registrar, resumir e interpretar los

costos que se requieren para elaborar un artículo o un proceso en particular o prestar un servicio”.(p. 13)

2.2.1.1 PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

Para Miller (2002) Son conceptos fundamentales que tienen aceptación en toda la profesión contable, son guías para medir, registrar e informar las transacciones y actividades financieras de una empresa o negocio, son elementos básicos para obtener resultados de buena calidad, partiendo de un buen registro contable.

El objetivo básico de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados son:

- Equilibrar criterios contables
- Orientar a los beneficiarios de los estados financieros
- Sistematizar el conocimiento contable.

Entre los principios más utilizados, tenemos:

- 1. “Entidad Económica.-** Se conoce a todo negocio como un ente contable separado de su dueño y de cualquier otro negocio, se debe segregar el patrimonio personal del propietario.
- 2. Realización.-** Permite el registro oportuno y adecuado de la transacción económica en los libros cuando se haya dado la operación que la originó.
- 3. Períodos Contables.-** Los entes contables informarán sobre su situación financiera y los resultados de sus operaciones en lapsos uniformes que permitan medir, conocer y comparar los datos de un período con otro.
- 4. Costo o Valor Histórico.-** El costo es el valor que se paga por la adquisición de un bien, por lo tanto se registran al costo y aparecen en los estados financieros de mismo modo.

5. **Negocio en Marcha.**- Establece que a menos que se exprese lo contrario se asume que una empresa que emita estados financieros está en capacidad de continuar sus operaciones por un período razonable de tiempo.
6. **Partida Doble o Dualidad Económica.**- Se refiere a que no hay deudor sin acreedor o viceversa, por tanto se requiere por lo menos la intervención de dos cuentas, la una que recibe irá al DEBE y la otra que entrega irá al HABER, l que debe ser por un mismo valor.
7. **Revelación Suficiente.**- Todo Estado Financiero debe tener la información necesaria y presentada en forma comprensible de tal forma que se pueda conocer claramente la situación económica y los resultados de sus operaciones.
8. **Importancia Relativa.**- Solo se deben analizar aquellas partidas que puedan tener un efecto importante en los estados financieros, no hay parámetros que establezca a partir de que monto se puede considerar una partida como de importancia relativa, en todo caso se puede recurrir al juicio lógico y razonado.
9. **Consistencia.**- Los principios de contabilidad deben ser aplicados en forma uniforme de un período a otro, en caso de un cambio se debe explicar la razón y el efecto de los cambios.
10. **Objetividad.**-. En toda transacción existe la parte real que es el objeto de la transacción y la parte financiera el valor que se paga por el bien o servicio este principio refuerza el principio del costo.
11. **Unidad Monetaria.**- Las transacciones se miden en unidades monetarias, valores que sirven de base para el registro contable en los registro de

entrada original.

12. **Enfrentamiento.-** Los gastos realizados en los respectivos períodos deben registrarse como tales en esos períodos y pueden transferirse a períodos posteriores, tiene como objeto lograr que la información que aparece en los estados financieros sean comparables de un período a otro.
13. **Conservatismo.-** Establece que las pérdidas deberán ser registradas cuando se conozcan o se estime cuando se van a producir, en tanto que las ganancias únicamente cuando estas se realicen”(p.40-42)

2.2.1.2 NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC)

Estas normas están relacionadas con la preparación de Estados Financieros de entidades sujetas al control de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, su aplicación, utilización y armonización de los procedimientos contables universales, son fundamentales para el desarrollo empresarial del país, y la preparación de los Estados Financieros de las empresas. Entre ellas se describen las más importantes para el estudio y tenemos:

Para la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (1999) las Normas Ecuatorianas de Contabilidad relacionadas al tema en estudio, son:

“NEC No. 1.- Presentación de los Estados Financieros.- El objetivo de esta Norma es prescribir las bases de presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar la comparabilidad con los estados financieros de períodos anteriores de la misma empresa y con los estados financieros de otras

empresas. Para lograr este objetivo, esta Norma establece consideraciones generales para la presentación de los estados financieros, orientación para su estructura y requerimientos mínimos para el contenido de los estados financieros.

NEC No. 3.- Estado de Flujos de Efectivo.- La información sobre los flujos de efectivo de una empresa es útil para proporcionar a los usuarios de estados financieros una base para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y sus equivalentes y las necesidades de la empresa en las que fueron utilizados dichos flujos de efectivo. Las decisiones económicas que toman los usuarios requieren una evaluación de la habilidad de una empresa para generar efectivo y sus equivalentes, así como la oportunidad y certidumbre de su generación.

NEC No. 5.- Utilidad o pérdida neta por el período, errores fundamentales y cambios en políticas contables.- El objetivo de esta norma es señalar la clasificación, revelación y tratamiento contable de ciertas partidas en el estado de resultado de modo que todas las empresas lo preparen y presenten sobre una base consistente. Esto aumenta la comparabilidad con los estados financieros de períodos anteriores de la empresa así como con los estados financieros de otras empresas. Consecuentemente esta Norma requiere la clasificación y revelación separada de las partidas extraordinarias y la revelación de ciertas partidas de las ganancias o pérdidas por actividades ordinarias. También especifica el tratamiento contable para los cambios en estimaciones contables, cambios en políticas contables y la corrección de errores fundamentales.

NEC No. 9.- Ingresos.- El objetivo de esta norma es prescribir o señalar el tratamiento contable del ingreso que se origina de ciertos tipos de transacciones o eventos.

NEC No. 11.- Inventarios.- El objetivo de esta norma es prescribir o señalar el tratamiento contable para inventarios bajo el sistema de costo histórico. Un tema primordial en la contabilidad de inventarios es la cantidad de costos que ha de ser reconocida como un activo y mantenida en los registros hasta que los ingresos relacionados sean reconocidos. Esta norma proporciona guías prácticas sobre la determinación del costo y su subsecuente reconocimiento como un gasto, incluyendo cualquier disminución a su valor neto de realización.

NEC No. 12.- Propiedades, Planta y Equipo.- El objetivo de esta norma es señalar el tratamiento contable para las propiedades, planta y equipo.

Los temas principales en la contabilidad de propiedades, planta y equipo, son: el momento indicado de reconocimiento de los activos, la determinación de sus valores en libros y los cargos por depreciación que deben ser reconocidos en relación con ellos, y la determinación y tratamiento contable de otras disminuciones en los valores en libros.

El tratamiento de esta norma requiere que una partida de propiedades, planta y equipo sea registrada en libros a su costo de adquisición, menos su depreciación, o la cantidad de recuperación, cuando haya evidencia de un deterioro del valor” (p. 3-40)

2.2.2 ESTADOS FINANCIEROS

Según Sinisterra (1994) “El producto final del proceso contable es el resumen de la información que se presenta por medio de los estados financieros. A través de los estados financieros se provee información contable, a personas e instituciones que no tienen acceso a los registros de un ente económico. La responsabilidad

de la preparación y presentación de los estados financieros, es de los administradores del ente económico. Los estados financieros reflejan a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables.

Para Baena (2010: 28)“Los Estados Financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa”.

Los estados financieros básicos son los siguientes:

- ✓ Balance General
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Estado de Cambios en la Situación Financiera
- ✓ Estado de flujos de efectivo

BALANCE GENERAL

El Balance general, es el estado financiero que muestra razonablemente la situación financiera del ente económico a una fecha de corte. Son elementos del balance general los activos, los pasivos, el patrimonio y las cuentas de orden.

El Balance, y en general los estados financieros se utilizan como fuente de información, en el proceso de toma de decisiones por los usuarios internos y externos.

ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados muestra los efectos de las operaciones de una entidad y su resultado final en forma de un beneficio o una pérdida por un período determinado.

Moreno (2002) al respecto manifiesta: “En las operaciones de la entidad hay una discusión muy clara entre los ingresos, costos y gastos y así deben ser presentados sus resultados. Los ingresos son las cantidades percibidas por la entidad como consecuencia de sus operaciones. Los costos y gastos, por lo contrario, son las cantidades requeridas por la consecución del objetivo de sus actividades. El estado de resultados en un estado dinámico, por lo que sus cifras se expresan en forma acumulativa durante un período determinado, generalmente por no más de un año.

La utilidad o pérdida que muestra el Estado de Resultados modifica el patrimonio de los dueños o accionistas (capital), la primer incrementándolo y la segunda reduciéndolo con ello se modifica la ecuación contable que tratamos en el estado de Situación Financiera” (p. 34)

ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS

Es un Estado Financiero que muestra los cambios, a variaciones ocurridas en las utilidades o pérdidas que no han sido distribuidas a los socios o accionistas en ejercicios anteriores y en el presente ejercicio económico.

También es elaborado para los socios o accionistas de la empresa, quienes podrán analizar o interpretar sobre el comportamiento de su capital.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Es el Estado que presenta en forma clasificada las entradas y salidas de recursos financieros de la empresa, por un tiempo determinado, reflejando en forma resumida las transacciones que afectan a los saldos de las cuentas de Caja, Bancos, Caja Chica, Fondos Rotativos las Inversiones Temporales, refleja con objetividad la liquidez o solvencia de la empresa.(p.67-77)

2.2.2.1 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Según Larriba (2005) “Presentan información sobre las bases de preparación de los estados financieros y las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para transacciones y eventos.

Incluye descripciones narrativas o análisis más detallados de los montos presentados en el balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo, estado de cambio en el patrimonio, así como información adicional, tales como pasivos contingentes y compromisos”(p. 142)

2.2.2.2 PROPÓSITO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para Rivera (1992) “Los estados financieros son una representación estructurada de la situación financiera y las transacciones realizadas por una empresa. Su objetivo es proveer información sobre la posición financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de una empresa, que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas.

2.2.2.3 OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo básico de la presentación de los informes o estados financieros es proporcionar información que sea útil para tomar decisiones de inversión y de préstamos.”(p.68)

2.2.3 INFORMACIÓN FINANCIERA

Según Dávalos(2002)define a la información financiera como la Revelación de los datos contenidos en los estados financieros que contempla ciertos propósitos de análisis y de otras necesidades específicas de información gerencial de cada entidad o de otros usuarios, tales como los organismos gubernamentales, la Bolsa de Valores, las entidades financieras y los acreedores en general.(p. 280)

2.2.3.1 ANÁLISIS FINANCIERO

Mendaña(1994) dice: “El Análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

Según Anaya (2008; 34) Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasa, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

El análisis, cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas.

Para Bernstein (1996; 27) El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objeto de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

2.2.3.2 IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO

- Si es satisfactoria o no la situación financiera de una empresa.
- La capacidad de pago que tiene la empresa para cancelar las obligaciones a corto o largo plazo
- Cuál es la disponibilidad de capital de trabajo
- Si el capital propio guarda proporción con el capital ajeno
- En qué forma se preocupa la cartera y si hay mucha inversión en ella.
- El número de veces que rotan los inventarios de mercaderías, materias primas.
- Si es muy alta o excesiva la inversión en activos fijos y en inventarios
- Si las utilidades son razonables para el capital que tiene invertido en la empresa.
- Si los gastos son demasiado elevados
- Si el ritmo de las ventas es razonable.
- Si el capital social y las utilidades retenidas se han empleado en forma conveniente

2.2.3.3 OBJETIVO DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Comprobar la capacidad de la empresa para poder cumplir sus obligaciones de pago. El Activo se considera según el grado de liquidez o capacidad de sus partidas de convertirse en dinero efectivo, mientras que el pasivo según la mayor o menor exigibilidad dineraria de sus partidas en el tiempo”.(p. 136-142-144)

Según Anaya (2008; 31): Todo el esfuerzo desarrollado por la gestión debe tender hacia un fin: maximizar el valor de la empresa. Ese fin corresponde, por lo general, al propósito de los accionistas, inversionistas o dueños de incrementar su propia riqueza, es decir, su inversión.

Por excepción, cuando las acciones están muy diversificadas, el funcionario financiero puede, hasta cierto punto, sentirse con relativa libertad y trabajar para solamente mantener la riqueza de los inversionistas, dedicando parte del esfuerzo a otros propósitos personales, de carácter social o de beneficio para los trabajadores.

Lo que sí debe quedar aclarado es que el objetivo financiero no debe ser el de maximizar las utilidades, como en ocasiones se predica, ya que las utilidades no son si no uno de los integrantes del valor de la empresa de tal manera algunas veces se pueden tomar decisiones que afectan negativamente las utilidades en el corto plazo, pero las cuales redundan en beneficio del valor futuro de la empresa; en tanto que puede ocurrir lo contrario cuando, con el ánimo de mostrar utilidades rápidas a los accionistas, se eligen alternativas que van en contra del valor de la acción del futuro.

Todo este proceso financiero exige la evaluación cuidadosa y constante de dos parámetros básicos, cuales son rentabilidad y riesgo. La posición que se tome frente a estas dos variables depende en mucho de la situación actual de la empresa. Una firma con un sólido posicionamiento financiero y de mercado se sentirá tentada a desechar proyectos con alto riesgo, aunque presente un elevado potencial de utilidad; en tanto que una firma cuya situación financiera y de mercado pasa por un momento difícil puede verse abocada a incursionar en proyectos de alto riesgo, con tal de mejorar su rentabilidad.

2.2.3.4 ANÁLISIS HORIZONTAL

Al referirse al análisis comparativo u horizontal“, Fernández (1996) indica: Se basa en la comparación entre dos o más estados financieros. El análisis horizontal tiene la característica de dinámico y permite la obtención de índices, porcentajes más objetivos y confiables. Es un análisis dinámico porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro.

2.2.3.5 ANÁLISIS VERTICAL

Se refiere al estudio de los estados financieros a determinada fecha o período sin relacionarlos o compararlos con otros, ejemplo:

- Balance General a una fecha determinada
- Estado de Resultados de un período específico.

El análisis vertical tiene la característica de estático y únicamente permite la obtención de índices financieros por la comparación porcentual de las cuentas respecto de subgrupos, grupos y sectores financieros. Es un análisis estático porque la situación económica o financiera en un momento determinado sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo”.(1996)

2.2.4 ÍNDICES FINANCIEROS

Para ORTIZ, (1997): Un indicador financiero es un relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de la empresa con el propósito de formase una idea como acerca del comportamiento de la empresa; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso.

