



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA.
PROCESO DE TITULACIÓN
DICIEMBRE 2021 – ABRIL 2022
EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA
PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
DE LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:
GESTIÓN FINANCIERA DE LA
EMPRESA ALTEC S.A EN LOS PERIODOS 2020 – 2021

ESTUDIANTE:
JOEL ABELARDO CHICA TROYA

TUTOR:
ING. GLADYS MUÑOZ CHAVEZ

AÑO 2022

Contenido

Planteamiento del Problema	4
El problema	5
Justificación	6
Objetivos	7
Objetivo General	7
Objetivos Específicos	7
Líneas de Investigación	8
Marco Conceptual	9
¿Qué es la Gestión Financiera?	10
Objetivos de la Gestión Financiera	12
Proceso Financiero	12
Tipos de Procesos Financieros	14
Clasificación de los Estados Financieros	15
Métodos de Análisis Financiero	16
Clasificación de los Principales Indicadores Financieros	17
Liquidez	17
Solvencia	19
Rentabilidad	20
Marco Metodológico	22

Resultados	23
Discusión De Resultados	25
Conclusiones	27
Recomendaciones	28
Referencias	29
Anexos	32

Planteamiento del Problema

La empresa Altec S.A se encuentra ubicada en las calles Dr. Camilo Ponce / Av. Enrique Ponce Luque 431 Y Calle A de la ciudad de Babahoyo misma que se encuentra debidamente legalizada y registrada desde el 10 de abril de 1996 en la Superintendencia de Compañías y considerada como contribuyente obligado a llevar contabilidad. De acuerdo a Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. (Servicio de Rentas Internas, 2019)

La empresa ALTEC S.A no cuenta con un personal idóneo y con conocimientos necesarios en la gestión financiera por ello no existe una aplicación o registro de algún análisis financiero por parte de la empresa. Debido a esto existe una debilidad en el uso adecuado de los recursos económicos y también una inexactitud en la medición de la liquidez de la empresa.

Sin duda alguna una de las piezas claves para cualquier organización o empresa es el adecuado uso de los recursos financieros con los que cuenta por ello la gestión financiera es crucial desde el punto de vista que todas las actividades que se realizan en la empresa de una o de otra forma deben materializarse de forma económica de manera que sean un reflejo del desempeño de las acciones que se han tomado sean estas positivas o negativas.

En la actualidad las organizaciones o empresas del Ecuador sean estas grandes o pequeñas buscan un mismo objetivo obtener una liquidez plena de sus actividades comerciales, no obstante, estas organizaciones no controlan correctamente su administración financiera y su economía.

“La economía es la ciencia que tiene por objeto la administración de los recursos escasos de que disponen las sociedades humanas: estudia las formas cómo se comporta el hombre ante la difícil situación del mundo exterior

ocasionada por la tensión existente entre las necesidades ilimitadas y los 3 medios limitados con que cuentan los agentes de la actividad económica.”

(Ávila, 2003, pág. 9)

Una de las razones por las cuales no se ha tomado medidas adecuadas en el manejo de los recursos financieros es que no se ha encontrado una persona ideal para realizar dicho trabajo, lo mismo que genera una serie de desaciertos a la hora de tomar decisiones sobre el camino que seguirá la empresa en el corto y el largo plazo.

En la actualidad es importante saber hacia dónde desea llegar la organización, sin embargo con más énfasis en la situación financiera por la que atraviesa la empresa pues de eso depende la buena marcha y el crecimiento de los ingresos en la organización sin olvidar la competitividad en el mercado.

El problema

¿Cómo mejorar la gestión financiera de la empresa ALTEC S.A en base al uso de los principales indicadores financieros?

Justificación

La presente indagación es fundamental para ofrecer una posible solución a la problemática que existe en la organización ALTEC S.A, que es la de llevar a cabo una adecuada gestión financiera basada en la aplicación de los principales indicadores financieros, que ayudara de forma eficiente a la gerencia para la toma de elecciones, usando eficientemente los recursos: materiales, humanos y económicos de la empresa.

Por lo tanto, la gestión financiera es la base de este estudio, el cual construirá los criterios de manejo de una organización utilizando indicadores, la construcción de estos indicadores ayudará a mejorar la metodología, y al mismo tiempo encaminar a sus empleados a operar más efectivamente con experiencia. . Esto ayudará a mejorar el desempeño financiero y el cumplimiento del presupuesto o costo de los bienes vendidos, lo que afectará la información contable y, por lo tanto, la información financiera que le permitirá tomar mejores decisiones.

Finalmente, la propuesta de investigación fue confirmada por el hecho de su realización, los directores de la empresa, en especial los contadores, se mostraron dispuestos a brindar todos los antecedentes necesarios e información adicional que para la investigación, pueda ser de utilidad para diferentes estudios, personas, recursos materiales y técnicos, listos para las asignaciones, tiempo suficiente para su desarrollo, listos para trabajar y lograr el objetivo establecido.

Objetivos

Objetivo General

Identificar cuáles son las cuentas con mayor inconveniente y de mayor gasto en la empresa a través de un análisis de los estados financieros de los periodos 2020-2021 de la empresa Altec S.A.

Objetivos Específicos

- ❖ Determinar porcentualmente las diferencias encontradas en las cuentas con mayor representación de gastos entre los periodos 2020 y 2021 mediante la aplicación de un análisis vertical.
- ❖ Establecer las cuentas de activos con bajo rendimiento en relación al año anterior a través de una comparación de los estados financieros .
- ❖ Aplicar los principales indicadores financieros mediante un análisis de la rentabilidad de la empresa.

Líneas de Investigación

El estudio de caso se encuentra bajo la siguiente línea de investigación Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control de la carrera de Contabilidad y Auditoría Rediseñada debido a que esta guarda relación directa con la gestión financiera además de que para poder llevar a cabo la investigación se debe de realizar un análisis respecto a los estados financieros y las principales cuentas de ingreso y de egreso de la empresa para poder determinar el grado de rentabilidad de la misma.

Por otra parte, la sublínea de investigación “Gestión financiera, Tributaria y compromiso social” de la carrera de Contabilidad y Auditoría, se relaciona de manera directa ya que se encuentra dentro del análisis y control de los estados financieros además de la compromiso social entre la empresa y la universidad debido a que ambas entidades salen beneficiadas con la aplicación de este estudio de caso.

Marco Conceptual

La empresa Altec S.A ubicada en las calles Dr. Camilo Ponce / Av. Enrique Ponce Luque 431 Y Calle A de la ciudad de Babahoyo misma que se encuentra debidamente legalizada desde el 10 de abril del 1996 y considerada como contribuyente obligado a llevar contabilidad. De acuerdo a Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. (Servicio de Rentas Internas, 2019)

La misión que tiene la empresa ALTEC S.A es la comercialización de productos y servicios de calidad utilizando como estrategia de venta un excelente servicio al cliente y cotizaciones en línea, de manera que se garantice la satisfacción de los consumidores y de la misma manera permita una rentabilidad de ingresos y con una solvencia económica que cubra la liquidez para los pagos a los proveedores y nuevas adquisiciones dentro de la empresa.

Tiene como visión ser una empresa confiable ofreciendo los mejores modelos de producto y sobre todo satisfacer la demanda a nivel local. La entidad está compuesta por las siguientes áreas: el departamento contable, departamento de producción, ventas de taller y ventas de almacén.

Está constituida por once empleados, en la siguiente imagen número uno se presentan los cargos que existen en la entidad.

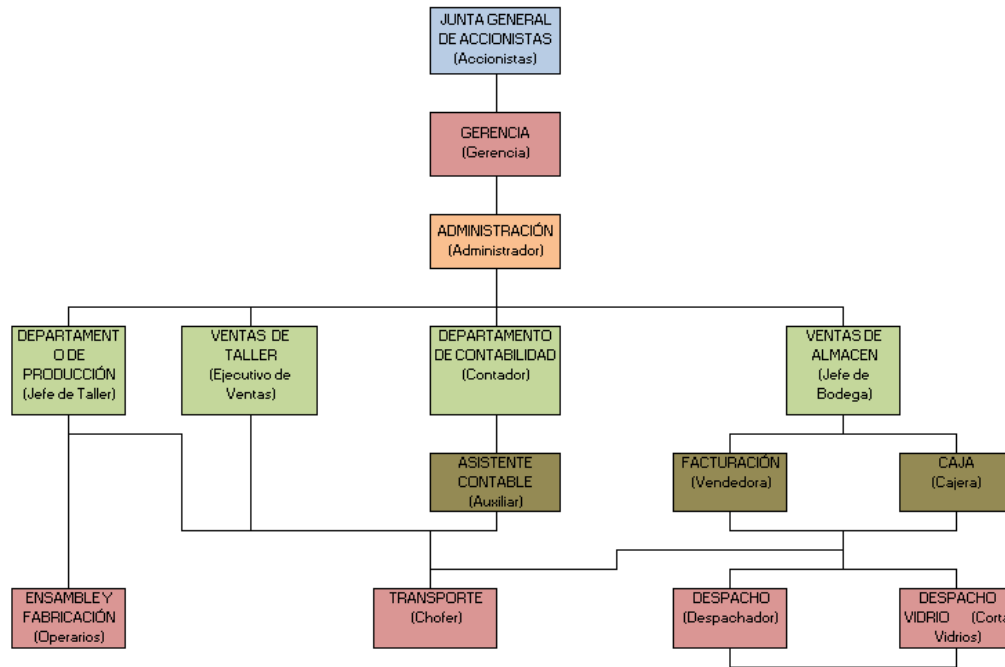


Ilustración 1 Organigrama de la empresa ALTEC S.A

Fuente: Altec S.A

Autor: Elaboración propia

¿Qué es la Gestión Financiera?

Etimológicamente, la palabra gestión remite al latín “gestio”, en donde el criterio de administración se basa en la acción y la gestión de algo. Por lo cual se establece que la administración es el grupo de ocupaciones que una persona efectúa con el fin de regir un comercio o una compañía hacia un fin. Y a su vez, la administración empresarial da sitio a las ocupaciones que se hacen en las organizaciones después del planeamiento, convirtiendo en verdad los fines consignados en dichas empresas. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, pag.39)

La gestión financiera implica la gestión de los recursos que tiene la organización, cuya responsabilidad se asigna a una persona exitosa como gestor o contralor, el cual es el delegado de regir financieramente la organización, llevando un

control correcto de las ganancias y los egresos que concurre en la organización, teniendo como contraparte la maximización de los recursos económicos de la misma (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013; Soto G., Ramon G., Sarmiento Ch., & Mite, 2017).

Para entrar en contexto al respecto de la gestión financiera se puede decir que “la gestión financiera se ocupa de la obtención, la utilización y la supervisión de los fondos de la firma. Esto, intentando encontrar la más grande productividad viable.” (Westreicher, 2020)

Otros autores definen a la gestión financiera como “un proceso complejo de administración del flujo de caja, fondos y recursos financieros de una compañía dedicada a la actividad empresarial.” (CEUPE, 2018)

En resumen se puede decir que la gestión financiera es un conjunto de métodos e instrumentos que usan las empresas para manejar sus recursos y obtener la mayor rentabilidad posible en el corto y largo plazo usando indicadores financieros.

Otros autores afirman que:

El estudio financiero se fundamenta en el cálculo de indicadores financieros que manifiestan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, adeudo, rendimiento y productividad de una organización. Se estima que una compañía con liquidez es solvente sin embargo no continuamente una compañía solvente tiene liquidez. La administración financiera basada en cifras ajustadas por inflación otorga información financiera válida, presente, veraz y estricta. (Cabrera Bravo et al., 2017, pág. 223)

Cualquier proceso de ejecución financiera pierde su sentido si no se define e implementa un plan de control del mismo, con base en unos fines acordes con el caso de hoy y los proyectos de futuro de la organización.

Objetivos de la Gestión Financiera

- Revisar que todo va en la línea idónea. Algunas veces, el control financiero sólo sirve para confirmar que todo funciona bien y que se permanecen cumpliendo, sin alteraciones considerables, las líneas marcadas y las metas propuestos a grado financiero, de ventas, ganancias, superávit, etcétera. Así, la compañía gana en estabilidad y confianza, afianzándose su jefe de desempeño y las elecciones que se encuentren tomando. (Teruel,2021)
- Identificar errores o superficies de optimización. Un desajuste en las finanzas de la compañía puede situar en riesgo los fines en general de la organización, perder virtud ante la competencia y, en determinados casos, inclusive verse comprometida su propia supervivencia. Por esa razón es fundamental detectarlos a tiempo.(Teruel.2021)

Proceso Financiero

La planeación financiera constituye un fundamental aspecto de las operaciones de la organización, ya que otorga el mapa de ruta para dirigir, coordinar y mantener el control de sus ocupaciones de forma que pueda sus fines. 2 recursos clave del proceso de planificación financiera son la organización de efectivo y la idealización de utilidades. El proceso de planificación financiera empieza con los planes financieros a extenso plazo o estratégicos, a su vez guían la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo u estratégicos a extenso plazo de la organización. (Sablon Cossio & Espín Barroso, 2017)

Otra definición de proceso financiero viene dada por el sitio ebank inversores “La organización financiera es el proceso de preparación de una estrategia financiero integral,

organizado, descriptivo y personalizado, que garantice conseguir las metas financieras determinadas antes, así como los plazos, costes y recursos necesarios para que sea viable.”
(ANDBANK, 2018)

La planificación financiera es un proceso que brinda enfoque, dirección y alineación con cada decisión financiera que se toma en su vida; Esto se hace en varios pasos: iniciar un diagnóstico, luego establecer prioridades y desarrollar planes de inversión deben ser monitoreados sistemáticamente para alinearse con los objetivos a alcanzar.

Tener disciplina financiera y desarrollar un hábito de ahorro es clave para alcanzar tus metas ya que te permite entender tus necesidades financieras y determinar la estrategia más adecuada. En la planificación financiera, la etapa de diagnóstico financiero es tan importante como las etapas posteriores de implementación de la estrategia. Todo lo anterior es exactamente lo que le permite alcanzar sus objetivos.

El plan comienza con la formación y creación de capital, seguido por el crecimiento y expansión de los activos, el mantenimiento del capital y finalmente la transferencia de los activos a la siguiente generación, si la hubiere. . Para ello, es necesario que las personas desarrollen hábitos de ahorro adecuados e inviertan su capital en productos y servicios financieros que les proporcionen la seguridad y rentabilidad necesarias para construir, crecer, fortalecer y la consolidación tradicional del capital asegure su calidad. vida, la vida de su familia y de sus hijos.