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

internos de las Empresas como también a los períodos cambiantes causados por los diversos agentes internos y externos que las afectan

2.2.4.1 PARA QUE SE UTILIZAN LOS INDICADORES FINANCIEROS

- Comparar con los de compañías similares o con promedios del sector en el cual opera, que permita determinar cómo está la empresa con relación a sus competidores.
- Los índices actuales de una empresa se comparan con sus promedios pasados y futuros para determinar si la condición financiera de la compañía está mejorando o se está deteriorando con el tiempo.

2.2.4.2 CLASES DE INDICADORES FINANCIEROS

- Liquidez
- Actividad
- Endeudamiento
- Rentabilidad

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Se utilizan para determinar la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo.

- ✓ Capital de Trabajo
- ✓ Índice Corriente
- ✓ Índice Ácido
- ✓ Índice de Liquidez Inmediata
- ✓ Índice del Flujo de Efectivo

Sin ser un índice propiamente tal, ayuda a la interpretación financiera y permite conocer la disponibilidad de capital operativo de la empresa.

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Significa, que le margen de seguridad que se tiene para hacer frente a cumplir con las obligaciones de los acreedores a corto plazo.

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

Significa, que por cada dólar que la empresa adeuda, dispone de tantos dólares para pagar dicha deuda a corto plazo; generalmente en base a este índice los bancos e instituciones financieras suelen evaluar las capacidades de pago para otorgar un préstamo, se dice que la situación económica financiera de una empresa es buena cuando la relación es una cantidad mayor a \$ 1.60, en todo caso depende de la política interna de cada banco para evaluar.

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Significa, que por cada dólar que la empresa adeuda, dispone de tantos dólares para pagar dicha deuda; los inventarios se excluyen de este indicador; por considerar activos menos líquidos y más sujetos a pérdidas.

$$\text{Liquidez inmediata} = \frac{\text{Activo Disponible}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Significa, que por cada dólar que la empresa adeuda, disponemos de tantos dólares para pagar dicha deuda; sirve para evaluar la capacidad de los fondos más líquidos (caja. bancos) que disponemos para pagar las deudas corrientes. Este es un índice un tanto más rígido que los anteriores.

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Significa, que el margen de seguridad que se tiene para hacer frente a cumplir con las obligaciones de los acreedores a corto plazo.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Se utiliza para determinar la rapidez con que varias cuentas se convierten en ventas o en efectivo. Miden la eficiencia del negocio en cada una de sus áreas.

- ✓ Rotación Cuentas por Cobrar
- ✓ Periodo promedio de cobros
- ✓ Rotación inventarios de materias primas
- ✓ Período de transformación de inventarios de Materia Prima
- ✓ Rotación de inventarios de Productos en Proceso
- ✓ Días de inventario de productos en proceso
- ✓ Rotación de inventarios de artículos terminados
- ✓ Días de inventarios de productos terminados
- ✓ Rotación de cuentas por pagar
- ✓ Periodo promedio de pagos
- ✓ Ciclo de caja
- ✓ Rotación del activo fijo
- ✓ Rotación del activo total

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Inventario}}$$

Significa, las veces que el inventario rota en el año.

$$\text{Días de inventarios} = \frac{360}{\text{Rotación de Inventario}}$$

Indica, en cuantos días aproximadamente se puede abastecerse de la mercadería.

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas a Crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}$$

Significa, las veces que la cartera rota en el año.

$$\text{Días de Cuentas por Cobrar} = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

Indica, en cuantos días aproximadamente se recupera la cartera.

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Compras a Crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Pagar}}$$

Significa, las veces que es financiada por los proveedores.

$$\text{Días de Cuentas por Pagar} = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$$

Indica, en cuantos días aproximadamente se demora para cancelar los créditos.

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo Total}}$$

Significa, el porcentaje de la empresa que corresponde a los acreedores.

INDICES DE RENTABILIDAD :

Permiten expresar las utilidades obtenidas en el período como un porcentaje de las ventas, de los Activos o del Patrimonio.

La rentabilidad es el rendimiento o retorno valorado en unidades monetarias, que la empresa obtiene a partir de sus recursos, es decir, es la utilidad del período expresado como un porcentaje de las ventas, de los activos o de su capital.

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Unidad Antes de Participación e Impuestos}}{\text{Capital}} * 100$$

Significa, el porcentaje de utilidad antes de participación e impuestos con relación al capital o patrimonio, es decir mide la rentabilidad de los estados aportados por los socios o accionistas.

$$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}} * 100$$

Significa, el porcentaje de utilidad neta con relación al capital o patrimonio; es decir mide la rentabilidad de los fondos aportados por los socios accionistas.

$$= \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Utilidad Neta para Socios}} * 100$$

Significa, el porcentaje de la utilidad neta para los socios, con relación a las ventas netas.

$$\text{Ventas Netas} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas Netas}} * 100$$

Significa, el porcentaje del costo de ventas, con relación a las ventas netas.

ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO:

Permite conocer cómo la empresa financia sus activos con deudas a terceros. También proporciona la razón entre la deuda con terceros y su patrimonio.

- ✓ Apalancamiento financiero
- ✓ Índice de endeudamiento
- ✓ Endeudamiento a largo plazo

Significa, el respaldo económico con que cuenta la empresa para cubrir sus deudas.

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

Significa, la cantidad de patrimonio que cuenta para hacer frente a las obligaciones que adeuda la empresa.

$$\text{Apalancamiento a Corto Plazo} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}$$

Significa, la cantidad de patrimonio que cuenta para hacer frente, a las obligaciones que adeuda la empresa a corto plazo, dentro de un año.

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

Significa, el porcentaje de la empresa que corresponde a los propietarios

2.2.4.3 DIAGNÓSTICO FINANCIERO

Para Naranjo (2009) Es el método más profundo y completo de análisis financiero, utiliza varios métodos con el objetivo de conocer la situación financiera a una fecha determinada y los resultados de un ejercicio, correlacionados con aspectos y variables de gestión, es decir observar e investigar la causa - efecto de las decisiones gerenciales de producción, comercialización, administración, recursos humanos, tecnología, etc. con el fin de tomar medidas correctivas en estricto orden de prioridades y aprovechar las bondades de las variables analizadas (2009).

2.2.4.3.1 N.I.I.F. RELACIONADAS CON EL ANÁLISIS FINANCIERO

Zapata (2011) describe las siguientes normas:

a) La NIIF A3 necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros

En consecuencia, el propósito de los estados financieros surge de una necesidad de información, la cual es requerida por interesados internos y externos en una entidad. El interesado primario, es la administración de la entidad y, en seguida, los interesados externos, que en las economías más evolucionadas o en desarrollo, es inherentemente el público en general.

b) La NIIF A4 características cualitativas de los estados financieros

Esta norma tiene por objeto establecer las características cualitativas que debe reunir la información financiera contenida en los estados financieros para satisfacer apropiadamente las necesidades comunes de los usuarios generales de

la misma y con ello asegurar el cumplimiento de los objetivos de los estados financieros.

c) La NIIF A5 elementos básicos de los estados financieros

Definir los elementos básicos que conforman los estados financieros, para lograr uniformidad de criterios en su elaboración, análisis e interpretación, entre los usuarios generales de la información financiera

d) La NIIF A6 reconocimiento y evaluación

Establecer los criterios generales, que deben utilizarse en la valuación, tanto en el reconocimiento inicial como en el posterior, de transacciones, transformaciones internas y otros eventos, que han afectado económicamente a la entidad. Asimismo, definir y estandarizar los conceptos básicos de valuación que forman parte de las normas particulares aplicables a los distintos elementos integrantes de los estados financieros.

e) La NIF A7 presentación y revelación

Establecer las normas generales aplicables a la presentación y revelación de la información financiera contenida en los estados financieros y sus notas. (16-36)

2.2.4.3.2 Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Auditoría referentes a los estados financieros

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador (2008) describe las siguientes normas:

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

El objetivo de esta Norma es prescribir las bases de presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar la comparabilidad con los estados financieros de períodos anteriores de la misma empresa y con los estados financieros de otras empresas. Para lograr este objetivo, esta Norma establece consideraciones generales para la presentación de los estados financieros, orientación para su estructura y requerimientos mínimos para el contenido de los estados financieros.

b) Norma Ecuatoriana de Auditoría; NEA 28

La información financiera prospectiva puede incluir estados financieros o uno o más elementos de estados financieros y puede ser preparada:

- a) Como una herramienta interna de la administración, por ejemplo, para ayudar a evaluar una posible inversión de capital;
- b) Para su distribución a terceros en, por ejemplo:
 - Un prospecto para proporcionar información sobre futuras expectativas a inversionistas potenciales.
 - Un informe anual para proporcionar información a los accionistas, organismos reguladores y otras partes interesadas.
 - Un documento para la información de prestamistas que puede incluir, por ejemplo, presupuestos de flujos de efectivo

La administración es responsable por la preparación y presentación de la información financiera prospectiva, incluyendo la identificación y revelación de los supuestos sobre los que se basa.

Puede pedirse al auditor que examine y dictamine sobre la información financiera prospectiva para ampliar su credibilidad, sea que se piense utilizar para terceros o para fines internos.

2.2.5 CONTROL INTERNO

2.2.5.1 DEFINICIÓN DE CONTROL INTERNO

Para Mantilla (2003) “Se define como un proceso, ejecutado por personal de la entidad, diseñado para cumplir objetivos específicos”.(p.13)

“Control interno es un proceso, ejecutado por el consejo de directores, la administración y otro personal de una entidad, diseñado para proporcionar seguridad razonable con miras a la consecución de objetivos”.(p.14)

De un sistema de control interno se puede esperar que proporcione una seguridad razonable para la consecución de los objetivos relacionados con la confiabilidad de la información financiera y con el cumplimiento de leyes y regulaciones. El cumplimiento de tales objetivos, en gran parte basados en estándares impuestos por sectores externos, depende de cómo se desempeñen las actividades dentro del control de la entidad

2.2.5.2 COMPONENTES

El Control interno se desarrolla en medio de varios componentes que permiten mejorar la transparencia de la gestión financiera y son:

- **Ambiente de Control:** La esencia de cualquier negocio es su gente- sus atributos individuales, incluyendo la integridad, los valores éticos y la

competencia y el ambiente en que ella opera. La gente es el motor que dirige la entidad y fundamento sobre el cual todas las cosas descansan.

- **Valoración de Riesgo:** La entidad debe ser consciente de los riesgos y enfrentarlos. Deben señalar objetivos, integrados con ventas, producción, mercadeo, finanzas y otras actividades de manera que opere conceptualmente. También debe establecer mecanismos para identificar, analizar y administrar los riesgos relacionados.

- **Actividades de Control :** Se deben establecer y ejecutar políticas y procedimientos para ayudar a asegurar que se están aplicando efectivamente las acciones identificadas por la administración como necesarias para manejar los riesgos en la consecución de los objetivos de la entidad.

- **Información y Comunicación:** Los sistemas de información y comunicación se interrelaciona. Ayudan al personal de la entidad a capturar e intercambiar la información necesaria para conducir, administrar y controlar sus operaciones.

- **Monitoreo:** Debe monitorearse el proceso total, y considerarse como necesario hacer modificaciones. De esta manera el sistema puede reaccionar dinámicamente cambiando a medida que las condiciones lo justifiquen.

2.2.6 TOMA DE DECISIONES

Los gerentes, por definición, son tomadores de decisiones. Uno de los roles del gerente es precisamente tomar una serie de decisiones grandes y pequeñas.

Para Dávalos (2002) Es un punto determinante en la selección de un criterio entre dos o más posibilidades para solucionar un problema, una dificultad o un conflicto, a base de acción y orientación hacia una meta deseada.

Tomar la decisión correcta cada vez es la ambición de quienes practican la gerencia. Hacerlo requiere contar con un profundo conocimiento, y una amplia experiencia en el tema.

Una decisión es un juicio o selección entre dos o más alternativas, que ocurre en numerosas y diversas situaciones de la vida (y por supuesto, la gerencia).(P.505)

El proceso de toma de decisiones implica:

1. Definir el propósito: qué es exactamente lo que se debe decidir.
2. Listar las opciones disponibles: cuales son las posibles alternativas.
3. Evaluar las opciones: cuales son los pro y contras de cada una.
4. Escoger entre las opciones disponibles: cuál de las opciones es la mejor.
5. Convertir la opción seleccionada en acción.

2.2.6.1 Tipos de decisiones en Gerencia

- De rutina: las mismas circunstancias recurrentes llevan a seleccionar un curso de acción ya conocido
- De emergencia: ante situaciones sin precedentes, se toman decisiones en el momento, a medida que transcurren los eventos. Pueden tomar la mayor parte del tiempo de un gerente.
- Estratégicas: decidir sobre metas y objetivos, y convertirlos en planes específicos. Es el tipo de decisión más exigente, y son las tareas más importantes de un gerente.

- Operativas: son necesarias para la operación de la organización, e incluye resolver situaciones de “gente” (como contratar y despedir), por lo que requiere de un manejo muy sensible

2.2.6.2 Como tomar decisiones

Un gerente debe tomar la mejor decisión posible, con la información que tiene disponible (que generalmente es incompleta). Esto se puede hacer de dos formas:

- Decisiones intuitivas: se decide en forma espontánea y creativa.
- Decisiones lógicas o racionales: basadas en el conocimiento, habilidades y experiencia.

Para estas últimas, la literatura gerencial ofrece una amplia gama de herramientas, como: análisis de pareto, árboles de decisión, programación lineal, análisis costo-beneficio, simulación, matriz FODA, análisis “what if”, modelos y hojas de cálculo, entre otros.

2.2.6.3 ADMINISTRACIÓN

Según Bateman y Scott (2004; 06) conceptúa 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.

Así lo menciona Thomas S. y A. Snell en su Obra Administración una Ventaja Competitiva La administración es un proceso de trabajar con gente y recursos

para alcanzar las metas organizacionales. Los buenos gerentes hacen esas cosas con eficiencia y eficacia. Ser eficaz es lograr las metas organizacionales. Ser eficiente es hacerlo con el mínimo de recursos, es decir, utilizar el dinero, el tiempo, los materiales y las personas de la mejor manera posible”.