Al brindar herramientas de ahorro e inversión (como fondos mutuos, acciones y algunos instrumentos más sofisticados) que complican el proceso de toma de decisiones y enfrentan la necesidad de tomar decisiones relacionadas, es importante contar con expertos que puedan ayudar a las personas a comprender cómo elegir el camino correcto sin el consejo y la guía necesarios.

Tipos de Procesos Financieros

Figura 1 Tipos de procesos

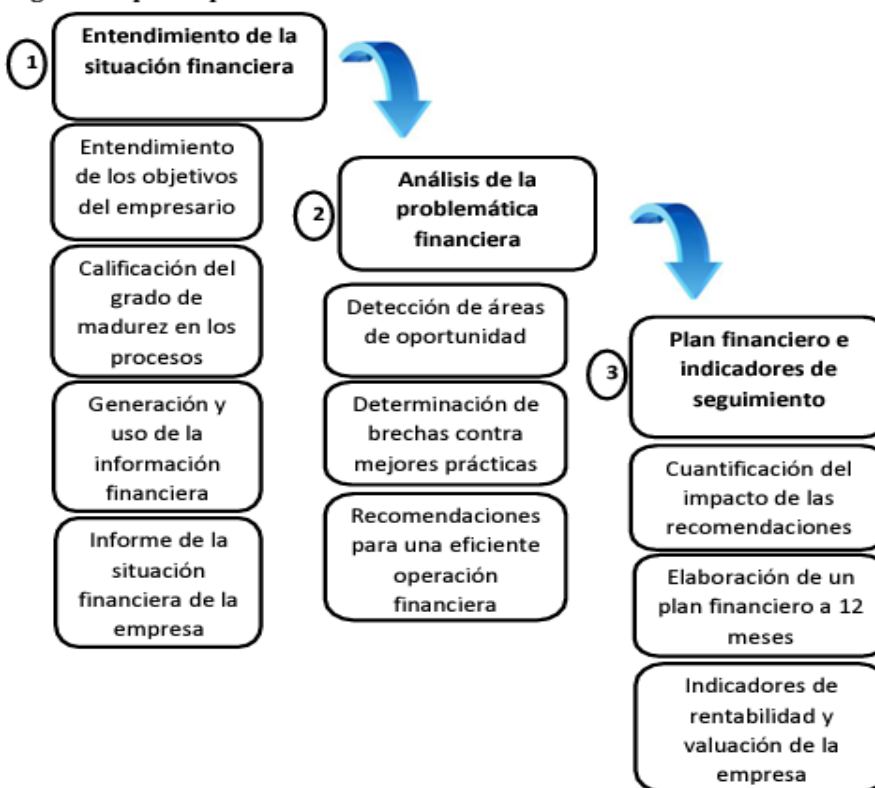


Ilustración 2 Tipos de procesos financieros

Fuente: Jiménez, L, 2017

Al hablar de gestión financiera y de proceso financiero es inevitable mencionar a los estados financieros. ¿Pero qué son?

La situación económica y patrimonial de una organización queda reflejada en los estados financieros. Dichos documentos, por consiguiente, son imprescindibles para saber si una compañía es o no rentable. No sólo aquello, sino que, además, legalmente son obligatorios para las comunidades mercantiles y los autónomos de responsabilidad reducida. Estas cuentas anuales tienen que manifestarse en el Registro Mercantil y van a ser públicas. Aquello desea mencionar que cualquiera o entidad puede pedir una réplica. (Castellnou, 2021)

Clasificación de los Estados Financieros

De acuerdo a (Zapata, 2012):

Se clasifican en dos grupos: los que miden la situación económica (Estados de resultados y estado de evolución del patrimonio) y son los que miden la situación financiera (Balance general o Estado de situación financiera, y Estado de flujo del efectivo). (p. 62).

Estado de resultados

En Ecuador, el Estado de Resultados es conocido como Estado de Resultados Institucional, el cual es uno de los cinco estados financieros contables y se caracteriza por ser un estado financiero periódico que detalla lo ocurrido con los ingresos, costos y gastos de la empresa. El momento de la ocurrencia determina si habrá una ganancia o una pérdida durante un cierto período de tiempo. Gracias a este análisis, podrás tomar decisiones (Amaya, 2021).

Estado de cambio en el patrimonio

El estado de cambio de activos netos es un estado financiero que surgió como parte de la reforma de 2007 del plan general de contabilidad. Incluye cambios en los activos netos del año en curso y puede analizar su composición y movimientos en detalle. Este es un documento imprescindible incluso para una pequeña empresa, y desde el punto de vista del análisis del balance es una parte interesante porque nos da una idea de la solvencia de la empresa y de cómo ha ido evolucionando a lo largo de su historia. (Financlick, 2021)

Estado de situación financiera

El balance inicial en contabilidad se utiliza para representar la situación de una empresa de forma esquemática y generalizada, es un cuadro económico de la empresa en todos sus aspectos en un momento dado. El balance de apertura se utiliza para presentar de

forma gráfica y general la condición de una empresa, es decir, varios aspectos de la situación económica de la empresa en un momento dado. (Llamas, 2020)

Según (Romero, 2010)

La contabilidad es un lenguaje de los negocios, la forma por medio de la cual las entidades comunican su situación financiera se resume según la NIF A-3 en: balance general o estado de situación financiera, estado de resultados, estado de flujo de efectivo, estado de variaciones en el capital contable, y las notas a los estados financieros”. (p. 204).

Métodos de Análisis Financiero

Los métodos de análisis financiero se consideran procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que componen los estados financieros para medir las relaciones dentro de un solo período y los cambios presentados durante múltiples años financieros. Los métodos de análisis financiero se consideran procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que componen los estados financieros para medir las relaciones dentro de un solo período y los cambios presentados durante múltiples años financieros. (Gómez, 2018)

Dentro del análisis financiero se puede nombrar los siguientes métodos: análisis vertical y análisis horizontal. Donde el primero es “la evaluación o estudio vertical radica en la decisión porcentual de cada uno de los rubros de los desgloses que dichos estados tienen tales como el total de activo, total de pasivo y patrimonio. De esta forma mismo se ejecuta el respectivo estudio a las ganancias y egresos financieros, de tal forma que se logre establecer el costo porcentual que cada rubro ocupa en

cuanto al total de los ítems previamente mencionados” (Coronel Morocho, 2017, pág. 20) mientras que el otro es

La alteración porcentual que ha experimentado en la era una partida (cualquiera sea la partida o cuenta que se haya de medir). De esta forma lo muestra Víctor Hugo Flórez, instructor del curso de Estudio de estados financieros en ESAN. "Nos sirve para saber si un factor de los estados financieros ha experimentado un crecimiento o una reducción en la era, empero en términos porcentuales. De esta forma, podríamos examinar la evolución del total de activos de la organización en un año. O sea, examinar si en dicho lapso la inversión total de la organización incrementó o redujo y en qué porcentaje lo hizo", sugiere el académico. (Conexión ESAN, 2018)

Así mismo son de vital importancia para la aplicación de cualquier de los dos métodos los indicadores financieros que son usados para demostrar las interacciones que hay entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para examinar su liquidez, solvencia, productividad y eficiencia operativa de una entidad.

Clasificación de los Principales Indicadores Financieros

Liquidez

Los indicadores de liquidez permiten examinar la disponibilidad de efectivo en el corto plazo. En otros términos, hace una comparación entre la generación de dinero y la necesidad de contestar a obligaciones con terceros en un lapso corto, principalmente menor a un año. De esta modalidad, con los indicadores de liquidez, se puede medir la solidez o el músculo financiero con el que cuenta una organización para abonar oportunamente sus deudas. De esta forma, los primordiales rubros de los estados financieros que se analizan

para detectar el nivel de liquidez, son el activo corriente y el pasivo corriente. (Profima, 2018)

El índice de liquidez corriente es la parte del índice de liquidez que nos da una idea de la capacidad que tiene una empresa para pagar su deuda a corto plazo. En este artículo, le mostraremos cómo calcularlo, lo explicaremos y qué estrategias comerciales puede aplicar.

Antes de comenzar, debemos aclarar que los activos corrientes, incluidas todas las cuentas del balance general, se convertirán en efectivo en menos de un año. Por ejemplo, inversiones a corto plazo, carteras, inventario, anticipos y efectivo. Por otro lado, los pasivos circulantes incluyen los pasivos pagaderos en un plazo menor a un año, tales como proveedores, impuestos, mano de obra y la porción correspondiente de los pasivos financieros para los próximos 12 meses. En pocas palabras, esta medida tiene como objetivo evaluar si una empresa es capaz de pagar sus pasivos en un año o menos utilizando los recursos de su activo circulante. En este caso, se supone que la empresa tiene la capacidad de convertir todos los activos circulantes en efectivo porque todos los pasivos circulantes se han cancelado.

El índice de prueba ácida, también conocido como relación rápida, prueba ácida o prueba ácida, es un indicador comúnmente utilizado para medir la fluidez de los tejidos. En particular, la fórmula de la prueba de acidez le permite determinar la capacidad de una empresa para cumplir con sus deudas u obligaciones más apremiantes.

Es de suma importancia que cada empresa cuente siempre con los recursos necesarios para cumplir con sus compromisos en el corto plazo y el respaldo para poder seguir cumpliendo con sus obligaciones en caso de un desastre o imprevisto.

Esta medida a menudo se compara con el capital de trabajo neto, sin embargo, se considera más confiable (a veces conservadora) y confiable porque no tiene en cuenta más activos corrientes como el inventario.

Esto se debe a que este efectivo no se convierte en dinero rápidamente y generalmente se vende a crédito. Por esta razón, muchas empresas realizan los cálculos de acidez de manera más favorable que los índices de capital de trabajo neto o actual.

Tabla 1

Indicador de liquidez

Indicador	Formula	Interpretación
Liquidez corriente	$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Sugiere cuántas unidades monetarias de recursos de corto plazo tiene una organización por cada unidad monetaria de deudas que tienen que ser cubiertas en el corto plazo
Prueba acida	$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	Pretende comprobar la función de la organización para anular sus obligaciones corrientes, sin embargo sin depender de la comercialización de sus existencias

Fuente: Elaboración propia

Solvencia

Los indicadores de solvencia tienen por objeto medir en qué nivel y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la organización. Hablamos de entablar además el peligro que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del adeudo. (Superintendencia de compañías, 2011)

Tabla 2

Indicadores de solvencia

Indicador	Formula	Interpretación
Endeudamiento del activo	$= \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	Permite determinar el nivel de autonomía financiera
Apalancamiento	$= \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio total}}$	Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se consiguieron por cada unidad monetaria de patrimonio. O sea, establece el nivel de apoyo de los recursos internos de la organización sobre recursos de terceros

Fuente: Elaboración propia

Rentabilidad

Los indicadores de productividad son esos datos que sirven para medir la efectividad de tu administración empresarial, llevar control de los precios y costos permitiéndote hacer un estupendo estudio de tu compañía y tomar elecciones relevantes.

A partir de la perspectiva empresarial los indicadores miden la efectividad de la gestión de tu compañía dando cuenta del control de precios y costos para después convertirlos en utilidades y/o ganancias. Sin embargo, a partir de la perspectiva inversionista, dichos indicadores sirven para examinar la forma como retornan los valores que fueron invertidos a la compañía, o sea, responden por la productividad patrimonial y del activo total. (Amaya, 2021)

Tabla 3

Indicadores de rentabilidad

Indicador	Formula	Interpretación
Margen bruto	$= \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	Posibilita conocer la productividad de las ventas frente al precio de ventas y la función de la compañía para cubrir los costos operativos y crear utilidades.
Margen neto	$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	Presentan la utilidad de la organización por cada unidad de comercialización obtenida a lo largo de cada lapso.
Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} \times \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{UAI}}$	mide el beneficio neto (deducidos los costos financieros, impuestos y colaboración de trabajadores) creado respecto a la inversión de los propietarios de la compañía.

Marco Metodológico

El método utilizado para recopilar la información necesaria para construir este caso de estudio es cuantitativo, por lo que mediante este método se puede determinar la información necesaria para obtener los elementos descriptivos adecuados.

La información se obtiene de fuentes primarias y secundarias para la recolección de datos. Las fuentes primarias incluyen referencias bibliográficas en libros y artículos de investigación, y herramientas de entrevista. Las fuentes secundarias incluyen los estados financieros de la empresa para analizar los saldos.

Por otro lado, la indagación fue de enorme ayuda en el fragmento del marco teórico debido a que incurrió en fuentes de información que parte de libros, tesis, etcétera., además de tener soporte con la documentación de respaldo de la organización.

Con la aplicación del método inductivo – deductivo se permitirá detectar las debilidades encontradas en relación a la aplicación de la gestión financiera para una adecuada la toma de decisiones dentro de la empresa.

.El estudio que se llevó a cabo es de tipo documental, debido a las revisiones críticas del estado del conocimiento: integración, organización y evaluación de la información teórica y empírica existente sobre el problema, focalizado ya sea en el progreso de la investigación actual y posibles vías para su solución, en el análisis de la consistencia interna y externas de las teorías y conceptualizaciones para señalar sus fallas o demostrar la superioridad de unas sobre otras, o en ambos aspectos. Y de campo; ya que fue un estudio a su vez exploratorio, descriptivo e interpretativo, debido a las observaciones directas que se tubo sobre el problema y las entrevistas realizadas

Resultados

Las cuentas con mayor inconveniente y gasto en la empresa en los periodos 2020 - 2021

son:

Datos obtenidos del análisis vertical 2021		
Préstamos bancarios	\$116,346.90	40.41%
Proveedores	\$68,476.58	23.78%
Prestamos sociales	\$41,980.73	14.58%

Datos obtenidos del análisis vertical 2020		
Préstamos bancarios	\$464,053.27	78.07%
Proveedores	\$65,439.72	11.01%
Prestamos sociales	\$20,715.62	3.49%

Diferencias encontradas entre las cuentas con mayor representación de gastos en los periodos 2020 y 2021.