Por ende la Administración Consiste en planear, organizar dirigir, y controlar diversas actividades que permite a cualquier organización alcanzar sus objetivos mediante la optimización de los recursos humanos, técnicos, materiales y económicos.

Planeación:

Según García Zamorano Enrique (2011: 24).- Por la falta de planeación es frecuente que la planta inicie sus operaciones manteniendo una capacidad ociosa que incide negativamente en los costos de producción. Asimismo, cuando la empresa se constituye con una aportación mínima de capital y el grueso de las inversiones se financia con recursos ajenos, esta nace con desequilibrio en su estructura financiera, sin solidez y solvencia, además, afectados sus resultados y su desarrollo por los cargos financieros que se tendrá que cubrir a los acreedores.

La combinación de los factores anotados, se traduce en que las operaciones de la empresa arrojan resultados desfavorables, o sea tiene pérdidas e inicia un proceso continuo y creciente de consumo de su capital.

Organización:

Para García Zamorano Enrique (2011: 25).- La organización al definirla como proceso administrativo, nos permite estructural el cómo y el porqué del establecimiento de funciones, responsabilidades líneas de autoridad así mismo nos permite mostrar cómo se aplicaran y se distribuirán los recursos para el logro

de los objetivos de la empresa, empleando para ello lo que se conoce como diseño organizacional.

Dirección:

Según Bateman y Scott A. Snell (2004): “La dirección consiste en estimular a las personas a desempeñarse bien. Se trata de dirigir y motivar a los empleados, y de comunicarse con ellos, en forma individual o en grupo. La dirección comprende en contacto cotidiano y cercano con la gente, que contribuye a orientarla e inspirarla hacia el logro de metas del equipo y de la organización”.

Según Stephen P Robbins, (1987:144):Una decisión es una selección hecha entre dos o más opciones disponibles. La toma de decisiones es el proceso de escoger la mejor opción para alcanzar los objetivos.

2.3 HIPÓTESIS

2.3.1 Hipótesis General

El análisis financiero incidirá en la toma de decisiones en la Empresa PRODUPLASTIC

2.3.2 Hipótesis Específicas

- Las herramientas de análisis financiero determina la situación económica de la empresa.
- La toma de decisiones incide en la situación económica de la empresa.
- Un modelo de análisis financiero ayuda a una adecuada toma de decisiones.

2.4 VARIABLES

2.4.1 Variable Independiente

Análisis financiero

2.4.2 Variable Dependiente

Toma de decisiones

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

La investigación de tesis sobre el tema Análisis Financiero para aportar a la toma de decisiones de la Empresa Produplic, del cantón Ambato, se basa en el enfoque cuantitativo - cualitativo, con énfasis en el aspecto cualitativo, porque el campo de acción es tomar como referencia la opinión de los trabajadores, clientes, y propietario de la empresa, para buscar y explicar los hechos mediante encuestas y entrevista según corresponda para luego interpretar sus respuestas; por lo cual son elementos de carácter cualitativo no susceptible a medición numérica.

El enfoque cuantitativo porque la investigación puede ser medida en términos numéricos, esto es, que los valores de los fenómenos a estudiar están distribuidos a lo largo de una escala y se expresan en cifras al tomar los datos de los trabajadores y clientes y son porcentajes para el análisis los mismos que apoyan este aspecto a las cantidades utilizadas en la interpretación de los resultados.

3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 De campo

El tipo de investigación será de campo a través de la recolección de información de los trabajadores, clientes, y del propietario de la empresa con la finalidad de

establecer los factores que inciden para el no poder tomar decisiones gerenciales que corresponden al área financiera.

3.2.2 Bibliográfica – Documental

La investigación es bibliográfica porque se ha explorado o investigado sobre los diferentes autores y las teorías metodológicas de análisis financiero, que corresponde al marco teórico de esta investigación; y es documental porque se ha solicitado algunos informes históricos existentes en los archivos de la empresa Produplicastic.

3.2.3 Descriptiva

Con esta investigación se describe la situación administrativa de la empresa y la falta de toma de decisiones financieras acertadas, determinando el grado de asociación de las variables y las características que presenta el problema para dar soluciones factibles. Las variables de la investigación son independiente y variable dependiente.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1 Población

La población de estudio está integrado por todo el personal administrativo que labora en la empresa Produplicastic, conformada por cincuenta y nueve personas, más los clientes que asisten semanalmente y se trabajará con toda la población, sin llegar a ser necesario reducir hacia la presentación de una muestra y se detalla a continuación:

DESCOMPOSICIÓN DE LA POBLACIÓN

Cuadro No. 1

POBLACIÓN	N° de personas
Gerente y Propietario	2
Empleados del área financiera	6
Jefe de producción	1
Clientes	50
TOTAL	59

3.4 MÉTODOS TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

3.4.1 Métodos

3.4.1.1 Método Inductivo – Deductivo

El método inductivo se desarrolla de lo parcial a lo general, es decir parte del conocimiento de hechos particulares que interviene en el análisis financiero los mismos que nos permites conseguir el objetivo deseado que es aportar a la toma de decisiones en la empresa Produplicastic.

.

El método deductivo es aquel que conduce a realizar un análisis de lo general a lo particular. Este método se utiliza en todo el proceso de investigación y en la interpretación de datos.

3.4.1.2 Método Analítico – Sintético

A través de este método se procederá a analizar la información recopilada para explicar las causas que generan la incertada toma de decisiones y sus efectos en la empresa, descomponiendo las variables de estudio desde los conceptos mas abarcadores y los que se desprenden de ella o que son más importantes para explicar las causas y los hechos que constituyen el todo.

3.4.1.3 Método Histórico - Lógico

La empresa Produplicastic en el transcurso de su vida empresarial como parte de su crecimiento dentro del sector productivo ha sobrellevado cambios en su estructura administrativa y financiera; la falta de análisis de la información que se presenta en los estados financieros ha hecho que los miembros de la empresa trabajen sin una visión a futuro que abarque objetivos y planes referentes a la información contable.

3.4.2 Técnicas

3.4.2.1 Encuesta

Con la finalidad de investigar el problema, se utilizan dos cuestionarios dirigidos al Gerente y 8 empleados y 50 clientes, los mismos que mantienen relación directa con la empresa, dichos cuestionarios nos permitirán visualizar de mejor manera las causas que originan la mala gestión financiera.

3.4.2.2 Entrevista

La entrevista va dirigida al propietario de la empresa , quien nos hace una síntesis de la creación de la empresa, sus experiencias en la gestión financiera actual y sus perspectivas a futuro, lo que permite tomar de referencia para adoptar

medidas que solucionen inconvenientes en la estructura empresarial y lograr cumplir los objetivos planteados en la investigación.

3.4.3 Instrumentos

3.4.3.1 Cuestionario


Los cuestionarios van dirigidos al Gerente, empleados y clientes. Dichas encuestas se orientan a conocer la opinión en relación al análisis financiero y la toma de decisiones que se realizan en la empresa.

3.4.3.2 Guía de Entrevista

La entrevista se la realiza al propietario de la empresa, con preguntas de orden general acerca de la toma de decisiones, el análisis financiero y las falencias de la empresa actualmente así como las alternativas de solución a implementarse en la misma.


3.5 INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

3.5.1 ENTREVISTA AL SR. CESAR ZAMORA, PROPIETARIO DE LA EMPRESA PRODUPLASTIC

ENTREVISTA AL SR. CESAR ZAMORA, PROPIETARIO DE LA EMPRESA PRODUPLASTIC	<u>ProduPLASTIC</u> 
Con fines de carácter académico	COMPUESTOS DE PVC
<p>1. ¿La empresa que usted dirige cuenta con una Planificación Estratégica?</p> <p>No. Pero se ha establecido la misión y visión de la empresa</p> <p>2. ¿Qué ventajas ofrece su empresa con respecto a otras empresas del mercado?</p> <p>Tenemos 5 años de experiencia, se posee maquinaria sofisticada, somos fabricantes de compuestos de PVC y se abastece a diferentes tipos de industrias como: calzado, automotriz, carpintería y otros.</p> <p>Los precios, según nuestros clientes son bajos y entregamos los pedidos inmediatamente.</p> <p>3. ¿Cómo considera la gestión financiera de su empresa?</p> <p>Nuestras últimas informaciones de fin de año nos dicen que más o menos estamos ganando un 18% sobre las ventas y han aumentado los clientes y por lo tanto las ventas. Por lo tanto nos va bien pero queremos organizarnos mejor porque ese es un problema.</p> <p>4. ¿Con qué frecuencia recibe la información financiera?</p> <p>Cada seis meses se elaboran los balances para cumplir con los organismos de control que así nos solicitan pero hay una Contadora y sin embargo no hay información mensual porque no trabaja a tiempo completo.</p>	

- 5. ¿Junto a los estados financieros recibe usted análisis financiero?**
 No, yo necesito de alguien que me pueda ayudar al respecto porque mis decisiones son más bien guiadas por mi experiencia y eso es un problema muy serio. Tengo limitaciones en el análisis de los balances.
- 6. ¿Cree usted que el análisis financiero aporta a la toma de decisiones de la empresa?**
 Naturalmente hay un crecimiento cuando la dirección cuenta con instrumentos financieros para poder saber cómo estamos y tomar decisiones para ir adelante. Es una excelente ayuda pero al momento no contamos con ese instrumento.
- 6. Se realiza reuniones internas con el personal para tratar de solucionar los problemas y tomar decisiones con miras al crecimiento empresarial**
 Si, con el Sr. Gerente me reúno muy a menudo pero él es un administrador y tiene muy buena voluntad pero le falta exigir los balances y el análisis de manera más seguida porque caso contrario podemos fracasar.

3.5.2 ENCUESTA AL SR. GERENTE Y EMPLEADOS DEL ÁREA FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

<p>ENCUESTA AL SR. GERENTE Y EMPLEADOS DE PRODUPLASTIC</p>	<p><u>ProduPLASTIC</u></p> 
<p>Con fines de carácter académico</p>	<p>COMPUESTOS DE PVC</p>

PREGUNTA No. 1

¿Se efectúan reuniones para solucionar problemas que impiden el crecimiento financiero?

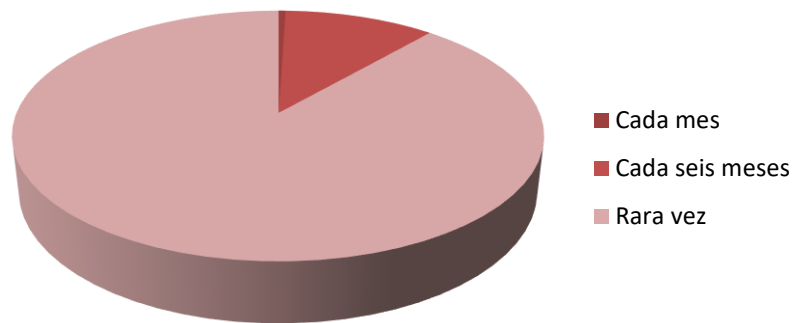
REUNIONES PARA SOLUCIONAR PROBLEMAS

Cuadro No. 2

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Cada mes	0	0
Cada seis meses	1	11
Rara vez	8	89
TOTAL	9	100%

Gráfico No. 2

REUNIONES PARA SOLUCIONAR PROBLEMAS



ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

En la encuesta realizada al Sr. Gerente y empleados para conocer si se efectúan reuniones para solucionar problemas que impiden el crecimiento financiero, el 89% manifiesta que eso sucede rara vez y el 11% indica que cada seis meses. Esta puede ser la razón por la que no se encuentra informada la Gerencia sobre los indicadores financieros.

PREGUNTA No. 2

¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden al crecimiento empresarial?

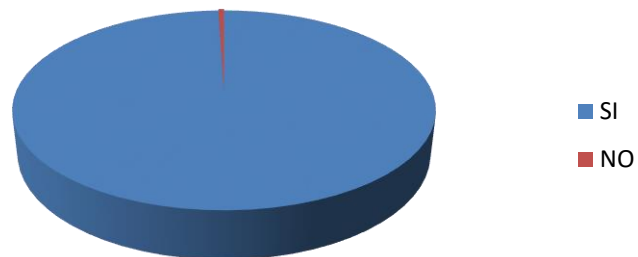
EL ANÁLISIS FINANCIERO PERMITE TOMAR DECISIONES PARA EL CRECIMIENTO

Cuadro No. 3

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	9	100
NO	0	0
TOTAL	9	100%

Gráfico No. 3

EL ANALISIS FINANCIERO PERMITE TOMAR DECISIONES PARA EL CRECIMIENTO



ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

En la encuesta realizada al Sr. Gerente y empleados se les pregunta si el análisis financiero permite tomar decisiones para el crecimiento y el 100% contesta afirmativamente. ESTA PREGUNTA PERMITE DAR COMO POSITIVA LA HIPÓTESIS GENERAL PLANTEADA.

PREGUNTA No. 3

¿Tiene la empresa información clara sobre la rentabilidad actual, la liquidez, el endeudamiento y otros indicadores financieros?

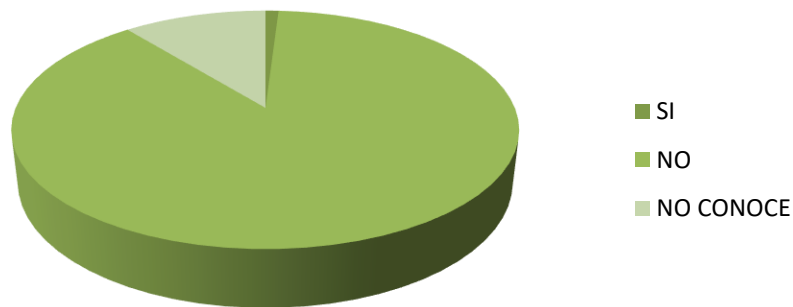
INFORMACIÓN SOBRE LOS INDICADORES FINANCIEROS

Cuadro No. 4

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0
NO	8	89
NO CONOCE	1	11
TOTAL	9	100%

Gráfico No. 4

INFORMACIÓN SOBRE LOS INDICADORES FINANCIEROS



ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

En la encuesta realizada al Sr. Gerente y empleados acerca de la información sobre los indicadores financieros el 89% indican que no y el 11% no conoce.