Datos obtenidos del análisis vertical					
	2021		2020		Diferencia
Préstamos bancarios	\$116,346.90	40.41%	\$464,053.27	78.07%	-37.66%
Proveedores	\$68,476.58	23.78%	\$65,439.72	11.01%	12.77%
Prestamos sociales	\$41,980.73	14.58%	\$20,715.62	3.49%	11.09%

Las cuentas de activos con bajo rendimiento en relación al año anterior

Datos obtenidos del análisis vertical					
	2021		2020		Diferencia
Cuentas por cobrar clientes	\$ 7,569.16	1.53%	\$ 8,907.38	1.12%	0.41%
Otras Cuentas por cobrar	\$ 25,493.30	5.16%	\$ 35,027.34	4.41%	0.75%
Inventario	\$ 253,104.17	51.19%	\$ 242,770.33	30.56%	20.63%

Principales indicadores financieros al año 2020

El indicador de liquidez muestra lo siguiente:

LIQUIDEZ CORRIENTE	ACT CORRIENTE	293,762.47	2.25
	PAS CORRIENTE	130,347.31	
PRUEBA ACIDA	ACT CORRIENTE -INVENTARIO	242,770.33	1.86
	PAS CORRIENTE	130,347.31	

El indicador de solvencia indica lo siguiente:

ENDEUDAMIENTO ACT	PAS TOTAL	594,400.58	0.75
	ACT TOTAL	794,431.47	
APALANCAMIENTO	ACT TOTAL	794,431.47	3.80
	PATR TOTAL	209,326.53	

El indicador de rentabilidad muestra la siguiente información:

MARGEN BRUTO	UTILIDAD BRUTA	57,872.29	0.32
	VENTAS BRUTAS	178,600.06	

Principales indicadores financieros al año 2021

El indicador de liquidez muestra lo siguiente:

LIQUIDEZ CORRIENTE	Act Corriente	297,414.86	1.73
	Pas Corriente	171,564.81	
PRUEBA ACIDA	Act Corriente -Inventario	44,310.69	0.26
	Pas Corriente	171,564.81	

El indicador de solvencia indica lo siguiente:

ENDEUDAMIENTO ACT	Pas Total	287,911.71	0.58
	Act Total	495,088.51	
APALANCAMIENTO	Act Total	495,088.51	2.40
	Patr Total	206,515.55	

El indicador de rentabilidad muestra la siguiente información:

MARGEN BRUTO	Utilidad Bruta	23,004.96	0.19
	Ventas Brutas	123,129.83	

Discusión De Resultados

Con los resultados obtenidos después de aplicar los indicadores financieros puedo llegar a la conclusión de lo siguiente:

Dentro de las cuentas con mayor incidencia en la disminución de su rentabilidad se encuentra la cuenta proveedores que se vio incrementada en un 12.77% en relación con el año 2020 lo que indica que en este periodo fiscal la empresa ha contraído un mayor porcentaje de endeudamiento con los proveedores debido a la falta de capitales. Así mismo otra cuenta que se vio incrementada en relación al año anterior fue el rubro de préstamos sociales ya que paso de un 3.49% en el año 2020 a un 14.58% en el año 2021, es decir se nota un incremento de 11.09%.

Por otra parte, una de las razones de la falta de capitales en la empresa es el pago de los préstamos bancarios que la empresa mantiene con instituciones financieras ya que en diferencia del año 2020 donde dicho rubro ascendía a \$464,053.27 lo que representaba un 78.07% del pasivo a largo plazo paso en el año 2021 a \$116,346.90 que represento un 40.41% del pasivo a largo plazo, es decir una disminución de 37.66% en relación al año anterior.

Al aplicar el primer indicador de liquidez se obtuvo un resultado de 0.58 de liquidez si bien es cierto no es un valor bajo ya que se encuentra pasado de 0.50 pero esto indica que la empresa no cuenta con los recursos suficiente a corto plazo para cubrir sus deudas en el caso que ocurra un imprevisto.

Por otra parte, al aplicar la prueba acida se puede constatar que el índice es demasiado bajo ya que es solo un 0.26 por lo que la empresa depende en gran parte de la venta del inventario para poder pagar los pasivos.

El siguiente indicador analizado fue el de solvencia este nos indica debido al valor calculado siendo este 0.58 que la empresa se encuentra un poco comprometida económicamente frente a una deuda o un aumento en los intereses financieros. Es decir, si existiera un déficit en el flujo de efectivo la empresa debe recurrir a la venta de los activos para poder cubrir sus deudas.

Así mismo el apalancamiento de los activos cuenta con un valor relativamente bueno ya que se obtuvo un valor de 2.40 lo que significa que por cada unidad monetaria de los activos se cuenta con un respaldo en el patrimonio de más del 115% por lo que las operaciones tanto económicas como operacionales de la empresa no se encuentran comprometidas en este aspecto.

Por último el indicador de rentabilidad arrojó los siguientes resultados:

Después de realizado los cálculos este indicador dio como resultado un margen de utilidad sobre las ventas de un 0.19 lo cual en comparación con los años anteriores es muy bajo. Es decir, el efecto de la pandemia en la empresa se ha notado y visto reflejado en la cantidad de utilidades que dejó a fin del ejercicio fiscal del 2021.

Sumado a las restricciones y el alto precio de la materia prima que se mantuvo en un constante alza de precios lo que repercutió en el resultado que nos deja este indicador financiero.

Conclusiones

Después de realizada toda la investigación documental acerca de los estados financieros de la empresa Altec S.A se pudo notar diferentes cuentas con un rendimiento menor relacionado con el periodo 2020 y aun inferior comparado con periodos anteriores. Dentro de las cuentas que presentan un incremento está la de cuentas por pagar.

Si bien es cierto las cuentas de activo también se han visto afectadas ya que se ha reducido tanto los ingresos como en parte los bienes de la empresa. Es decir, el aumento progresivo de los gastos ha afectado significativamente los activos de la empresa en donde la principal afectación se encuentra en la cuenta proveedores locales.

En cuanto a la rentabilidad de la empresa aún puede solventar sus gastos y obtener utilidades pero en comparación con los años anteriores las utilidades han caído de manera significativa esto se ve claramente ligado a los efectos de la pandemia. Por ello, se ha detectado la alta no rotación de los inventarios mismo que afecta a los ingresos pero los gastos como servicios básicos, sueldos y gastos administrativos se mantienen constantes.

Recomendaciones

Como recomendación en relación con las cuentas por pagar la empresa debería organizar mejor sus cuentas por pagar para focalizarlas con el fin de no incurrir en los instrumentos de deuda para poder comprar inventario y a su vez hacer rotar más su inventario con el objetivo de vaciar la bodega y no tener mercadería embodegado por mucho tiempo.

Así mismo las cuentas por pagar se relacionan estrechamente con los proveedores y esto a su vez se relaciona con el incremento progresivo y sostenido de los precios ya que a medida que han ido avanzando los meses las mercaderías como por ejemplo el aluminio y el vidrio han aumentado su precio hasta en un 2.75% por cada mes. Es decir, una plancha de vidrio de 4 mm que en 2020 costaba alrededor de 70 y 80 dólares ahora tiene un precio de mercado de 120.

Finalmente para mejorar la rentabilidad de la empresa es recomendable hacer un mejor uso y distribución de los recursos para minimizar los gastos y maximizar las utilidades. Sin recurrir al despido de personal ya que eso implicaría un gasto debido al pago de beneficios sociales por despido y en la situación de la empresa no podría hacer frente a un pago significativo ya que muchos de sus trabajadores cuentan con 10 años de servicios.

Referencias

- Alcantara Hernandez, M. E. (2017). *Indicadores Financieros*. UAEH. Obtenido Marzo 3, 2022, de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/Sahagun/Contaduria/Finanzas/indicadores.pdf
- Amaya, L. (2021, Abril 13). *Indicadores de rentabilidad ¿Cuáles son? - Guayaquil*. Contífico. Obtenido Marzo 3, 2022, de <https://contifico.com/indicadores-de-rentabilidad/>
- ANDBANK. (2018, Julio). *Las 4 claves de la planificación financiera: objetivos, plazos, presupuesto y control de las decisiones - Observatorio del Inversor*. Andbank Observatorio del Inversor. Obtenido Marzo 3, 2022, de <https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/las-4-claves-de-la-planificacion-financiera-objetivos-plazos-presupuesto-y-control-de-las-decisiones/>
- Cabrera Bravo, C. C., Fuentes Zurita, M. P., & Cerezo Segovia, G. W. (2017, Octubre 31). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las Ciencias*, 3(4), 220-231. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Castellnou, R. (2021, Septiembre 1). *Los estados financieros básicos*. Captio. Obtenido Marzo 3, 2022, de <https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>
- CEUPE. (2018). *¿Qué es la gestión financiera?* CEUPE. Obtenido Marzo 3, 2022, de <https://www.ceupe.com/blog/que-es-la-gestion-financiera.html>
- Conexión ESAN. (2018, Junio 08). *¿Qué son los análisis horizontal y vertical de los estados financieros? | Conexión ESAN*. ESAN. Obtenido Marzo 3, 2022, de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/que-son-los-analisis-horizontal-y-vertical-de-los-estados-financieros>

Coronel Morocho, J. A. (2017). Análisis vertical y horizontal de los estados financieros, su importancia y la elaboración de su informe de una institución financiera.

Repositorio Digital de la UTMACH, 1-32.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/10143>

Fajardo Ortiz, M., & Soto González, C. (2018). Fundamentos de la gestión financiera. In

Gestión Financiera Empresarial (1st ed., pp. 39-62). UTMACH.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14354/1/Cap.2%20Fundamentos%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera.pdf>

Gómez, G. (2017, Agosto 11). *Análisis vertical y horizontal de los estados financieros*.

Gestiopolis. Obtenido Marzo 3, 2022, de <https://www.gestiopolis.com/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>

Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020, Abril 02).

La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356

Paredes Cruz, R. E., & Jiménez Araujo, L. M. (2017, Diciembre). *La gestión financiera y la*

toma de decisiones en la Escuela de Capacitación de conductores profesionales del sindicato del cantón Santiago de Píllaro, provincia de Tungurahua. DSpace de

Uniandes. Obtenido Marzo 3, 2022, de

<https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/7332>

Profima. (2018, Junio 26). *Análisis financiero de una empresa: Indicadores de Liquidez*.

Consultoria Financiera | Profima. Obtenido Marzo 3, 2022, de

<https://www.profima.co/blog/finanzas-corporativas/48-analisis-financiero-de-una-empresa-indicadores-de-liquidez>

Sablon Cossio, N., & Sablon Cossio, Neyfe Espín Barroso, M. C. (2017, Septiembre).

Análisis de los procesos financieros de las Empresas comerciales de Pastaza.

DSPACE de Uniandes. Obtenido Marzo 3, 2022, de

<https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/6590>

Superintendencia de Compañías. (2017). *TABLA DE INDICADORES. SUPERCIAS.*

Obtenido Marzo 3, 2022, de

https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf

Teruel, S. (2021, Noviembre 4). *Control financiero: definición, objetivos e implementación.*

Captio. Obtenido Marzo 3, 2022, de [https://www.captio.net/blog/control-financiero-](https://www.captio.net/blog/control-financiero-definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion)

[definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion](https://www.captio.net/blog/control-financiero-definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion)

Villa Curipoma, G. A. (2017). La gestión financiera y la toma de decisiones de la empresa

centro VET. *Repositorio uta*, 1-227.

<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/17232>

Westreicher, G. (2020, Abril 26). *Gestión financiera - Qué es, definición y concepto.*

Economipedia. Obtenido Marzo 3, 2022, de

<https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>

Anexos

Altec S.A.		
Balance de Situación Consolidado		
(en miles de dólares)		
Al 31 de diciembre 2019 y 2020		
	2021	2020
Activo:		
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,143.93	\$ 167.96
Cuentas por cobrar clientes	\$ 7,569.16	\$ 8,907.38
(-) Provisión cuentas incobrables	\$ 330.62	\$ 1,725.34
Otras Cuentas por cobrar	\$ 25,493.30	\$ 35,027.34
Préstamos al personal	\$ 4,800.00	\$ 2,469.35
Crédito tributario por Retención en la Fuente	\$ 4,973.68	\$ 6,145.45
Inventario	\$ 253,104.17	\$ 242,770.33
Total activo circulante	\$ 297,414.86	\$ 293,762.47
Inmuebles, maquinaria y equipo neto	\$ 197,673.65	\$ 372,069.46
Cuentas y documentos por cobrar	\$ -	\$ 128,599.54
Activos Fijos	\$ 197,673.65	\$ 500,669.00
Activo Total	\$ 495,088.51	\$ 794,431.47
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo circulante:		
Proveedores Locales	\$ 68,476.58	\$ 65,439.72
Cuentas por pagar	\$ 13,500.00	\$ 2,879.00
Préstamos sociales/Provisiones laborales	\$ 41,980.73	\$ 20,715.62
Préstamos a accionistas	\$ 34,230.88	\$ 34,230.88
Impuestos fiscales	\$ 2,280.04	\$ 1,511.86
Anticipos de clientes	\$ 10,493.98	\$ 2,200.00
15% de participación a trabajadores	\$ 268.22	\$ 1,500.10

22% impuesto a la renta	\$ 334.38	\$ 1,870.13
Total pasivo circulante	\$ 171,564.81	\$ 130,347.31
Préstamos bancarios	\$ 116,346.90	\$ 464,053.27
Pasivo a largo plazo	\$ 116,346.90	\$ 464,053.27
Total Pasivo	\$ 287,911.71	\$ 594,400.58
Patrimonio:		
Capital social	\$ 31,500.00	\$ 31,500.00
Reserva legal/Facultativa	\$ 3,249.53	\$ 3,249.53
Aportes futuras capitalizaciones	\$ 41,257.43	\$ 41,257.43
Utilidad años anteriores	\$ 129,323.05	\$ 126,689.11
Utilidad periodo actual	\$ 1,185.54	\$ 6,630.46
Total Patrimonio	\$ 206,515.55	\$ 209,326.53
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 494,427.26	\$ 803,727.11

Altec S.A.		
Estado de Resultados Consolidado		
(en miles de dólares)		
Al 31 de diciembre 2019 y 2020		
	2021	2020
Ventas netas	\$ 325,333.08	\$ 446,314.76
Costo de ventas	\$ 202,203.25	\$ 267,714.70
Utilidad Bruta	\$ 123,129.83	\$ 178,600.06
Gastos de operación		
Sueldos y salarios	\$ 71,793.47	\$ 89,466.39
Beneficios sociales	\$ 24,962.12	\$ 24,953.78
Depreciaciones y amortizaciones	\$ 3,369.28	\$ 6,307.60
Total de gastos de operación	\$ 100,124.87	\$ 120,727.77
UTILIDAD EN OPERACIÓN	\$ 23,004.96	\$ 57,872.29
Otros Gastos		\$ 9,109.00
Consumos	\$ 12,240.61	\$ 15,816.65
Servicios	\$ 7,288.60	\$ 17,897.37
Mantenimiento y reparación	\$ 1,356.98	\$ 3,323.24
Provisión de cuentas incobrables	\$ 330.62	\$ 1,725.34
Total Otros gastos, neto	\$ 21,216.81	\$ 47,871.60
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 1,788.15	\$ 10,000.69
Impuesto sobre la renta:		
15% participación de trabajadores	\$ 268.22	\$ 1,500.10
25% impuesto a la renta	\$ 334.38	\$ 1,870.13
Total Gastos sobre la renta	\$ 602.60	\$ 3,370.23
UTILIDAD NETA	\$ 1,185.55	\$ 6,630.46