PREGUNTA No. 4

¿Con qué frecuencia se entrega estados financieros al nivel directivo?

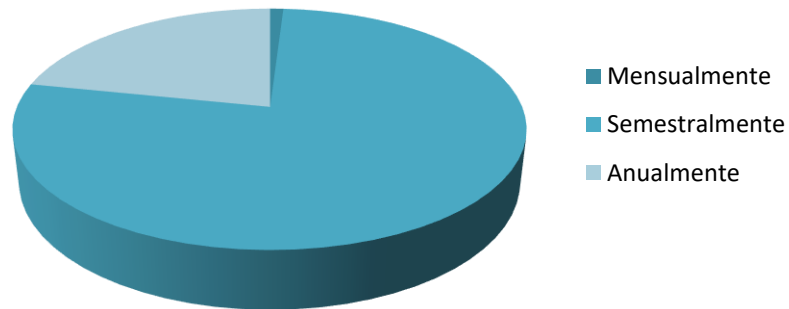
FRECUENCIA DE ENTREGA DE ESTADOS FINANCIEROS

Cuadro No. 5

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Mensualmente	0	0
Semestralmente	7	78
Anualmente	2	22
TOTAL	9	100%

Gráfico No. 5

FRECUENCIA DE ENTREGA DE ESTADOS FINANCIEROS



ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

En la encuesta realizada al Sr. Gerente y empleados se les pregunta respecto a la frecuencia de entrega de los estados financieros y el 78% indica que se lo hace semestralmente mientras que el 22% dice que es anualmente.

PREGUNTA No. 5

¿Existe en la empresa una Unidad encargada de la contabilidad?

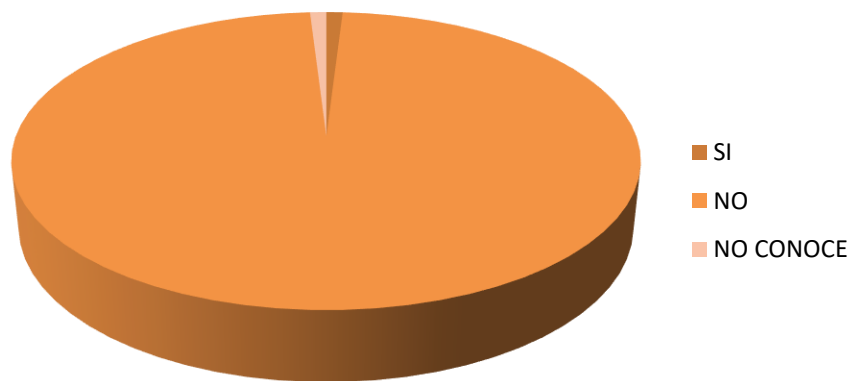
EXISTENCIA DE UNA UNIDAD ENCARGADA DE LA CONTABILIDAD

Cuadro No. 6

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0
NO	9	100
NO CONOCE	0	0
TOTAL	9	100%

Gráfico No. 6


EXISTENCIA DE UNA UNIDAD ENCARGADA DE LA CONTABILIDAD



ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

En la encuesta realizada al Sr. Gerente y empleados se les pregunta si existe en la empresa una unidad encargada de la contabilidad y el 100% dice que no, dejando en claro que los problemas se derivan de una información financiera temporal y retrasada debido a la inexistencia de personal dentro de la empresa ya que se trata de una profesional contrata como trabajos ocasionales.

3.5.2 ENCUESTA A LOS CLIENTES

ENCUESTA A LOS CLIENTES	<u>ProduPLASTIC</u> 
Con fines de carácter académico	COMPUESTOS DE PVC

PREGUNTA No.1: Califique la forma de atenderle de nuestro personal

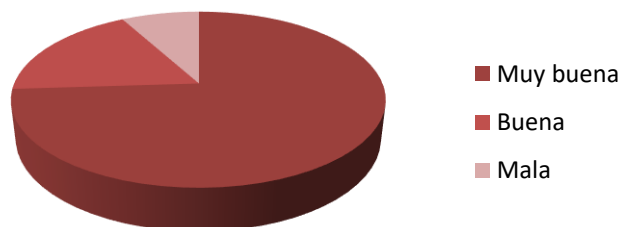
CALIFICACIÓN DE LA ATENCIÓN DEL PERSONAL AL CLIENTE

Cuadro No. 7

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy buena	37	74
Buena	9	18
Mala	4	8
TOTAL	50	100%

Gráfico No. 7

CALIFICACIÓN DE LA ATENCIÓN DEL PERSONAL AL CLIENTE



ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Los clientes al ser encuestados califican la atención del personal de la empresa y manifiestan el 74% que es muy buena, el 18% dice que es buena y el 8% dice que es mala.

PREGUNTA No. 2

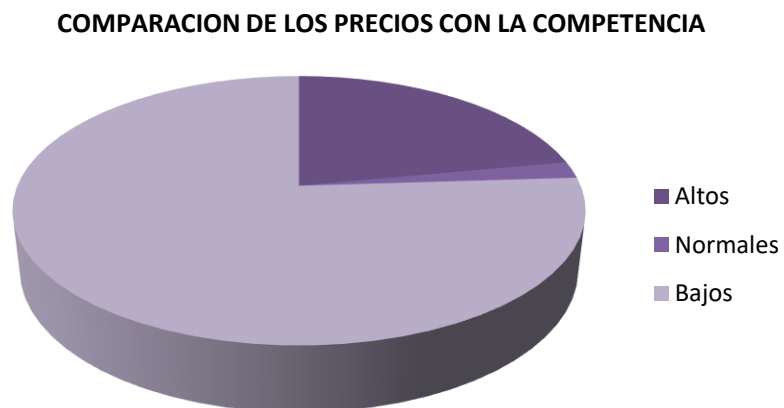
¿Los precios comparados con la competencia son:

COMPARACIÓN DE LOS PRECIOS CON LA COMPETENCIA

Cuadro No. 8

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Altos	11	22
Normales	1	2
Bajos	38	76
TOTAL	50	100%

Gráfico No. 8



ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Al ser encuestados los clientes se les solicita que los precios de la empresa sean comparados por la competencia y al calificar el 76% dice que los precios son bajos, el 22% indica que son altos mientras que apenas el 2% dice que son normales. Significa que esta es la razón para el crecimiento de las ventas.

PREGUNTA No. 3

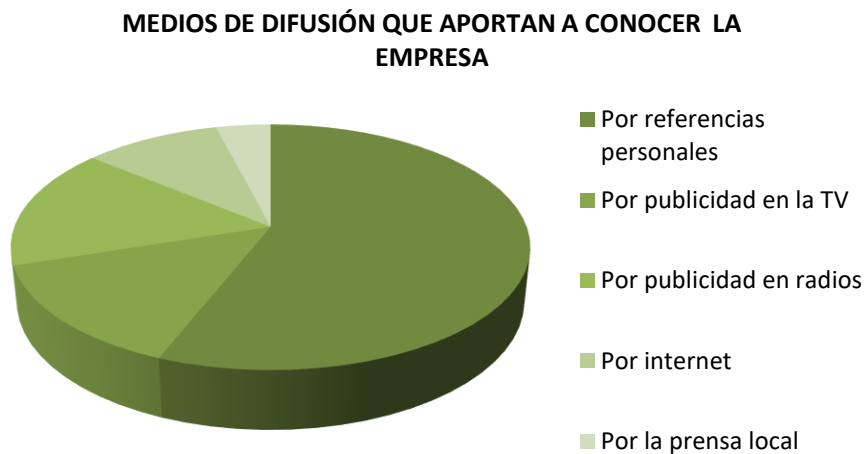
¿Cuál es el medio por el que conoció la empresa?

MEDIOS DE DIFUSIÓN QUE APORTAN A CONOCER LA EMPRESA

Cuadro No. 9

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Por referencias personales	28	56
Por publicidad en la TV	7	14
Por publicidad en radios	8	16
Por internet	5	10
Por la prensa local	2	4
TOTAL	50	100%

Gráfico No. 9



ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

En la encuesta realizada a los clientes se les pregunta cuál es el medio por el que conoció la empresa y el 56% lo hizo por referencias personales, el 16% se enteró por publicidad que escuchó en las radios, el 14% en la TV, el 10% por internet y el 4% por la prensa local. Nos hace ver que la publicidad es mínima y esto no permite mayor difusión de los productos.

PREGUNTA No. 4

¿Qué le parece el horario de atención?

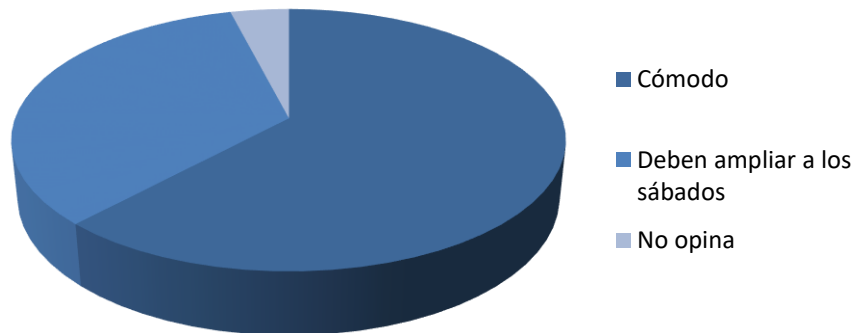
CALIFICACIÓN DEL HORARIO DE ATENCIÓN

Cuadro No. 10

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Cómodo	31	62
Deben ampliar a los sábados	17	34
No opina	2	4
TOTAL	50	100%

Gráfico No. 10

CALIFICACIÓN DEL HORARIO DE ATENCIÓN



ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Los clientes al calificar el horario de atención al 62% le parece cómodo, el 34% solicita que se amplíe a los sábados y el 4% no opina.

3.6 VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

La hipótesis general planteada en esta investigación dice: “El análisis financiero incidirá en la toma de decisiones en la Empresa Produplic”. Valiéndonos de las técnicas de la entrevista y encuesta se logra indicar que la hipótesis es afirmativa porque el propietario de la empresa al ser consultado si el análisis financiero aporta a la toma de decisiones, expresa que si porque es un instrumento financiero que permite saber dónde estamos para poder ir hacia adelante pero que al momento la empresa no cuenta con esta ayuda por falta de personal en el área contable.

En la encuesta realizada al Sr. Gerente y empleados se les vuelve a preguntar si el análisis financiero permite tomar decisiones para el crecimiento y el 100% contesta afirmativamente. ESTA PREGUNTA QUE CONTIENE LAS DOS VARIABLES, PERMITE DAR COMO POSITIVA LA HIPÓTESIS GENERAL PLANTEADA.

Además en una pregunta realizada al mismo personal se les pregunta si existe en la empresa una unidad encargada de la contabilidad y el 100% dice que no, dejando en claro que los problemas se derivan de una información financiera temporal y retrasada debido a la inexistencia de personal dentro de la empresa ya que se trata de una profesional que le contratan como trabajos ocasionales.

En la encuesta realizada a los clientes se les pregunta cuál es el medio por el que conoció la empresa y el 56% lo hizo por referencias personales, el 16% se enteró por publicidad que escuchó en las radios, el 14% en la TV, el 10% por internet y el 4% por la prensa local. Nos hace ver que la publicidad es mínima y esto no permite mayor difusión de los productos.

CAPITULO IV

ANÁLISIS FINANCIERO PARA APORTAR A LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA PRODUPLASTIC, DEL CANTÓN AMBATO

4.1 INTRODUCCIÓN

La empresa PRODUPLASTIC inicia sus actividades en el año 2004 y se dedica a fabricar compuestos de PVC, estos compuestos pueden ser utilizados como materia prima, perfilaría rígida y flexible, tubería de conexiones que pueden ser utilizados por soplado, inyección y extracción.

Sin embargo de que se trata de una organización con calificación artesanal otorgada por la Junta Nacional del Artesano, está obligada a llevar contabilidad y contrata a una persona los servicios sin relación de dependencia para que le realice los balances y por lo tanto esta información se obtiene solamente cada seis meses produciendo una falta de apoyo para el nivel directivo que no puede tomar decisiones financieras oportunas y acertadas.

Siendo un empresa con calificación artesanal abastece sus productos a diferentes tipos de industrias de calzado, automotriz, carpintería y otras. Y satisface las necesidades de sus clientes que califican que se trata de productos con precios bajos.

La empresa se encuentra en una etapa de cambio para enfrentar un futuro cada vez más competitivo, por lo que el Gerente ha visto la necesidad de disponer de una información clara y oportuna en el área contable, mantener personal a tiempo completo y se plantea para esto un método que ayude a un correcto análisis financiero, el mismo que brindará la información que se requiere para fijar precios y establecer un margen de rentabilidad adecuado.

Como ayuda directa para suplir la deficiencia de información sobre algunos aspectos contables, PRODUPALSTIC ha generado datos que han alimentado de información al sistema contable como son evaluaciones a los proveedores, causas de las devoluciones, costos, control y mantenimiento de maquinaria, combustible, los mismos que han constituido un apoyo directo para el Gerente; pero esta información no está debidamente contabilizada por ende puede conllevar a la inapropiada interpretación de datos e inadecuada toma de decisiones por parte de la gerencia.

Para la eliminación de errores en procesos internos se cuenta con métodos, procedimientos eficaces y sistematizados para determinar las causas de los problemas para corregirlos y evitar que se repitan; cuyo objetivo es el de mejoramiento continuo de los sistemas por parte de todos los empleados y de manera particular de la alta dirección lo cual garantiza el éxito de la misma.

4.2 JUSTIFICACIÓN

Un proceso financiero controlado permite que la contabilidad sea útil al momento de solicitar datos para el análisis financiero el mismo que ayudará a la acertada toma de decisiones, puesto que si la información financiera no es interpretada correctamente simplemente no dice nada y menos para un directivo que no posee conocimientos sobre contabilidad; el análisis financiero es imprescindible para que la contabilidad cumpla con uno de los objetivos más importante para la que fue ideada la misma que es la oportuna toma de decisiones.