Altec S.A. Balance de Situación Consolidado (en miles de dólares) Al 31 de diciembre 2021 - 2020				
	2021	Porcentual	2020	Porcentual
Activo:				
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,143.93	0.23%	\$ 167.96	0.02%
Cuentas por cobrar clientes	\$ 7,569.16	1.53%	\$ 8,907.38	1.12%
(-) Provisión cuentas incobrables	\$ 330.62	0.07%	\$ 1,725.34	0.22%
Otras Cuentas por cobrar	\$ 25,493.30	5.16%	\$ 35,027.34	4.41%
Préstamos al personal	\$ 4,800.00	0.97%	\$ 2,469.35	0.31%
Crédito tributario por Retención en la Fuente	\$ 4,973.68	1.01%	\$ 6,145.45	0.77%
Inventario	\$ 253,104.17	51.19%	\$ 242,770.33	30.56%
Total activo circulante	\$ 296,753.62	60.02%	\$ 293,762.47	36.98%
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	\$ 197,673.65	39.98%	\$ 372,069.46	46.83%
Cuentas y documentos por cobrar	\$ -	0.00%	\$ 128,599.54	16.19%
Activos Fijos	\$ 197,673.65	39.98%	\$ 500,669.00	63.02%
Activo total	\$ 494,427.27	100.00%	\$ 794,431.47	100.00%
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo circulante:				
Proveedores Locales	\$ 68,476.58	23.78%	\$ 65,439.72	11.01%
Cuentas por pagar	\$ 13,500.00	4.69%	\$ 2,879.00	0.48%
Préstamos sociales/Provisiones laborales	\$ 41,980.73	14.58%	\$ 20,715.62	3.49%
Préstamos a accionistas	\$ 34,230.88	11.89%	\$ 34,230.88	5.76%

Impuestos fiscales	\$	2,280.04	0.79%	\$	1,511.86	0.25%
Anticipos de clientes	\$	10,493.98	3.64%	\$	2,200.00	0.37%
15% de participación a trabajadores	\$	268.22	0.09%	\$	1,500.10	0.25%
22% impuesto a la renta	\$	334.38	0.12%	\$	1,870.13	0.31%
Total pasivo circulante	\$	171,564.81	59.59%	\$	130,347.31	21.93%
Préstamos bancarios	\$	116,346.90	40.41%	\$	464,053.27	78.07%
Pasivo a largo plazo	\$	116,346.90	40.41%	\$	464,053.27	78.07%
Total Pasivo	\$	287,911.71	58.23%	\$	594,400.58	57.74%
Patrimonio:						
Capital social	\$	31,500.00	15.25%	\$	31,500.00	15.05%
Reserva legal/Facultativa	\$	3,249.53	1.57%	\$	3,249.53	1.55%
Aportes futuras capitalizaciones	\$	41,257.43	19.98%	\$	41,257.43	19.71%
Utilidad años anteriores	\$	129,323.05	62.62%	\$	126,689.11	60.52%
Utilidad periodo actual	\$	1,185.54	0.57%	\$	6,630.46	3.17%
Total Patrimonio	\$	206,515.55	100.00%	\$	209,326.53	100.00%
Total Pasivo y Patrimonio	\$	494,427.26	41.77%	\$	803,727.11	26.04%

Altec S.A.					
Estado de Resultados Consolidado					
(en miles de dólares)					
Al 31 de diciembre 2021- 2020					
	2021		2020		
Ventas netas	\$	325,333.08	100.00%	\$ 446,314.76	100.00%
Costo de ventas	\$	202,203.25	62.15%	\$ 267,714.70	59.98%
Utilidad Bruta	\$	123,129.83	37.85%	\$ 178,600.06	40.02%
Gastos de operación					
Sueldos y salarios	\$	71,793.47	22.07%	\$ 89,466.39	20.05%
Beneficios sociales	\$	24,962.12	7.67%	\$ 24,953.78	5.59%
Depreciaciones y amortizaciones	\$	3,369.28	1.04%	\$ 6,307.60	1.41%
Total de gastos de operación	\$	100,124.87	30.78%	\$ 120,727.77	27.05%
UTILIDAD EN OPERACIÓN	\$	23,004.96	7.07%	\$ 57,872.29	12.97%
Otros Gastos (ingresos):				\$ 9,109.00	
Consumos	\$	12,240.61	3.76%	\$ 15,816.65	3.54%
Servicios	\$	7,288.60	2.24%	\$ 17,897.37	4.01%
Mantenimiento y reparación	\$	1,356.98	0.42%	\$ 3,323.24	0.74%
Provisión de cuentas incobrables	\$	330.62	0.10%	\$ 1,725.34	0.39%
Total Otros gastos, neto	\$	21,216.81	6.52%	\$ 47,871.60	10.73%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$	1,788.15	0.55%	\$ 10,000.69	2.24%
Impuesto sobre la renta:					
15% participación de trabajadores	\$	268.22	0.08%	\$ 1,500.10	0.34%
22% impuesto a la renta	\$	334.38	0.10%	\$ 1,870.13	0.42%

Total Gastos sobre la renta	\$ 602.60	0.19%	\$ 3,370.23	0.76%
UTILIDAD NETA	\$ 1,185.55	0.36%	\$ 6,630.46	1.49%

Altec S.A.				
Balance de Situación Consolidado				
(en miles de dólares)				
Al 30 de diciembre 2021- 2020			Absoluta	Relativa
	2021	2020	2021-2020	
Activo:				
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,143.93	\$ 167.96	\$ 975.97	581.07%
Cuentas por cobrar clientes	\$ 7,569.16	\$ 8,907.38	\$ -1,338.22	-15.02%
(-) Provisión cuentas incobrables	\$ 330.62	\$ 1,725.34	\$ -1,394.72	-80.84%
Otras Cuentas por cobrar	\$ 25,493.30	\$ 35,027.34	\$ -9,534.04	-27.22%
Préstamos al personal	\$ 4,800.00	\$ 2,469.35	\$ 2,330.65	94.38%
Crédito tributario por Retención en la Fuente	\$ 4,973.68	\$ 6,145.45	\$ -1,171.77	-19.07%
Inventario	\$ 253,104.17	\$ 242,770.33	\$ 10,333.84	4.26%
Total activo circulante	\$ 297,414.86	\$ 297,213.15	\$ 201.71	0.07%
Inmuebles, maquinaria y equipo neto	\$ 197,673.65	\$ 372,069.46	\$ -174,395.81	-46.87%
Cuentas y documentos por cobrar	\$ -	\$ 128,599.54	\$ -128,599.54	-100.00%
Activos Fijos	\$ 197,673.65	\$ 500,669.00	\$ -302,995.35	-60.52%
Activo total	\$ 495,088.51	\$ 797,882.15	\$ -302,793.64	-37.95%
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo circulante:				