Para lograr un óptimo análisis e interpretación de la situación financiera es necesario contar con un proceso financiero el mismo que debe poseer la mayor cantidad de información posible, es decir, no basta solamente con la obtención de los estados financieros principales (Balance General y Estado de Resultado), sino, que debe consultarse los diferentes informes y documentos anexos a los mismos,

debido a que los estados financieros son tan solo una herramienta para que los usuarios externos, principalmente los acreedores puedan tomar decisiones. De hecho los estados financieros deben poseer la información que ayuda al usuario a evaluar, valorar, predecir o confirmar el rendimiento de una inversión.

El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para lograr una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones.

En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil mediante el conocimiento de los principales indicadores financieros, así como su interpretación, son imprescindibles para introducir a la empresa en un mercado competitivo, por lo que se hace necesario profundizar y aplicar consecuente el análisis financiero como base esencial para el proceso de toma de decisiones financieras.

4.3 OBJETIVOS DE LA PROPUESTA

4.3.1 Objetivo General

- Determinar el análisis financiero mediante un proceso financiero de control con la aplicación de técnicas e instrumentos analíticos a los balances con el propósito de evaluar la gestión financiera para apoyar la toma de decisiones acertadas y oportunas.

4.3.2 Objetivos Específicos

- Identificar los problemas financieros mediante el análisis financiero.
- Obtener información veraz y oportuna para la correcta toma de decisiones.

- Evaluar los resultados de las actividades económicas realizadas, y poner de manifiesto un análisis a los estados financieros, obteniendo información acerca de cómo está encaminada la dirección de la empresa para una adecuada toma de decisiones con ayuda del proceso financiero de control.

4.4 FACTIBILIDAD DE APLICAR

Al poseer un proceso financiero de control, que comprenda la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros implica la necesidad de hacer cálculos e interpretar mediante porcentajes e indicadores, la posición en que se encuentra el negocio ayudando a los directivos a tomar sus respectivas decisiones.

En todo momento se tienen que apoyar de las herramientas y mecanismos financieros; las herramientas financieras que procesan las empresas, almacenan, sintetizan, recuperan, registran y presentan información; los que se constituyen en nuevos soportes y canales para el análisis financiero, para medir la eficacia, eficiencia, productividad y rentabilidad financiera.

Este procedimiento financiero permite que el análisis financiero se convierta en un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar, a través de la información contable, la situación y perspectivas de la empresa. La carencia de datos para suministrar respuestas a las interrogantes de los usuarios de esta información, como son: directivos, propietarios, organismos de control, acreedores, auditores y otros interesados; impedirá conocer el estado actual de la empresa por ende él incremento o decremento de la rentabilidad de la misma.

La puesta en práctica de este procedimiento financiero de control acelera el crecimiento real de la empresa que al momento quiere pasar a formar parte de las pequeñas industrias de la provincia de Tungurahua.

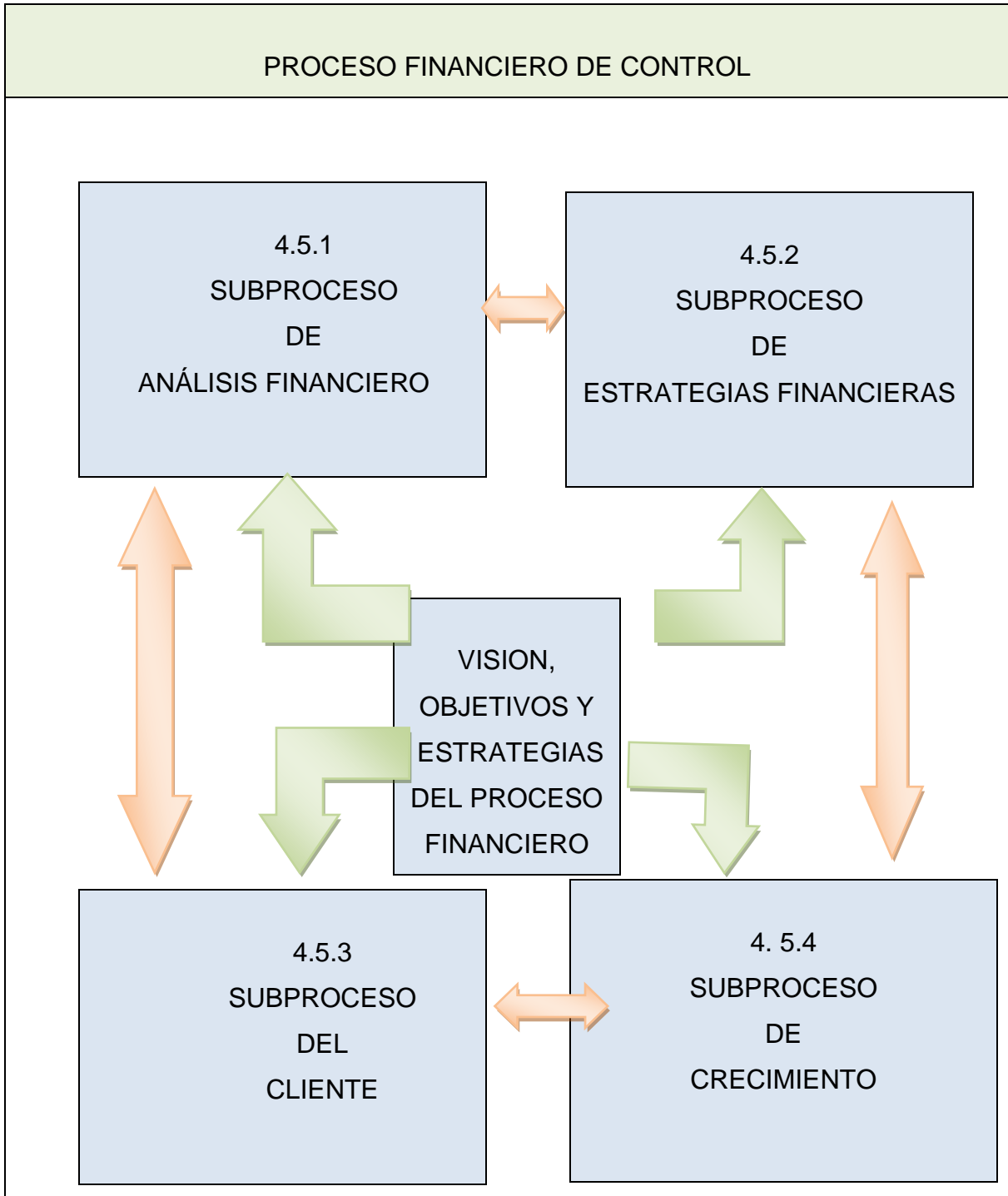
El conjunto de información que se obtiene requiere establecer la visión y estrategia general, debe acabar transformándose en un proceso financiero de control, el mismo que ayudará a tener datos listos para ser interpretados y analizados no solo de los estados financieros sino de los distintos departamentos.

4.5 CONTENIDO DE LA PROPUESTA DEL PROCESO FINANCIERO DE CONTROL

Se trata de una herramienta que contemple cuatro subprocesos: financiero, control interno, del cliente y de crecimiento.

A continuación se grafica la propuesta de la siguiente forma:

Gráfico No. 11



Elaborado por: Amada Alexandra Bermeo Peñaloza

VISIÓN Y ESTRATEGIA DEL PROCESO FINANCIERO DE CONTROL

Visión del Proceso Financiero de Control

Establecer el análisis financiero de la empresa PRODUPLASTIC significa dejar sentado el comportamiento de las operaciones realizadas, además en detectar las desviaciones y sus causas mediante la aplicación de una serie de herramientas financieras, con el fin de realizar una correcta planeación y control financiero para la toma de decisiones gerenciales.

Objetivos estratégicos del Proceso Financiero de Control

- Planificar el desarrollo de la organización.
- Describir cualquier área existente o que se fuese a crear, además de justificar los movimientos financieros elegidos en los que se ha incurrido para vender los productos.
- Tener una herramienta de control que permita la toma de decisiones de manera ágil.

Ejes estratégicos – Áreas de priorización estratégica

Se enfocan en áreas de priorización estratégica donde según el análisis de la problematización planteada en el capítulo I de la presente tesis, se relacionan con el proceso contable y la información que es una falencia que se trata de resolver con esta propuesta, pero también producto de la entrevista y encuestas planteadas se determinaron una atención urgente a los siguientes ejes:

EJES ESTRATÉGICOS PARA PRODUPLASTIC

Cuadro No. 11

No.	EJES	CONCLUSIONES
1	Gestión Gerencial	Diseñar un modelo de gestión que dirija los objetivos financieros de la empresa
2	Gestión de inversiones	Incrementar la rentabilidad de la empresa generando proyectos de inversión para lograr que la liquidez sea lo mínimo posible y el dinero no se encuentre ocioso
3	Disminución de costos	Realizar un mejor control de los inventarios y bodegas con el propósito de evitar robos o pérdidas. Controlar el costo de la mano de obra porque nadie responde por el número de horas que se trabaja. Lograr competir en el mercado de mejor manera porque los clientes hablan de un bajo costo y esto se debe tender a bajar más para aumentar las ventas.
4	Organización	Lograr que exista un orgánico-estructural y abrir una Unidad de Contabilidad con al menos dos personas para lograr información confiable y a tiempo, generando responsabilidades individuales.
5	Gestión de clientes	Diseñar y estructurar una base de datos de clientes a fin de consolidar la relación empresa-cliente, para personalizar la atención, definir y cumplir con los requisitos y exigencias que el cliente requiere.
6	Marketing	Diseñar un plan de marketing para llegar al cliente porque en este momento la mayoría conoce la empresa por contactos personales y no porque se ha enterado por medios escritos o hablados.

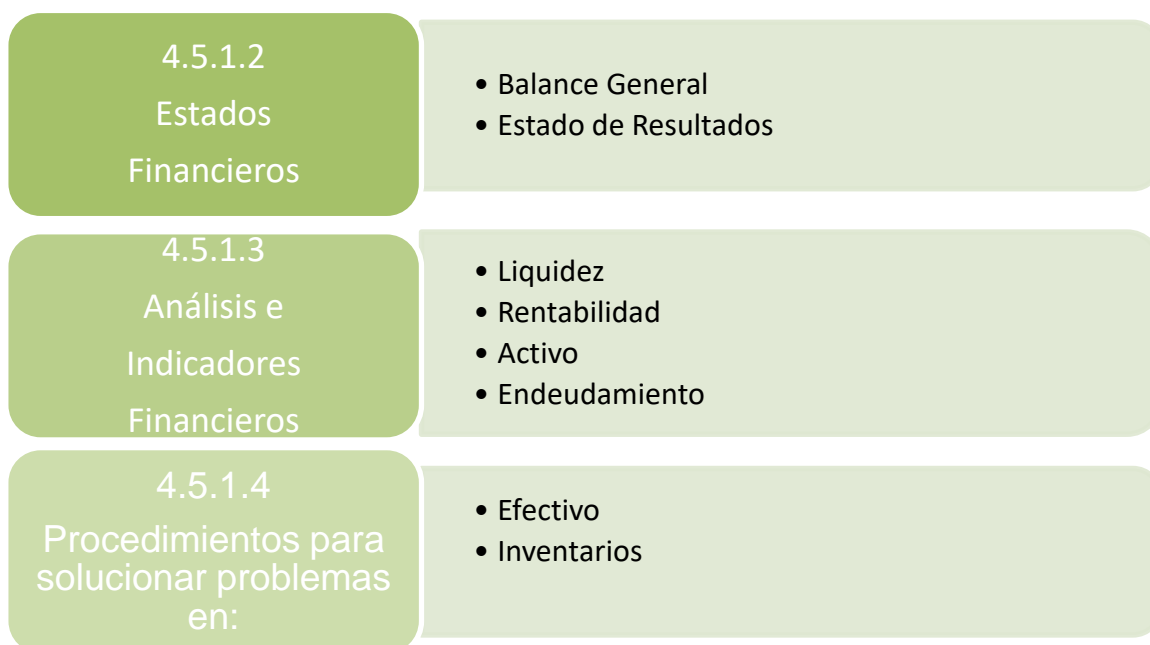
4.5.1 SUBPROCESO DE ANÁLISIS FINANCIERO

El proceso financiero de control permite maximizar el uso de los recursos financieros optimizando su eficiencia y eficacia, para enfrentar los cambios, generando información veraz y oportuna a fin de facilitar la adecuada toma de decisiones que permita medir el grado de cumplimiento de los objetivos.


Se enfoca el análisis financiero al tratamiento especial a las cuentas de mayor importancia en la empresa y se demuestra en el siguiente gráfico la forma cómo se va a desarrollar este estudio:

4.5.1.1 COMPONENTES DEL SUBPROCESO DE ANÁLISIS FINANCIERO

Gráfico No. 12




4.5.1.2 ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA PRODUPLASTIC

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA –COMPARATIVO AÑOS 2010 – 2011 (expresado en dólares USD)			 COMPUESTOS DE PVC	
CUENTAS	Al 31-12-2011	Al 31-12-2010	Variación Absoluta	Variación Porcentual
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES	252.291,45	245.277,50	7.013,95	3
ACTIVO DISPONIBLE	31.213,64	67.822,01	(36.608,37)	(54)
Caja	16.742,58	1.426,82	15.315,76	10,73
Bancos:	14.471,06	66.395,19	(51.924,13)	(78)
Pichincha c.c. 31511617-04	13.590,78	13.368,81	221,97	2
Pichincha c.a.3780281700	760,28	52.906,38	(52.146,10)	(99)
Coop. A y C J:B:V. Ltda.	120,00	120,00	0	0
ACTIVO EXIGIBLE	59.741,45	47.654,15	12.087,30	25
Cuentas por Cobrar Clientes	58.275,07	32.256,36	26.018,71	81
(-) Provisión para incobrables	(582,75)	(322,56)	260,19	81
Otras Cuentas por Cobrar	0	7.500,00	(7.500,00)	(100)
Crédito Tributario	0	550,01	(550,01)	0
Crédito Tributario (Ret. F. I. Rta.)	2.049,13	7.670,34	(5.621,21)	(73)
ACTIVO REALIZABLE	161.336,36	129.801,34	31.535,02	24
Inventarios Materia Prima	81.697,90	88.222,65	(6.524,75)	(24)
Inventario Productos en Proceso	0	0	0	0
Inventario Productos Terminados	49.718,46	41.578,69	8.139,77	20
Importaciones en Tránsito	29.920,00	0	29.920,00	100
ACTIVOS FIJOS	259.754,56	312.908,04	(53.153,48)	(17)
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	88.460,00	135.710,00	(47.250,00)	(35)
Terrenos	88.460,00	135.710,00	(47.250,00)	(35)
Lote 9423 mts. Fábrica	88.460,00	88.460,00	0	100
Terreno Huachi Grande	0	47.250,00	(47.250,00)	(100)
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	171.294,56	177.198,04	(5903,48)	(3)
Edificio	44.708,33	48.958,14	(4.249,81)	(9)
2 Galpones de Fábrica	60.000,00	60.000,00	0	0
Bodegas Fábrica	25.000,00	25.000,00	0	0
(-) Depreciación Acumulada	(40.291,67)	(36.041,86)	4.249,81	12
Muebles y Enseres	0	94,20	(94,20)	(100)
Muebles y Enseres	945,00	945,00	0	0
(-) Depreciación Acumulada	(945,00)	(850,80)	94,20	11
Maquinaria y Equipo	112.885,65	111.566,09	1.319,56	1
Maquinaria y Equipo PVC	320.603,91	318.316,23	2.287,68	0,72
(-) Depreciación Acumulada	(316.518,26)	(315.550,14)	168,12	0,30
Maquinaria y Equipos CAUCHOS	108.800,00	108.800,00	0	0
(-) Depreciación Acumulada	0	0	0	0
Vehículos	11.758,75	16.310,51	(4.551,76)	(28)
Vehículos	22.748,93	22.748,93	0	0
(-) Depreciación acumulada	(11.000,18)	(6.448,42)	4.551,76	71

Equipo de Oficina	1.342,12	25,80	1.316,32	5.102
Equipo de Oficina	1.697,00	259,00	1.438,00	555
(-) Depreciación acumulada	(354,88)	(233,20)	121,68	52
Equipo de Cómputo	599,71	243,30	356,41	146
Equipo de Cómputo	2.956,72	2.241,43	715,29	32
(-) Depreciación acumulada	(2.356,72)	(1998,13)	358,59	18
OTROS ACTIVOS	72.933,50	62.255,20	10.678,30	17
Gastos Preoperacionales	71.935,24	61.055,20	10.880,04	18
Patentes y Marcas	998,26	1.200,00	(201,74)	(17)
Patentes y Marcas	1.835,00	1.200,00	635	189
(-) Amortización acumulada	(836,74)		836,74	100
TOTAL ACTIVOS	584.979,51	620.440,74	(35.461,23)	(6)

PASIVOS				
PASIVOS A CORTO PLAZO	41.541,26	75.007,71	(33.466,45)	(45)
Proveedores	636,31	485,90	150,41	31
Cheques Girados y No cobrados	0	938,40	(938,40)	(100)
Sueldos por Pagar	2.064,41	1.927,69	136,72	7
IESS por Pagar	767,83	734,23	33,60	5
Impuestos por Pagar	2.137,96	0	2.137,96	100
Retenciones en la Fuente por Pagar	67,80	91,11	(23,31)	(26)
IVA Retenido en Compras	110,06	365,29	(255,23)	(70)
Provisiones por Pagar	2.803,67	2.507,87	295,80	12
Préstamo del Almacén Personal	32.957,22	32.957,22	0	0
Otras Cuentas por Pagar		27.500,00	(27.500)	(100)
Préstamo Banco Pichincha		7.500,00	(7.500,00)	(100)
Capital Social	420.012,04	481.964,01	(61.951,97)	(13)
Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio presente	67.912,62	53.036,28	14.876,34	28
Utilidad y/o Pérdida Ejercicios Anteriores	55.513,59	10.432,74	45.080,85	518
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	584.979,51	620.440,74	(35.461,23)	(5.72)
Sr. Juan Samaniego Gerente		Lic. Edmundo Palma Contador General		

ESTADO DE RESULTADOS –COMPARATIVO AÑOS 2010 – 2011 (expresado en dólares USD)			<u>ProduPLASTIC</u>  COMPUESTOS DE PVC	
CUENTAS	Al 31-12-2011	Al 31-12-2010	Variación Absoluta	Variación Porcentual
INGRESOS	370.119,11	330.102,81	40.016,30	12
VENTAS NETAS	369.457,56	330.102,81	39.354,75	12
Venta de Productos Terminados	369.457,56	330.102,81	39.354,75	12
OTROS INGRESOS	661,55		661,55	100
Intereses y Multas	661,55		661,55	100
COSTO DE PRODUCCIÓN	259.314,35	246.417,31	12.897,04	5
MATERIA PRIMA DIRECTA	167.858,12	142.533,79	25.324,33	18
Inventario Inicial Materia Prima	88.687,90	64.796,85	23.891,05	37
más: Compras e Importaciones	161.333,37	165.959,59	(4.626,22)	(3)
Menos: Inventario Final Materia Prima	81.697,90	88.222,65	(6.524,75)	(7)
MANO DE OBRA DIRECTA	52.811,13	40.501,72	12.309,41	30
Sueldos y Salarios Personal de Planta	36.308,27	30.137,14	6.171,13	20
Beneficios Sociales	12.093,64	10.364,58	1.729,06	17
Otras Remuneraciones	4.409,22	0	4.409,22	100
OTROS GASTOS DE FABRICACIÓN	38.645,10	63.381,80	(24.736,70)	(39)
Energía Eléctrica	6.045,85	5.317,16	728,69	14
Agua	75,00	107,00	(32,00)	(30)
Mantenimiento de Maquinaria y Equipos	6.240,58	1.851,45	4.389,13	237
Combustibles y Lubricantes Maquinaria	0	0	0	0
Gastos Importación y Transporte	6.922,11	6.077,58	844,53	17
Accesorios y Repuestos	3.579,60	3.322,77	256,83	8
Pólizas de Seguro Prod. Terminados	3.671,67	1.013,82	2.657,85	2.62
Pérdidas en Reprocesos	1.766,20	9.588,20	(7822,00)	(82)
Depreciación de Activos Fijos	(10.344,09)	(36.103,82)	(25.759,73)	(71)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	110.804,76	83.685,50	27.119,26	32
GASTOS ADMINISTRATIVOS	38.368,50	26.363,77	12.004,73	46
Sueldos Administración	3.293,76	2.880,00	413,76	14
Beneficios Sociales	1.350,40	1.189,92	160,48	13
Otras Remuneraciones	1.081,26	0	1.081,26	100
Teléfonos	2.075,22	1.330,99	744,23	56
Honorarios Profesionales	2.136,00	3.164,57	(1.028,57)	(33)
Suministros de Oficina	923,25	832,51	90,74	11
Movilización y Transporte	70,33	173,52	(103,19)	(59)

Pólizas de Seguros Otros	1.177,22	780,46	396,76	51
Impuestos Municipales	2.307,90	1.641,15	666,75	41
Gastos Judiciales	178,57	0	178,57	100
Gastos Adecuaciones	7.642,41	5.198,92	2.443,49	47
Gastos Importaciones	1.769,94		1.769,94	100
Gastos Seguros Tucson	627,36	191,42	435,94	228
Otras pérdidas	4.000,00		4.000,00	100
Gasto Provisión Cuentas Incobrables	582,75	322,56	260,19	81
Amortización Patentes	256,74		256,74	100
Otros Gastos Administrativos	4.585,84	3.993,06	592,78	15
Gastos de Venta y Combustibles	4.309,55	4.664,69	(355,14)	(8)
GASTOS FINANCIEROS	4.523,64	4.285,45	238,19	6
Intereses Pagados	0	1.430,65	(1.430,65)	(100)
Gastos Bancarios	4.523,64	2.854,80	1.668,84	58
UTILIDAD Y/O PÉRDIDA DEL EJERC.	67.912,62	53.036,28	14.876,34	28
15% Participación Trabajadores	10.186,89	7.955,44	2.231,45	28
GASTOS NO DEDUCIBLES	7.887,78	191,42	7696,36	4021
UTILIDAD GRAVABLE	65.613,51	45.272,26	20.341,25	45
Sr. Juan Samaniego Gerente		Lic. Edmundo Palma Contador General		

4.5.1.3 ANÁLISIS E INDICADORES FINANCIEROS

Los estados financieros son una herramienta contable con la que se puede visualizar la situación de la empresa, la cual según el Estado de Situación Financiera demuestra un decrecimiento muy leve del 6% del activo total partiendo desde el 2010 al 2011 y esto se debe a que en Bancos se produce un 78% de baja en sus saldos, sin embargo algo positivo es que este problema de Bancos se refleja en un incremento del Activo Realizable porque invierte en "Importaciones en Tránsito". Los Activos Fijos decrecen en el 17% por la venta de un terreno ubicado en Huachi Grande.

En los Pasivos de Corto Plazo disminuyen en un 45%, pero bajar las deudas a corto plazo es positivo para la empresa para convertir mejor en largos plazos porque al año 2011 la empresa no tiene deudas de largo plazo y esa debe ser su

tendencia. El comportamiento del Capital Social decrece en un 13% y los resultados comparados entre el 2010 y 2011 crecieron en un 28%.

Este crecimiento de las utilidades se debe a un incremento de las ventas en un 12% sin embargo vale la pena decir que los costos de producción crecieron únicamente en el 5%.

- **INDICADORES FINANCIEROS**

Razón corriente

La razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Fórmula:

RAZÓN CORRIENTE =	Activo Corriente	
	Pasivo Corriente	
Razón corriente 2011=	252.291,45	= 6.07
	41.541,26	

Esto significa que por cada dólar que debe pagar a corto plazo tiene \$ 6.07 para cubrir siendo lo ideal llegar a 1.60 y en este caso tiene un exceso de liquidez que debe ser invertida inmediatamente porque hay un dinero ocioso que no genera rentabilidad ni movimiento.

Prueba Ácida

La prueba ácida es uno de los indicadores financieros utilizados para medir la liquidez de una empresa y su capacidad de pago. Con la ayuda de la prueba acida la Empresa PRODUPLASTIC, tendrá información sobre la disponibilidad de liquidez descontando los inventarios los cuales son realizables pero no de una manera inmediata.

Fórmula:

RAZON CORRIENTE =	Activo Corriente - Inventarios	
	Pasivo Corriente	
Razón corriente 2011=	252.291,45 – 161.336,36	= 2.19
	41.541,26	

Para este caso, se muestra que por cada dólar de deudas de corto plazo se tiene \$ 2.19 para cubrir de manera inmediata, sin causar ningún problema de liquidez.

Capital de trabajo

El capital de trabajo es el recurso económico destinado al funcionamiento inicial y permanente del negocio, que cubre el desfase natural entre el flujo de ingresos y egresos. Entre los activos circulantes y los pasivos circulantes.

Fórmula:

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

$$\text{Capital de Trabajo 2011} = 252.291,45 - 41.541,26$$

$$\text{Capital de Trabajo} = 210.750,19$$

Se debe recordar que Capital de Trabajo de \$ 210.750,19 es el margen que la empresa posee para operaciones financieras diarias.

Razón de fondo de maniobra

La empresa muestra una relación menor entre el capital de trabajo y el activo total, llegando al 2010 a una razón de fondo de maniobra de 0,36, es decir que por cada dólar en activos la empresa cuenta con fondos circulantes de 36 centavos para realizar sus operaciones, esta relación ha mostrado una tendencia a la baja.

Fórmula:

Razón de Fondo de Maniobra = Capital de Trabajo/ Activo Total

Razón de Fondo de Maniobra 2011 = 210.750,19/ 584.979,51

Razón de Fondo de Maniobra 2011 = 0.36

Con una razón de maniobra de 0,36, significa que disponible para trabajar representa el 36% del activo total.

Endeudamiento

La razón de endeudamiento mide la intensidad de toda la deuda de la empresa con relación a sus fondos propios.

Fórmula:

ENDEUDAMIENTO =	Pasivo Total	= 7
	Activo Total	
ENDEUDAMIENTO 2011=	41.541.26	= 7
	584.979.51	

La empresa tiende a bajar su endeudamiento llegando a representar el 7% sus deudas de la empresa lo que quiere decir que no aprovecha el mercado financiero porque nadie debe trabajar con su propio capital únicamente. Si quiere crecer debe endeudarse.

Concentración endeudamiento a corto plazo

Este indicador mide el porcentaje total de la deuda, que la empresa debe pagar en el corto plazo, es decir, a menos de un año.

Fórmula:

CONCENTRACIÓN ENDEUDAMIENTO CORTO PLAZO =	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	
CONCENTRACIÓN ENDEUDAMIENTO CORTO PLAZO =	$\frac{41.541,26}{41.541,26}$	=1

Los pasivos de corto plazo representan el 100% de los pasivos totales

Produplastic presenta una participación de pasivo a corto plazo dentro del pasivo total al 2011 de 1, es decir que las obligaciones con los proveedores y demás son las que concentran todos pasivos existentes en la empresa, porque no tiene deudas de largo plazo, es decir el 100% del endeudamiento es a menos de un año.

Rentabilidad

La rentabilidad mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas. La rentabilidad, será analizada con los distintos indicadores existentes, para con ello tener una visión más sólida sobre su situación financiera y sus proyecciones de crecimiento.

Rentabilidad sobre el Activo (ROA)

Básicamente consiste en analizar la rentabilidad del activo, conocida como el ROA, independientemente de cómo está financiado el mismo, o dicho de otra

forma, sin tener en cuenta la estructura del pasivo. Esto indica la productividad del activo.

Fórmula:

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO=	Utilidad Neta	X 100
	Activo Total	
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO=	65.613,51	= 11
	584.979,51	

El ROA es del 11% en el año 2011, esto indica que los activos están generando 11 centavos de dólar por cada dólar de los activos.

Rentabilidad sobre el patrimonio ROI

Este indicador permite medir el rendimiento que el patrimonio obtiene por cada dólar invertido dentro de la empresa.