Proveedores Locales	\$ 68,476.58	\$ 65,439.72	\$ 3,036.86	4.64%
Cuentas por pagar	\$ 13,500.00	\$ 2,879.00	\$ 10,621.00	368.91%
Préstamos sociales/Provisiones laborales	\$ 41,980.73	\$ 20,715.62	\$ 21,265.11	102.65%
Préstamos a accionistas	\$ 34,230.88	\$ 34,230.88	\$ -	0.00%
Impuestos fiscales	\$ 2,280.04	\$ 1,511.86	\$ 768.18	50.81%
Anticipos de clientes	\$ 10,493.98	\$ 2,200.00	\$ 8,293.98	377.00%
15% de participación a trabajadores	\$ 268.22	\$ 1,500.10	\$ -1,231.88	-82.12%
22% impuesto a la renta	\$ 334.38	\$ 1,870.13	\$ -1,535.75	-82.12%
Total pasivo circulante	\$ 171,564.81	\$ 130,347.31	\$ 41,217.50	739.78%
Préstamos bancarios	\$ 116,346.90	\$ 464,053.27	\$ -347,706.37	-74.93%
Pasivo a largo plazo	\$ 116,346.90	\$ 464,053.27	\$ -347,706.37	\$ -0.75
Total Pasivo	\$ 287,911.71	\$ 594,400.58	\$ -306,488.87	\$ 6.65
Patrimonio:				
Capital social	\$ 31,500.00	\$ 31,500.00	\$ -	0%
Reserva legal/Facultativa	\$ 3,249.53	\$ 3,249.53	\$ -	0%
Aportes futuras capitalizaciones	\$ 41,257.43	\$ 41,257.43	\$ -	0%
Utilidad años anteriores	\$ 129,323.05	\$ 126,689.11	\$ 2,633.94	2%
Utilidad periodo actual	\$ 1,185.54	\$ 6,630.46	\$ -5,444.92	-82%
Total Patrimonio	\$ 206,515.55	\$ 209,326.53	\$ -2,810.98	-1.34%

Total Pasivo y Patrimonio	\$ 494,427.26	\$ 803,727.11	\$ -309,299.85	-38.48%
----------------------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	----------------

Altec S.A.						
Indicadores financieros						
OBJETIVO	RAZÓN	FÓRMULA	AÑO 2021		AÑO 2020	
LIQUIDEZ	1.Circulante	$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$	<u>297,414.86</u>	1.73	<u>293,762.47</u>	2.25
			171,564.81		130,347.31	
	2.Prueba del Acido	$\frac{\text{Activo Circulante-Inventario}}{\text{Pasivo circulante}}$	<u>297,084.24</u>	1.73	<u>292,037.13</u>	2.24
			171,564.81		130,347.31	
ACTIVIDAD	1.Rot. Activo Circulante	$\frac{\text{Ventas Netas Totales}}{\text{Activo Circulante}}$	<u>325,333.08</u>	1.09	<u>446,314.76</u>	1.52
			297,414.86		293,762.47	
	2.Rot.Inventario	$\frac{\text{Costo Mercadería Vendida}}{\text{Inventario}}$	<u>202,203.25</u>	611.59	<u>267,714.70</u>	155.17
		330.62	1,725.34			
	3.Promedio Medio Inventario	<u>360</u>	<u>360.00</u>	0.59	<u>360.00</u>	2.32

		<i>Rot.Inventario</i>	611.59		155.17	
	4.Rotación cuentas x cobrar	<u><i>Ventas netas a crédito</i></u> <i>Cuentas x cobrar</i>	<u>97,599.92</u> 7,569.16	12.89	<u>133,894.43</u> 8,907.38	15.03
	5.Rot. Activo Fijo	<u><i>Ventas Netas Totales</i></u> <i>Activo Fijo</i>	<u>325,333.08</u> 197,673.65	1.65	<u>446,314.76</u> 500,669.00	0.89
	6.Rot.Activos Totales	<u><i>Ventas Netas Totales</i></u> <i>Activos Totales</i>	<u>325,333.08</u> 495,088.51	0.66	<u>446,314.76</u> 794,431.47	0.56
	7. Rotac. Capital Total	<u><i>Ventas Netas Totales</i></u> <i>Capital Total</i>	<u>325,333.08</u> 206,515.55	1.58	<u>446,314.76</u> 209,326.53	2.13
<i>ENDEUDAMIENTO</i>	1.Razón Deuda	<u><i>Pasivos Totales</i></u> <i>Activos Totales</i>	<u>287,911.71</u> 495,088.51	0.58	<u>594,400.58</u> 794,431.47	0.75
	2.Razón Endeudamiento	<u><i>Pasivos Totales</i></u> <i>Capital Total</i>	<u>287,911.71</u> 206,515.55	1.39	<u>594,400.58</u> 209,326.53	2.84
	3.Cobertura Intereses	<u><i>Utilidad de operación</i></u> <i>Gastos por interés</i>	<u>23,004.96</u> 12,240.61	1.88	<u>57,872.29</u> 15,816.65	3.66
	4. IAP	<u><i>Activo Total</i></u> <i>Capital Total</i>	<u>495,088.51</u> 206,515.55	2.40	<u>794,431.47</u> 209,326.53	3.80
<i>RENTABILIDAD</i>	1.Margen Utilidad Bruta %	<u><i>Utilidad Bruta</i></u> <i>Ventas Netas Totales</i>	<u>123,129.83</u> 325,333.08	37.85%	<u>178,600.06</u> 446,314.76	40.02%
	2.Margen de Ventas de Explotación %	<u><i>Utilidad en Operación</i></u> <i>Ventas Netas Totales</i>	<u>23,004.96</u> 325,333.08	7.07%	<u>57,872.29</u> 446,314.76	12.97%
	3.Margen Neto de Utilidad %	<u><i>Utilidad Neta</i></u> <i>Ventas Netas Totales</i>	<u>1,185.55</u> 325,333.08	0.36%	<u>6,630.46</u> 446,314.76	1.49%
	4.Rend. Sobre Inversión de Explotación %	<u><i>Utilidad en Operación</i></u> <i>Activos Totales</i>	<u>23,004.96</u> 495,088.51	4.65%	<u>57,872.29</u> 794,431.47	7.28%
	5.Rend.Sobre Inversión Total %	<u><i>Utilidad Neta</i></u> <i>Activos Totales</i>	<u>1,185.55</u> 495,088.51	0.24%	<u>6,630.46</u> 794,431.47	0.83%
	6.Rentab Sobre el Capital %	<u><i>Utilidad Neta</i></u>	<u>1,185.55</u>	0.57%	<u>6,630.46</u>	3.17%

		<i>Capital Total</i>	206,515.55		209,326.53	
--	--	----------------------	------------	--	------------	--

CERTIFICA

Que el Sr. **Joel Abelardo Chica Troya**, con C.I 1206806521, estudiante de la Facultad de Administración, Finanzas e Informática, inscrita en el Proceso de Titulación para obtener el título de Lcdo. en Contabilidad y Auditoría, tiene el permiso requerido para desarrollar el estudio de caso con el tema “ **GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ALTEC S.A EN LOS PERIODOS 2020 – 2021**”.

El estudiante indicado, ha demostrado responsabilidad, eficiencia, y aptitud para el trabajo, con una honestidad y ética profesional, por lo que se informa por parte de nuestra institución la aprobación satisfactoria.

Babahoyo, 23 de marzo del 2022.


Ana Belen Teran
TERAN LAMAN ANA BELEN
Gerente Propietaria