Fórmula:

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO=	Utilidad Neta	X 100
	Patrimonio	
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO=	65.613,51	= 12
	543.438,25	

La rentabilidad del patrimonio ha tenido una tendencia creciente; el rendimiento que se obtiene en el 2011 es del 12%, esto significa que cada dólar registrado en el Patrimonio ha generado 12 centavos.

Ventas netas

Las ventas netas de la Empresa PRODUPLASTIC, ascienden en el 2011 a 369.457,56 dólares un rubro muy importante ya que ha crecido si se compara con el año 2010 en \$ 39.354,75 dólares que representa un 12% de incremento.

Margen bruto

El margen bruto es la diferencia entre el precio de venta (sin IVA) y el costo de producción. Este margen bruto, que suele ser unitario, es un margen de beneficio antes de impuestos.

Fórmula:

MARGEN BRUTO =	Utilidad Bruta	X 100
	Ventas Netas	
MARGEN BRUTO =	110.804,76	= 30
	369.457,56	

El rendimiento de la utilidad sobre las ventas representa el 30% al 2011. Es necesario recalcar que durante el periodo 2010 al 2011 las ventas han crecido a una tasa promedio anual de 12%, un valor de crecimiento bueno y que los directivos deben planificar y establecer estrategias para sostenerlo.

Indica que por cada dólar de ingresos obtenidos por ventas tiene 30 centavos que corresponden a su utilidad bruta.

4.5.1.4 PROCEDIMIENTOS PARA SOLUCIONAR PROBLEMAS

La empresa una vez que conoce la realidad de su gestión financiera se considera de vital importancia analizar y poner en práctica los siguientes aspectos para algunas cuentas específicas:

A.- EFECTIVO

Objetivo: Establecer políticas y procedimientos que contribuyan a mantener un mejor manejo y control del efectivo.

La empresa maneja preferentemente efectivo que almacena en Caja, disponible para hacer pagos sin llevar control de esto. Por ejemplo, cuando se reciben pagos de productos terminados, el efectivo entra a caja y no hay registro de esto, de igual forma cuando se hacen pagos, el efectivo sale y tampoco se registra. Nunca se llevan a cabo arqueos de caja, por lo que no se sabe con cuanto efectivo se inició y terminó el día.

Esta forma de manejar el efectivo representa un peligro para el nivel directivo, ya que el dinero que entra permanece en el negocio y si ocurriera algún asalto, se perdería el dinero del día.

Se tiene dos cuentas de ahorro y una cuenta corriente en dos instituciones financieras, sin embargo desde su apertura no se lleva un registro de los depósitos ni de las salidas que se realizan.

Para el control del efectivo se sugiere lo siguiente:

- Establecer un monto mínimo en fondo fijo de caja disponible para dar cambios y hacer pequeñas transacciones, así como hacer uso de cuentas bancarias a fin de salvaguardar el efectivo, manteniendo también un monto mínimo de \$3000, que podría ayudar para pagar desembolsos de dinero de carácter inmediato.
- Llevar un registro de entradas y salidas de efectivo, cotejar que este monto concuerde con el control de ventas, compras y gastos, así como el de desembolsos extras que se pudieran llevar a cabo.
- Realizar al final del día arqueos de caja, para verificar que el saldo final de efectivo en los registros concuerde con el efectivo existente físicamente.
- Depositar periódicamente en bancos el efectivo recaudado en caja, para evitar la acumulación de montos grandes que puede representar un riesgo

considerable si permanecen en caja. El dinero debe depositarse diariamente.

- Realizar conciliaciones bancarias que permita el registro adecuado de bancos en el sistema.
- El manejo adecuado de los recursos de tesorería, también indicarán a la administración cuando es recomendable depositar los excedentes en el mercado financiero, con el fin de obtener rendimientos; siempre y cuando los saldos reales sean superiores a los mínimos.

En la información financiera, al referirse al efectivo, se está considerando la suma del efectivo en caja y bancos y de inversiones temporales de inmediata realización, porque son valores negociables que pueden convertirse rápidamente en efectivo.

El Gerente requiere de información diaria del saldo de efectivo, correspondiente al cierre del día anterior, generalmente detallado en donde se encuentra.

Lo anterior es un informe estático, pero un buen Gerente requiere también saber qué sucedió entre un día y otro.

B.- INVENTARIOS

Objetivo: Establecer controles y políticas que contribuyen a la correcta valuación y presentación del rubro de inventarios dentro de los estados financieros, así como el correcto manejo del mismo.

Como se ha mencionado anteriormente, en este negocio no se lleva un control de inventarios adecuado. No existe un registro de entradas ni de salidas de inventario, lo cual dificulta saber el monto del mismo en un momento determinado.

La única forma de conocer las existencias de materiales y de los productos terminados, real, es por medio de conteo de inventario físico, sin embargo esta opción requiere de mucho tiempo, al menos 2 días.

Por otro lado, también es importante mencionar que existen materiales sin factura que no están siendo tomadas en cuenta en ningún registro. Sin embargo contablemente deben ser tomadas en cuenta para saber los egresos de efectivo y el costo de ventas.

De lo anterior se puede decir que hace falta la implementación de políticas en cuanto a control de inventario, para lo cual se proponen llevar a cabo una serie de acciones:

- Llevar a cabo un conteo físico para conocer el valor real de los productos terminados, el cual debe ser repetido por lo menos una vez al año como forma de verificación de los registros y para conocer los productos que representan capital ocioso que podría ser aprovechado de otra forma.
- Por otro lado, para contribuir al mejor manejo de los inventarios, es pertinente que se lleve un registro contable de entradas y salidas de almacén, el cual puede hacerse de forma manual o por medio de hojas de cálculo electrónicas (Excel) disponibles en cualquier tipo de computadora. La implementación de este tipo de registros es útil para conocer, en determinado momento la cantidad de artículos disponibles en realidad. Esto ayudará también a la correcta valuación del costo de ventas.

4.5.2 SUBPROCESO DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS

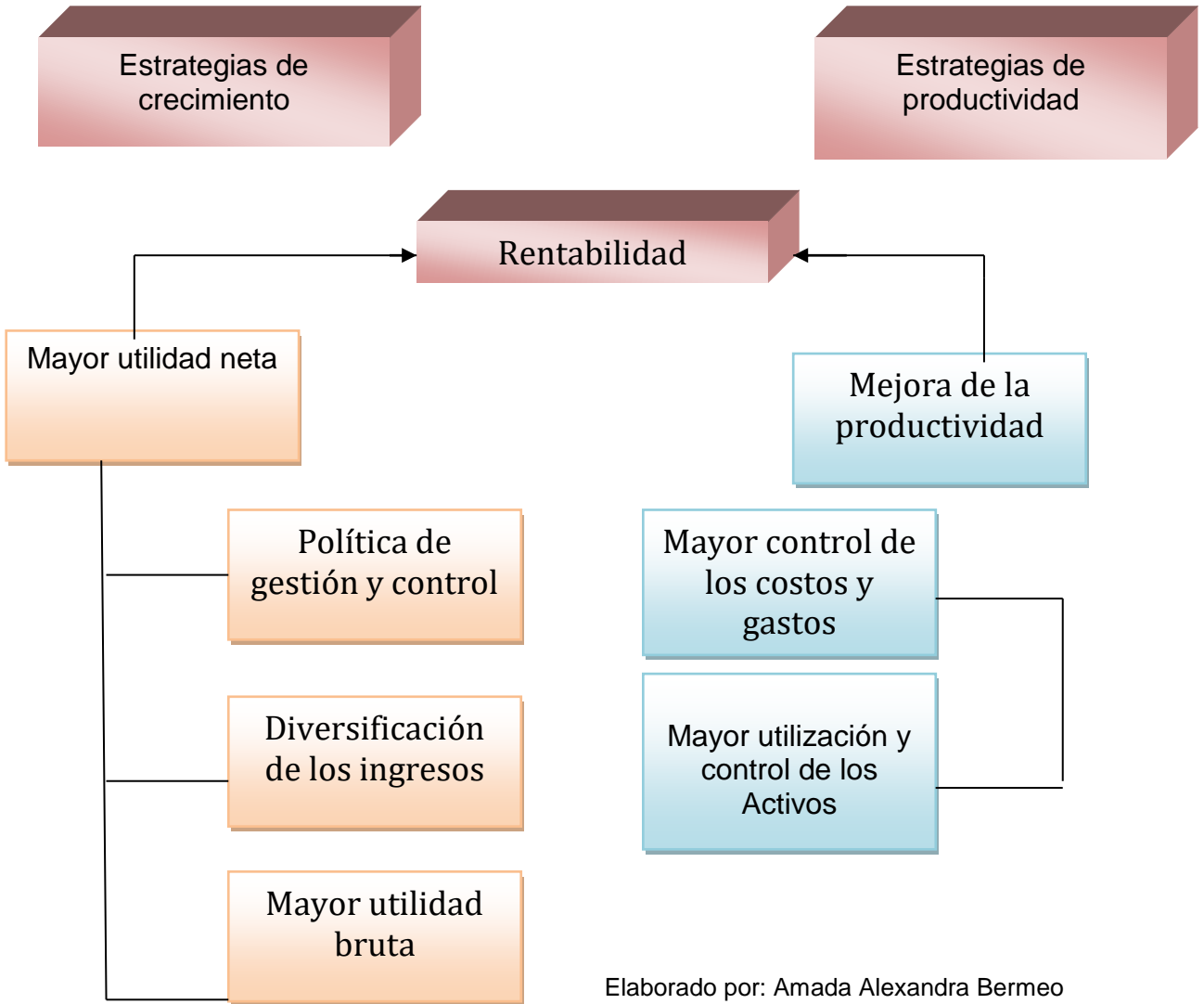
A continuación se plantean varias estrategias financieras que son establecidas frente a las necesidades concretas de la Empresa PRODUPLASTIC y luego se grafica las estrategias que se van a diseñar y que son de crecimiento y productividad.

Estrategias Financieras:

- Aumentar las ventas de todos los productos ya sea controlando bien a los vendedores o haciendo visitas a nuevos clientes que requieran de nuestros productos.
- Realizar ventas a crédito especialmente a los clientes conocidos y a nuevos clientes averiguando su comportamiento financiero.
- Tener información financiera confiable y actualizada de los clientes
- Establecer una persona para la gestión de cobranzas, que realice llamadas telefónicas o visitas si fuera el caso para recaudar el valor de las facturas al vencimiento.
- Definir un solo día de pago a proveedores con esto se podría tener un presupuesto exacto de los flujos a generarse cada semana.

ESTRATEGIAS FINANCIERAS DE CRECIMIENTO Y PRODUCTIVIDAD

Gráfico No. 13



4.5.3 SUBPROCESO DEL CLIENTE

Del logro de los objetivos que se plantean en esta propuesta dependerá la generación de ingresos por ventas y por lo tanto de la rentabilidad. El objetivo principal se centrará siempre en la obtención de una mayor cuota de mercado que se verá reflejada en proporción a los ingresos de la empresa en un mercado dado.

Es por ello que se ve necesario concentrarse en objetivos concretos sin tratar de hacer todo para todo el mundo.

Es importante considerar la identificación de segmentos de mercado en los que se va a competir toda vez que existe la ventaja de que al encuestarles a los clientes ellos manifiestan que los precios de la empresa son baratos, estudiando las preferencias de los clientes en cuanto a precio, calidad, funcionalidad, imagen, prestigio, relaciones y servicio. La satisfacción de clientes estará supeditada a la propuesta de valor que la n o empresa les plantee lo cual se traducirá en fidelidad, rentabilidad e incluso el incremento de nuevos clientes.

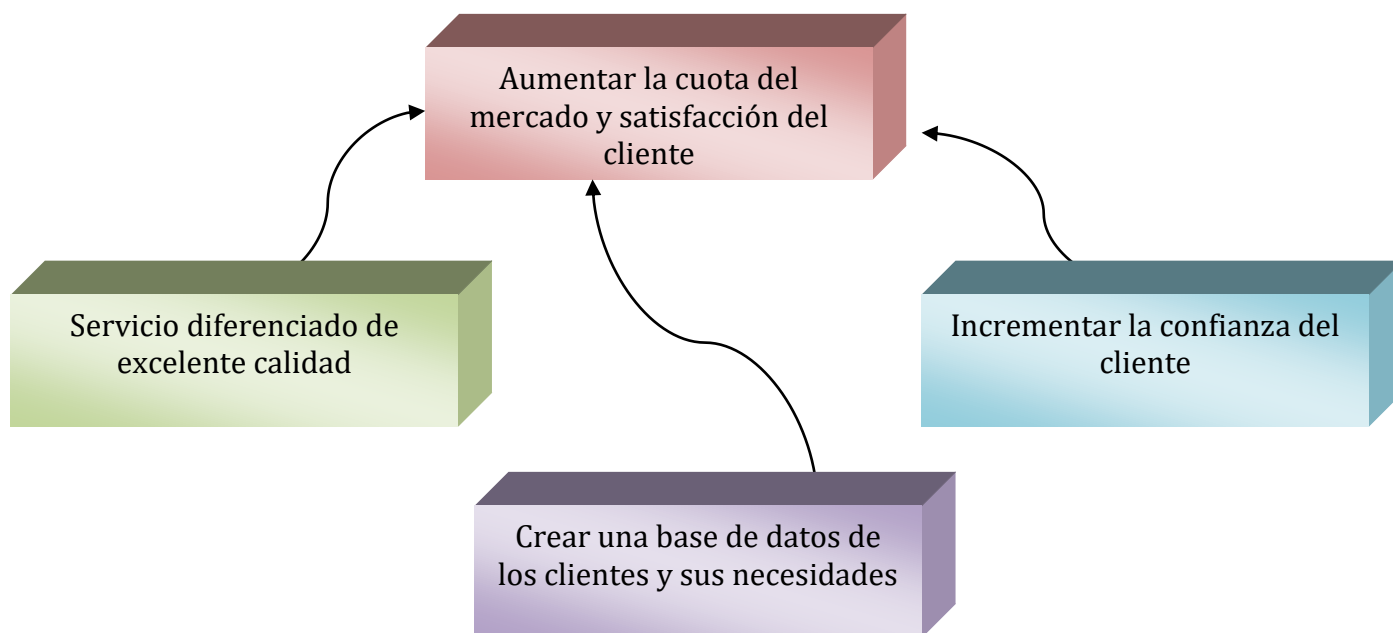
4.5.1.1 Objetivos

- Mantener a los clientes actuales corporativos e individuales.
- **Aumentar el número de clientes en un 25%.**
- Priorizar a los clientes actuales de la empresa y lograr una mayor
- rentabilidad de los productos principales.
- Mejorar la calidad del servicio.
- Mantener excelentes relaciones con los clientes internos y externos.

A continuación se recoge en un gráfico las estrategias que se plantea para incrementar el número de clientes, su confianza, satisfacción y sus necesidades:

ESTRATEGIAS PARA AUMENTAR EL NÚMERO DE CLIENTES

Gráfico No. 14



Elaborado por: Amada Alexandra Bermeo

4.5.4 SUBPROCESO DE CRECIMIENTO

Contiene los objetivos que una organización y se debe plantear tomando en cuenta la infraestructura, los sistemas y los procedimientos que posibilite la mejora y el crecimiento a largo plazo. Se refieren a la disponibilidad en tiempo real de información fiable y útil, la retención de los conocimientos de los cursos de formación, las habilidades desarrolladas por los empleados y su aplicación en su respectivo puesto de trabajo, el lograr que exista un área contable para que la información sea diaria y confiable, el aumento de la productividad por empleado.

Los objetivos que se plasmen deben traducirse en formación y crecimiento, deben indicar tanto las necesidades de formación de los empleados y su aprovechamiento, como la eficacia de los sistemas que apoyan a las personas para realizar con éxito sus actividades. El fin es visualizar cómo la organización puede potenciar a sus empleados y que esto se traduzca en una operatividad más eficaz y en unos buenos resultados financieros y de crecimiento de mercado.

Se recalca la importancia de invertir para el futuro y no solo en las áreas tradicionales de inversión, como los nuevos equipos, la investigación y desarrollo de productos nuevos.

Las organizaciones deben invertir en su infraestructura, es decir, personal, sistemas y procedimientos si es que quiere alcanzar unos objetivos de crecimiento financiero a largo plazo, se habla de algunas categorías de variables en la perspectiva de aprendizaje y crecimiento:

Las capacidades de los empleados

La satisfacción del empleado

La retención del empleado

La productividad del empleado

Las capacidades de los sistemas de información

La motivación, delegación de poder y coherencia de objetivos

Los que llevan adelante el crecimiento y aprendizaje provienen primordialmente de tres fuentes: los empleados, los sistemas y la organización. Las estrategias para una actuación superior exigirán, en general, unas inversiones importantes en personal, sistemas y procesos que construyen capacidades para PRODUPLASTIC.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- Produplic es una organización con calificación artesanal otorgada por la Junta Nacional del Artesano, está obligada a llevar contabilidad y contrata a una persona los servicios sin relación de dependencia para que le realice los balances y por lo tanto esta información se obtiene solamente cada seis meses produciendo una falta de apoyo para el nivel directivo que no puede tomar decisiones financieras oportunas y acertadas.
- Toda empresa requiere de información financiera clara, confiable y oportuna, la cual, en el caso específico de Produplic, se hace mención de una serie de situaciones que obstruyen una eficiente toma de decisiones y esto fue posible conocer por la entrevista y encuestas, que se resumen en la falta de un sistema contable eficaz para llevar a cabo la cuantificación de las operaciones del negocio.
- La empresa en el año 2011 no tiene Pasivos de Largo Plazo y esto impide que pueda crecer su negocio.
- La hipótesis general planteada en esta investigación dice: “El análisis financiero incidirá en la toma de decisiones en la Empresa Produplic”. Valiéndonos de las técnicas de la entrevista y encuesta se logra indicar que la hipótesis es afirmativa porque el propietario de la empresa al ser consultado si el análisis financiero aporta a la toma de decisiones, expresa que si porque es un instrumento financiero que permite saber dónde estamos para poder ir hacia adelante pero que al momento la empresa no cuenta con esta ayuda por falta de personal en el área contable.
- Un proceso financiero controlado permite que la contabilidad sea útil al momento de solicitar datos para el análisis financiero el mismo que ayudará

a la acertada toma de decisiones, si no se interpreta correctamente simplemente no dice nada y menos para un directivo que no posee conocimientos sobre contabilidad, pero el caso de la empresa es no contar a tiempo completo con un contador que cumpla este proceso financiero.

- Establecer el análisis financiero de la empresa PRODUPLASTIC significa dejar sentado el comportamiento de las operaciones realizadas, además en detectar las desviaciones y sus causas mediante la aplicación de una serie de herramientas financieras, con el fin de realizar una correcta planeación y control financiero para la toma de decisiones gerenciales.
- El proceso financiero de control permite maximizar el uso de los recursos financieros optimizando su eficiencia y eficacia, para enfrentar los cambios, generando información veraz y oportuna a fin de facilitar la adecuada toma de decisiones que permita medir el grado de cumplimiento de los objetivos.
- La empresa maneja preferentemente efectivo que almacena en Caja, disponible para hacer pagos sin llevar control de esto. Se carece de registros y no se registra con cuidado los pagos. Nunca se llevan a cabo arqueos de caja, por lo que no se sabe con cuanto efectivo se inició y terminó el día.
- En este negocio no se lleva un control de inventarios adecuado. No existe un registro de entradas ni de salidas de inventario, lo cual dificulta saber el monto del mismo en un momento determinado
- En la propuesta se plantean varias estrategias financieras que son establecidas frente a las necesidades concretas de la Empresa PRODUPLASTIC y que son de crecimiento y productividad
- Es importante considerar la identificación de segmentos de mercado en los que se va a competir toda vez que existe la ventaja de que al encuestarles

a los clientes ellos manifiestan que los precios de la empresa son baratos, estudiando las preferencias de los clientes en cuanto a precio, calidad, funcionalidad, imagen, prestigio, relaciones y servicio.

- La organización deben invertir en su infraestructura, es decir, personal, sistemas y procedimientos si es que quiere alcanzar unos objetivos de crecimiento financiero a largo plazo, se habla de algunas categorías de variables en la perspectiva de aprendizaje y crecimiento

RECOMENDACIONES

- Poner en práctica la propuesta de análisis financiero para aportar a la toma de decisiones de la empresa PRODUPLASTIC considerando algunos subprocesos que al momento de la problematización y luego de las entrevistas y encuestas se pudo notar debilidades y estas áreas son el manejo del efectivo, los inventarios, las estrategias financieras, los clientes y la ampliación del mercado.
- Contratar los servicios de personal para el área contable toda vez que mantener la empresa en crecimiento sin información financiera puede tener desequilibrios en la toma de decisiones.
- Tomar decisiones inmediatas sobre la posibilidad de endeudamiento de largo plazo para poder crecer y convertirse en una pequeña industria como es la aspiración del propietario.
- Se hace necesario profundizar y aplicar consecuente el análisis financiero como base esencial para el proceso de toma de decisiones financieras.
- Poner en práctica el principio de contabilidad acerca de la consistencia, el cual dice que la información contable requiere que se siga procedimientos

de cuantificación que permanezcan en el tiempo para conocer la evolución y poder llevar a cabo comparaciones entre los diferentes períodos contables.

- Realizar periódicamente el análisis de los factores que influyen en la liquidez, para lograr así una correcta administración de efectivo que permita obtener los flujos monetarios y resultados financieros esperados por la empresa.
- Establecer un sistema de registros contables para cuantificar todas las operaciones de la empresa PRODUPLASTIC: ventas, compras, movimientos de efectivo, manejo de inventarios y cuantificación de los activos en general.
- Establecer un método adecuado para la depreciación y valuación de activos fijos dentro de los estados financieros para determinar el valor en libros de las propiedades.
- Tomar en cuenta los objetivos estratégicos del proceso financiero de control, planificando el desarrollo de la organización, justificando los movimientos financieros, contando con herramientas de control que constituyan un apoyo para la gerencia.
- Llevar un registro de entradas y salidas de efectivo, cotejar para que este monto concuerde con el control de ventas, compras y gastos, así como el de desembolsos extras que se pudieran llevar a cabo.
- Establecer controles y políticas que contribuyen a la correcta valuación y presentación del rubro de inventarios dentro de los estados financieros, así como el correcto manejo del mismo.

- Establecer un método adecuado para la depreciación y valuación de activos fijos dentro de los estados financieros para determinar el valor en libros de las propiedades.
- Aumentar las ventas de todos los productos ya sea controlando bien a los vendedores o haciendo visitas a nuevos clientes que requieran de nuestros productos.
- Llevar adelante el crecimiento y aprendizaje proviene primordialmente de tres fuentes: los empleados, los sistemas y la organización. Las estrategias para una actuación superior exigirán, en general, unas inversiones importantes en personal, sistemas y procesos que construyen capacidades para PRODUPLASTIC y su futuro desarrollo como pequeña empresa que es su aspiración.

BIBLIOGRAFÍA

- BATEMAN, Thomas S.; Snell Scott, A.(2004) Administración: Una Ventaja Competitiva. 5ª. ed. McGraw - Hill. México, D.F.
- BRAVO Valdivieso, Mercedes. (2007) Contabilidad General. 6ª ed Quito: Editora Nuevo Día.
- DAVALOS Arcentales, Nelson.(2002) Enciclopedia Básica de Administración, Contabilidad y Auditoría. Quito Editorial Ateneo.
- FEDERACIÓN NACIONAL DE CONTADORES DEL ECUADOR.(1999) Registro Oficial. No. 291. Quito.
- FERNÁNDEZ, Rubín, y otros. Y otros. (1996) Contabilidad Financiera Superior. Editorial Cívitas.
- GARCÍA Zambrano Enrique (2011) Análisis financiero para la toma de decisiones. México.
- GOMEZ Bravo, Oscar y ZAPATA, Pedro. (2009) Contabilidad de Costos. 3ª ed. Editorial McGrawHill.
- LARRIBA Díaz, Alejandro. (2005) Contabilidad General: Financiera y de Sociedades. 2ª ed. 2005.Mexico Editorial Centro de Estudios Financieros.
- LÓPEZ, Elizondo. (2006) Proceso Contable. Ediciones Contables y Administrativas S. A. México.
- MENDAÑA Cuervo, y otros. (1994) Contabilidad Financiera. Madrid Ed. McGraw Hill. Interamericana.
- MILLER, Martín, (1984) A. Guía de PCGA. Traducción de Madrid Editorial Harcourt Brace Jovanovich, Publishers.
- MORENO, F. Joaquín. (2002) Contabilidad Básica. 2ª. ed. México.
- OROZCO Cadena, José. (2002) Contabilidad General. Quito Editorial Productora de Publicaciones.
- RIVERA, J. (1992) Contabilidad financiera. Madrid Editorial Trivium.
- SINISTERRA, Gonzalo, (1994) Cont. Gerencial Inf. Para toma de decisiones, Edit. Ecor, Bogotá.

- STEPHEN P Robbins (1997) “Administración Teoría y Práctica” 5ª. ed. México.
- ZAPATA Sánchez, Pedro. (2005) Contabilidad General. 6ª. ed. Editorial Bogotá: McGrawHill.


ANEXOS

- No. 1 FORMULARIO DE ENTREVISTA AL SEÑOR CÉSAR ZAMORA,
PROPIETARIO DE LA EMPRESA PRODUPLASTIC.**


- No. 2 ENCUESTA AL SR. GERENTE Y EMPLEADOS DE PRODUPLASTIC**

- No. 3 ENCUESTA A LOS CLIENTES**

ANEXO No. 1

ENTREVISTA AL SR. CESAR ZAMORA, PROPIETARIO DE LA EMPRESA PRODUPLASTIC	<u>ProduPLASTIC</u>  COMPUESTOS DE PVC
Con fines de carácter académico	
<ol style="list-style-type: none">1. ¿La empresa que usted dirige cuenta con una Planificación Estratégica? 2. ¿Qué ventajas ofrece su empresa con respecto a otras empresas del mercado? 3. ¿Cómo considera la gestión financiera de su empresa? 4. Con qué frecuencia recibe la información financiera? 5. Junto a los estados financieros recibe usted análisis financiero? 6. ¿Cree usted que el análisis financiero aporta a la toma de decisiones de la empresa? 7. ¿Se realiza reuniones internas con el personal para tratar de solucionar los problemas y tomar decisiones con miras al crecimiento empresarial?	

ANEXO No. 2

<p>ENCUESTA AL SR. GERENTE Y EMPLEADOS DE PRODUPLASTIC</p>	<p><u>ProduPLASTIC</u></p>  <p>COMPUESTOS DE PVC</p>
---	---

Marque con una X :

PREGUNTA No. 1

¿Se efectúan reuniones para solucionar problemas que impiden el crecimiento financiero?

Cada mes Cada seis meses Rara vez

PREGUNTA No. 2

¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden al crecimiento empresarial?

SI NO NO CONOCE

PREGUNTA No. 3

¿Tiene la empresa información clara sobre la rentabilidad actual, la liquidez, el endeudamiento y otros indicadores financieros?

SI NO NO CONOCE

PREGUNTA No. 4

¿Con qué frecuencia se entrega estados financieros al nivel directivo?

Mensualmente

Semestralmente

Anualmente

PREGUNTA No. 5

¿Existe en la empresa una Unidad encargada de la contabilidad?


SI

NO

NO CONOCE

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

ANEXO NO. 3

ENCUESTA A LOS CLIENTES	<p><u>ProduPLASTIC</u></p>  <p>COMPUESTOS DE PVC</p>
--------------------------------	---

Marque con una X

PREGUNTA No.1: Califique la forma de atenderle de nuestro personal

Muy buena **Buena** **Mala**

PREGUNTA No. 2:

¿Los precios comparados con la competencia son:

Altos **Normales** **Bajos**

PREGUNTA No. 3:

¿Cuál es el medio por el que conoció la empresa?

Por referencias personales

Por publicidad en la TV

Por publicidad en radios

Por internet

Por la prensa local

PREGUNTA No. 4

¿Qué le parece el horario de atención?

Cómodo

Deben ampliar a los sábados

No opina

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN