



Septiembre 2018 - ISSN: 1696-8352

ANÁLISIS DE LOS INFORMES ECONÓMICOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA GERENCIA CON EL PROPÓSITO DE MEJORAR EL RENDIMIENTO FINANCIERO EN LA EMPRESA MAQGRO CÍA. LTDA. PERIODO 2014-2015.

Autores:

**CPA. Margarita Clemencia Ullón Pérez, MCA¹,
Econ. Washington Ramiro Gallardo Haón, MBA²,
Ing. Flor Janet Franco Cedeño, MCA.³,
Lcdo. Ángel Bolívar Yépez Yáñez, MBA.⁴**

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Margarita Clemencia Ullón Pérez, Washington Ramiro Gallardo Haón, Flor Janet Franco Cedeño y Ángel Bolívar Yépez Yáñez (2018): "Análisis de los informes económicos financieros para la toma de decisiones de la gerencia con el propósito de mejorar el rendimiento financiero en la empresa Maqgro CÍA. LTDA. Periodo 2014-2015.", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (septiembre 2018). En línea:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/rendimiento-financiero-maqgrocialtda.html>

RESUMEN

La presente investigación se llevó a cabo en la empresa **MAQGRO CÍA. LTDA.**, que desempeña sus actividades en la ciudad de Quevedo provincia de Los Ríos en el km 1½ vía Santo Domingo,

¹ Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Master en Contabilidad y Auditoría, Docente de la *Unidad de Estudios a Distancia, Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Los Ríos (Ecuador)* xguillin@uteq.edu.ec

² Licenciado en Comercio y Administración, Master en Contabilidad y Auditoría, Docente de la *Unidad de Estudios a Distancia, Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Los Ríos (Ecuador)* luisogarcia@uteq.edu.ec

³ Licenciada en Ciencia de la Educación Mención Comercio y Administración, Master en Contabilidad y Auditoría, Docente de la *Unidad de Estudios a Distancia, Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Los Ríos (Ecuador)* ccabrera@uteq.edu.ec

⁴ Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, *Unidad de Estudios a Distancia, Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Los Ríos (Ecuador)* marvic20@livecom

el objetivo principal de esta investigación son los análisis de los informes económicos financieros para la toma de decisiones de la gerencia con el propósito de mejorar el rendimiento financiero en la empresa MAQGRO CÍA. LTDA. Periodo 2014-2015

A partir de los resultados de la investigación de campo se evidenció que en el mercado de la comercialización de las maquinarias industriales es el primero en la participación en el mercado por lo tanto la empresa debe contar con un buen análisis de los estados financieros y a partir de esto tomar decisiones correctas para la maximización del rendimiento económico de la empresa.

Al analizar los informes económicos financieros para la toma de decisiones con el propósito de mejorar el rendimiento financiero", en la cual este trabajo tiene relación con los problemas que presenta la empresa, de esta manera recopilamos información necesaria de los estados financieros y rendimiento económico para medir su rentabilidad.

Además con esta investigación ofrecemos un instrumento de guía que podrá ser utilizado para las investigaciones posteriores, ya que se realizarán entrevistas con el propietario de la empresa y análisis de los estados financieros.

Palabras clave: Empresa, Rendimiento Financiero, Análisis Financiero, Toma de Decisiones.

ANALYSIS OF THE FINANCIAL ECONOMIC REPORTS FOR THE DECISION MAKING OF THE MANAGEMENT WITH THE PURPOSE OF IMPROVING THE FINANCIAL PERFORMANCE IN THE COMPANY MAQGRO CÍA. LTDA 2014-2015 PERIOD.

ABSTRACT

The present investigation was carried out in the company MAQGRO CÍA. LTDA. Which carries out its activities in the city of Quevedo province of Los Ríos at km 1½ via Santo Domingo, the main objective of this investigation is the analysis of the financial economic reports for management decision making with the purpose of improve financial performance in the company MAQGRO CÍA. LTDA Period 2014-2015.

Based on the results of the field research, it was evident that in the commercialization market of industrial machinery it is the first in the market share, therefore the company must have a good analysis of the financial statements and starting from This will make correct decisions for maximizing the economic performance of the company.

When analyzing economic financial reports for decision making in order to improve financial performance ", in which this work is related to the problems presented by the company, in this way we collect necessary information from the financial statements and economic performance for measure your profitability

In addition to this research, we offer a guidance tool that can be used for subsequent investigations, since interviews with the business owner and analysis of the financial statements will be conducted.

Keywords: Company, Financial Performance, Financial Analysis, Decision Making.

1. Introducción

La investigación se realizó en la empresa MAQGRO CÍA. LTDA., ubicada en la ciudad de Quevedo en el km 1½ vía Santo Domingo. Dedicada a la elaboración de maquinarias para la industria alimenticia. Además la empresa cuenta con 21 empleados (7 en el área administrativa y en el taller 14 empleados) las cuales están debidamente distribuidas para que puedan desenvolverse correctamente y cumplir con las disposiciones.

Ubicación Geográfica Empresa Maqgro Cía. Ltda



Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censo- Ecuador

La empresa MAQGRO CÍA. LTDA., es una compañía registrada en Quevedo - Los Ríos - Ecuador, dedicada a la elaboración, instalación y mantenimiento de maquinarias para industrias alimenticias y agroindustriales la misma que suministra equipos completos para los procesos de producción tales como los tratamiento de granos desde la cosecha hasta el almacenamiento.

El problema que enfrenta la empresa es la falta de análisis de los informes económicos financieros que dificulta la buena toma de decisiones de la alta gerencia para lograr aumentar el rendimiento financiero de la empresa MAQGRO CÍA. LTDA., por lo que esta investigación tiene como objetivo general determinar cómo incide los informes económicos financieros en la toma de decisiones de la alta gerencia con el propósito de mejorar los rendimientos financieros de la empresa MAQGRO CÍA. LTDA.

Esto debido al desafío que muchas empresas presentan al momento de afrontar la competencia, dando lugar a la generación de posibles contratiempos en la toma de decisiones gerenciales producto de una inadecuada elaboración de informes económicos financieros. Por ello las

decisiones son más productivas cuando se basan en un juicio cuidadoso y no en suposiciones o ideas atropelladas, requiere reunir y examinar minuciosamente los factores positivos.

El análisis de los informes económicos financieros para la toma de decisiones de la gerencia con el propósito de mejorar el rendimiento financiero en la Empresa Maggro Cía. Ltda., ha sido respaldado con los siguientes autores.

Empresa según **(Zapata P. , 2011)**. Es todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer a los clientes bienes y/o servicio que, al ser vendidos, producirán una renta que beneficia al empresario, al estado y a la sociedad en general La empresa es toda actividad económica organizada para la producción, transformación, circulación, administración o custodia de bienes, o para la prestación de servicios; actividad que puede realizar a través del llamado o establecimiento del comercio

Los estados financieros según el criterio **(Bravo, 2011)**. También denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la administración, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.

Los estados financieros se elaboran al finalizar un periodo contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa. Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial futuro de la compañía

Todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer a los clientes bienes y/o servicio que, al ser vendido, producirán una renta que beneficia al empresario, al estado y a la sociedad en general **(Zapata P. , 2011)**

La auditoría según el criterio de **(Blanco, 2012)**. Es el proceso de obtener y evaluar objetivamente, en un período determinado, evidencia relativa a la siguiente temática: la información financiera, la estructura del control interno financiero, el cumplimiento de las leyes y regulaciones pertinentes y la conducción ordenada en el logro de las metas y objetivos propuestos; con el propósito de informar sobre el grado de correspondencia entre estos temas y los criterios o indicadores establecidos para su evaluación

La auditoría es el examen independiente de los estados financieros o de cualquier otra información financiera de una entidad, tenga o no ánimo de lucro y al margen de su tamaño o forma jurídica, cuando tal examen se orienta a expresar una opinión al respecto **(Posada, 2014)**.

Balance General o estado de situación financiera según **(Bravo, 2011)**. Es un informe contable que presente ordenadamente sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo Y Patrimonio, y determinada la posición financiera de la empresa en un momento determinado

2. Metodología

El diseño de la Investigación de esta investigación se desarrolló con el propósito de conocer los aspectos fundamentales de una problemática determinada aplicando los conocimientos de informes económicos financieros, permitió generar datos de primera mano sobre el tema a investigar para realizar después un análisis general, tanto de la información de fuente primaria, fuente secundaria, así como de los hallazgos teóricos encontrados en la revisión bibliográfica y presentar un panorama de los problemas encontrados.

Esta investigación descriptiva es esencial porque admitió conocer las situaciones, y actividades de la empresa, así como el rendimiento de sus pasivos.

De la misma forma se usó el método deductivo para determinar las reglas y procesos, que beneficiaron a deducir conclusiones finales a partir de unos enunciados supuestos. Con este método se estudió el problema desde el todo hacia las partes, es decir que se analizó el problema para llegar a los elementos de las partes para obtener una conclusión general que permita tomar las decisiones adecuadas y cumplir con los planteados, el método inductivo Implica procedimientos que van de lo simple a lo complejo, y se caracteriza porque tienen una síntesis, que permitió extraer varios datos y observar hechos referidos a un problema. Este método ayudó a establecer la problematización de la investigación y observar en fuentes informativas, que indujeron a recopilar datos relevantes, acerca de la información contable de la entidad.

Para realizar esta investigación se desarrolló las siguientes actividades:

- Evaluar los informes económicos que se utilizan en la empresa MAQGRO CÍA. LTDA.
- Determinar la toma de decisiones de la alta gerencia y su incidencia en la empresa MAQGRO CÍA. LTDA.
- Investigar el rendimiento financiero de la empresa MAQGRO CÍA. LTDA. en el periodo 2014-2015.

3. Desarrollo

El análisis de los informes económicos financieros para la toma de decisiones de la gerencia, de la misma como nos afirman Es un proceso cuyo resultado final es la emisión de un informe, en el que el auditor da a conocer su opinión sobre la situación financiera de la empresa, este proceso solo es posible llevarlo a cabo a través de un elemento llamado evidencia de auditoría, ya que el auditor hace su trabajo posterior a las operaciones de la empresa **(Marin, 2013)**.

Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y

financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la administración, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.

Los estados financieros se elaboran al finalizar un periodo contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa. Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial futuro de la compañía (**Bravo, 2011**).

4. Resultados

ENTREVISTA DIRIGIDA AL GERENTE

ADMINISTRATIVO DE LA EMPRESA MAQGRO CÍA. LTDA.

1. ¿Cada qué tiempo realizan los análisis de los informes económicos financieros?

Los análisis de los estados financieros los realizamos al final de cada periodo, es decir el 31 de diciembre de cada año.

2. ¿Cómo han influido los análisis de los informes económicos financieros en la empresa?

Han influido mucho en la empresa ya que por ello nos damos cuenta si la empresa está haciendo por buen camino o hay que corregir algo.

3. ¿Cómo incide la toma de decisiones de la alta gerencia en la empresa?

La toma de decisiones es muy importante para las empresas ya que por ello podemos realizar estrategias y cumplir con nuestros objetivos.

4. Piensa Ud., que la toma de decisiones influye mucho en la rentabilidad de la empresa.

Si influye, ya que por motivo de eso podemos discutir los problemas que presentan la empresa y la rentabilidad de la misma.

5. ¿Quién toma las decisiones de la empresa?

Las decisiones de la empresa la tomo yo principalmente y las discuto con el personal administrativo.

6. ¿Cuáles son los puntos básicos para tener un buen rendimiento financiero?

Un buen manejo de las cuentas, índice financiero como: análisis de la rentabilidad, análisis de las gestiones, análisis de la liquidez, por lo general los administradores financieros se reúnen cada 15 días para tratar sobre estos índices financieros.

ANÁLISIS VERTICAL

EMPRESA MAQGRO CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DIC. 31 DEL 2015

ACTIVO	VALORES	PARTIC. %	PARTIC. GRUPO
ACTIVO CORRIENTE			DE CUENTAS. (%)
EFFECTIVO	50.000	15,29	23,30
CUENTAS POR COBRAR	30.000	9,17	13,98
PROVISIÓN CARTERA	4.900	1,50	2,28
INVENTARIO PROD. TERMINADOS	56.121	17,16	26,15
INVENTARIO PROD. EN PROCESO	69.665	21,30	32,46
INVENTARIO MATERIA PRIMA	20.735	6,34	9,66
PROVISIÓN INVENTARIOS	7.000	2,14	3,26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	214.621	65,61	100,00
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
TERRENOS	33.300	10,18	29,61
EDIFICIOS	25.180	7,70	22,39
EQUIPOS	40.000	12,23	35,56
MAQUINARIA	29.000	8,87	25,78
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	15.000	4,59	13,34
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIP.	112.480	34,39	100,00
TOTAL ACTIVO	327.101	100,00	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
OBLIGACIONES BANCARIAS	59.854	18,30	47,79

PROVEEDORES	49.172	15,03	39,26
CUENTAS POR PAGAR	14.000	4,28	11,18
DIVIDENDOS POR PAGAR	1.000	0,31	0,80
INGRESOS DIFERIDOS	1.225	0,37	0,98
TOTAL PASIVO CORRIENTE	125.251	38,29	100,00
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES BANCARIAS	13.704	4,19	80,80
PROVEEDORES	3.256	1,00	19,20
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	16.960	5,18	100,00
TOTAL PASIVO	142.211	43,48	
PATRIMONIO			
CAPITAL	66.498,60	20,33	35,97
RESERVA LEGAL	14.206,97	4,34	7,68
UTILIDAD DEL EJERCICIO	104.184,43	31,85	56,35
TOTAL PATRIMONIO	184.890	56,52	100,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	327.101	100,00	

Análisis de los Activos: De acuerdo a los resultados producto del análisis vertical del balance general de la empresa "MAQGRO CÍA. LTDA." se puede decir lo siguiente:

Activo Corriente: La mayor participación la muestra en la cuenta de Inventario de producto en proceso con el 21.30%; seguido del Inventario de Productos terminados con el 17.16%; el Efectivo con 15.29% y las Cuentas por Cobrar con el 9.17% que son las más relevantes.

Propiedad Planta y Equipos: En el análisis de los Activos Fijos la mayor participación la tiene la cuenta de Equipos con el 12.23%; seguido de la cuenta de Terrenos con el 10.18%; Maquinaria con el 8.87% y edificios con el 7.70%.

Si se tiene en cuenta que ésta empresa pertenece al sector manufacturero, tanto la Maquinaria como los Equipos deberían tener una mayor participación dentro del total de la Propiedad Planta y Equipos.

Análisis de los Pasivos: Hecho el análisis vertical a los Pasivos del balance general de la empresa "MAQGRO CÍA. LTDA." se puede decir lo siguiente:

Pasivo Corriente: En cuanto al Pasivo que refleja la política de financiamiento de la empresa en los corrientes, se puede ver que la cuenta de mayor participación corresponde a las Obligaciones Bancarias con el 18.30%; seguido Proveedores con el 15.03%; cuentas por pagar 4.28%; Ingresos Diferidos 0.37% y Dividendos por pagar con el 0.31%. Se puede apreciar claramente que en éste período la empresa está utilizando más el dinero de los Bancos que el de los Proveedores y esto no beneficia a la empresa, ya que las obligaciones bancarias son costosas y los proveedores no.

Pasivo no corriente: El más relevante son las Obligaciones Bancarias con el 4.19% que los proveedores ya que tiene el 1.00% del total de pasivo.

Patrimonio: En cuanto a éste grupo de cuentas, la mayor participación se ve en las Utilidades del ejercicio con el 31.85%; el Capital con el 20.33% que son las más relevantes.

Ahora, si se mira la participación de las cuentas en cada uno de los subgrupos que componen en Balance General se puede observar que en el Activo Corriente la mayor participación la muestra la cuenta de Inventario de Productos en procesos con el 32.45%; seguido del Inventario de Productos terminados con el 26.15%; luego apare la cuenta de efectivo con el 23.30%; las Cuentas por Cobrar con el 13.98% y los inventarios de materia prima con el 9.66% que son las más relevantes.

En cuanto a la Propiedad Planta y Equipos, se nota que la mayor participación la tiene la cuenta de Equipos con el 35.56%; seguido de la cuenta de Terreno con el 29.61%; Maquinaria con el 25.78% y edificios con el 22.39%.

En el Pasivo Corriente o a corto plazo, se nota que la mayor participación corresponde a las Obligaciones Bancarias con el 47.79%; seguido por los proveedores con el 39.26% y cuentas por pagar 4.28%. Estos resultados no benefician a la empresa, ya que las obligaciones bancarias son costosas y los proveedores no, lo que indica que la empresa aumentó sus obligaciones a corto plazo con los bancos y que está utilizando menos dinero de los proveedores para financiar las operaciones.

En cuanto al Pasivo a largo plazo se muestra que las Obligaciones Bancarias participan con el 80.80%; los proveedores con el 19.20% lo que indica que la empresa tiene muchos pasivos costosos. En cuanto al Patrimonio la utilidad del ejercicio es de 56.35% que es la más relevante.

EMPRESA MAQGRO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DIC. 31 DEL 2015

VENTAS		800.000	100,00
COSTO DE VENTAS		250.000	31,25
INVENTARIO INICIAL	100.000		

+ COMPRAS	250.000		
- INVENTARIO FINAL	100.000		
UTILIDAD BRUTA		550.000	68,75
MENOS: OPERACIONALES		284.288	35,54
ENERGÍA	26.243		
COMUNICACIONES	4.388		
DEPRECIACIÓN	24.850		
SUELDOS ADMIN.	76.801		
SUELDOS VENTAS	74.244		
PUBLICIDAD	22.016		
IMPUESTOS	26.206		
OTROS	29.540		
UTILIDAD OPERACIONAL		265.712	33,21
OTROS INGRESOS		0	
OTROS EGRESOS		0	
GASTOS FINANCIEROS		80.000	10,00
UTIL. ANTES PART. TRAB. E IMP.		185.712	23,21
menos 15% trabajadores		27.856,80	3,48
UTILIDAD ANTES IMP. A LA RENTA		157.855,20	19,73
menos 25% impuesto a la renta		39.463,80	4,93
UTILIDAD ANTES DE LA RESERVA		118.391,40	14,80
RESERVA LEGAL		14.206,97	1,78
UTILIDAD NETA		104.184,43	13,02

En el Estado de Resultados del año 2015 se puede apreciar que la participación del Costo de Ventas alcanza el 31.25% y dejando el 68.75% de participación para la Utilidad Bruta. Esta participación de la utilidad bruta al absorber la participación de los gastos operacionales que son del 35.54%; deja una utilidad operacional del 33.21% del total de las ventas en términos relativos y \$265.712 en términos absolutos. El servicio de la deuda participa con el 10.00%; del total de las ventas, es decir, que la empresa canceló al sistema financiero por concepto de sus acreencias financieras. Todo lo anterior muestra pues, una utilidad neta que participa con el 13.02% del total

de las ventas. Estos resultados muestran claramente que en este período la empresa gana un 13.02% del total de las ventas.

ANÁLISIS HORIZONTAL
EMPRESA MAQGRO CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DIC. 31 DE 2014 Y 2015

	2014	2015	V. ABSOLUTA	VAR. REL.
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO	45.000	50.000	5.000	11,11
CUENTAS POR COBRAR	28.500	30.000	1.500	5,26
PROVISIÓN CARTERA	4.875	4.900	25	0,51
INVENTARIO PROD. TERMINADOS	52.658	56.121	3.463	6,58
INVENTARIO PROD. EN PROCESO	68.598	69.665	1.067	1,56
INVENTARIO MATERIA PRIMA	19.587	20.735	1.148	5,86
PROVISIÓN INVENTARIOS	6.985	7.000	15	0,21
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	202.483	214.621	12.138	5,99
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS				
TERRENOS	32.569	33.300	731	2,24
EDIFICIOS	25.180	25.180	0	0,00
EQUIPOS	42.100	40.000	-2.100	4,99
MAQUINARIA	30.245	29.000	-1.245	4,12
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	14.589	15.000	411	2,82
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIP.	115.505	112.480	-3.025	2,62
TOTAL ACTIVO	317.988	327.101	9.113	2,87
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
OBLIGACIONES BANCARIAS	58.695	59.854	1.159	1,97

PROVEEDORES	59.639	49.172	-10.467	17,55
CUENTAS POR PAGAR	13.256	14.000	744	5,61
DIVIDENDOS POR PAGAR	985	1.000	15	1,52
INGRESOS DIFERIDOS	1.256	1.225	-31	2,47
TOTAL PASIVO CORRIENTE	133.831	125.251	-8.580	6,41
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES BANCARIAS	13.264	13.704	440	3,32
PROVEEDORES	3.658	3.256	-402	10,99
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	16.922	16.960	38	0,22
TOTAL PASIVO	150.753	142.211	-8.542	5,67
PATRIMONIO				
CAPITAL	49.907,59	66.498,60	16.591	33,24
RESERVA LEGAL	14.079,29	14.206,97	128	0,91
UTILIDAD DEL EJERCICIO	103.248,12	104.184,43	936	0,91
TOTAL PATRIMONIO	167.235	184.890	17.655	10,56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	317.988	327.101	9.113	2,87

Análisis del Activo: Este análisis muestra que Activo Corriente, presenta una variación positiva de \$12.138 en términos absolutos y de 5.99% en términos relativos en el 2015 con respecto al 2014; y la Propiedad Planta y Equipo (activo fijo) muestra una variación negativa de \$3.025, lo que representa un incremento del 2.62%; en la cual terrenos presentan una variación positiva con el 2.24% en términos relativos.

El crecimiento de los activos totales fortalece a la empresa en términos de patrimonio lo que permite una mayor independencia financiera,

Análisis del Pasivo: Ahora analizando el pasivo se puede confirmar lo anteriormente dicho, puesto que éste en términos generales, se muestra una variación negativa en términos relativos del 5.67%; lo que es significativo en términos absolutos \$8.542, es decir, que con respecto al año anterior donde se muestra a una empresa más endeudada, es decir, que en el 2015 se está mostrando una empresa menos endeudada.

Análisis del Patrimonio: La utilidad del ejercicio presentó una variación positiva del 0.91% que no es muy significativa con respecto al año anterior, Puede decirse entonces que el Patrimonio de la empresa presentó una variación positiva del 10.00%.

EMPRESA MAQGRO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DIC. 31 DE 2014-2015

	2011		2012		V. ABSOL.	V. RELAT.
VENTAS		750.890		800.000	49.110	6,54
COSTO DE VENTAS		225.895		250.000	24.105	10,67
INVENTARIO INICIAL	90.698		100.000			
+ COMPRAS	225.895		250.000			
- INVENTARIO FINAL	90.698		100.000			
UTILIDAD BRUTA		524.995		550.000	25.005	4,76
MENOS: OPERACIONALES		259.716		284.288	24.572	9,46
ENERGÍA	21.000		26.243			
COMUNICACIONES	4.279		4.388			
DEPRECIACIÓN	21.181		24.850			
SUELDOS ADMIN.	70.000		76.801			
SUELDOS VENTAS	71.389		74.244			
PUBLICIDAD	21.169		22.016			
IMPUESTOS	25.698		26.206			
OTROS	25.000		29.540			
UTILIDAD OPERACIONAL		265.279		265.712	433	0,16
OTROS INGRESOS		0		0		
OTROS EGRESOS		0		0		
GASTOS FINANCIEROS		81.236		80.000	-1.236	1,52
UTIL. ANTES PART. TRAB. E IMP.		184.043		185.712	1.669	0,91
menos 15% trabajadores		27.606,45		27.856,80	250	0,91
UTILIDAD ANTES IMP. A LA RENTA		156.436,55		157.855,20	1.419	0,91
menos 25% impuesto a la renta		39.109,14		39.463,80	355	0,91

UTILIDAD ANTES DE LA RESERVA		117.327,41		118.391,40	1.064	0,91
RESERVA LEGAL		14.079,29		14.206,97	128	0,91
UTILIDAD NETA		103.248,12		104.184,43	936	0,91

Se puede ver que en el 2015; las Ventas crecieron en un 6.54% con respecto al 2014; lo que en términos absolutos representa \$49.110. Igualmente se nota que el Costo de Ventas presentó una variación positiva del 10.67%, es decir, que lo que costó vender los productos en el año 2015 representó un incremento de \$24.105.

Los gastos operacionales dieron como resultado una variación positiva del 9.46%, lo que muestra un incremento en el manejo del gasto. Esta variación es normal si se tiene en cuenta que de un año a otro siempre se presentan todo tipo de alzas debido a los cambios económicos por la dinámica de los fenómenos macroeconómicos. Es de anotar que en el año 2015; se muestra claramente una disminución del 1.52% en los Gastos Financieros o servicio de la deuda.

En la utilidad de la empresa va creciendo con respecto al año anterior aunque es significativo del 0.91% ha logrado obtener más ingreso con \$936 al año anterior (2014).

RAZONES FINANCIERAS

INDICADORES DE LIQUIDEZ



INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

$$I.L.C. = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

2014	202.483	1,51
	133.831	
2015	214.621	1,71
	125.251	

Puede verse claramente que en el 2014 y 2015; esta situación mejoró, ya que tenía una razón corriente de 1.71 para el año 2015. Esto quiere decir que por cada dólar (\$1.00) que la empresa debía a corto plazo, contaba con \$1.71 dólar en el 2015: para cubrir sus compromisos económicos a corto plazo.



INDICADOR DE PRUEBA ACIDA

$$\text{I.P.A.} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

2014	202.483-90.698	0,84
	133.831	
2015	214.621-100.000	0,92
	125.251	

El cuadro se puede interpretar diciendo que la empresa tenía una prueba ácida de \$0.84 en el 2014. Ya en el 2015 muestra un incremento para ubicarse en \$0.92, es decir, solo \$0.08 por encima del período anterior.



INDICE CAPITAL NETO DE TRABAJO

$$\text{I.C.N.T.} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

2014	202.483 – 133.831	68.652
2015	214.621 – 125.251	89.370

El cuadro deja ver que, la empresa incrementa su capital neto de trabajo a partir del 2014, indicando además que en el 2015 tenía un capital neto de trabajo de \$89.370. Lo que también quiere decir, que al finalizar el año 2015; la empresa estaba financiando esta cantidad con recursos de largo plazo. (Capital o pasivos).

INDICADORES DE SOLVENCIA



INDICE DE ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO

$$\text{I.E.A.} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

2014	150.753	0,47
	317988	
2015	142.211	0,43
	327.101	

Lo anterior indica que por cada dólar que la empresa tiene invertido en activos, \$0.47 fueron financiados por terceros (proveedores, bancos empleados entre otros) en el 2014 y \$0.43 en el 2015; en otras palabras los acreedores fueron dueños del 47% de la empresa en el 2014 y del 43% en el 2015. Aunque los resultados dejan ver también que en el 2015 la empresa recuperó 0.04% de su estructura de activos.



INDICE DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

$$\text{I.E.P.} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$$

2014	150.753	0,90
	167.235	
2015	142.211	0,77
	184.890	

Lo anterior indica que por cada dólar invertido en patrimonio, se tenían deudas por \$0.77 en el 2015; es decir, cada dólar que los dueños tienen invertido en la empresa está comprometido en un 77% en el 2015.



INDICE DE ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO

$$\text{I.E.A.F.} = \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO FIJO NETO TANGIBLE}}$$

2014	167.235	1,45
	115.505	
2015	184.890	1,64
	112.480	

Indica que por cada dólar invertido en activo fijo, se tiene un patrimonio de \$1.64 en el 2015.



APALANCAMIENTO

$$A = \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$$

2014	317.988	1,90
------	---------	------

	167.235	
2015	327.101	1,77
	184.890	

Indica que por cada dólar invertido en patrimonio se consigue \$1.77 en el 2015, es decir que por cada dólar el apoyo de los recursos internos es de \$1.77



APALANCAMIENTO FINANCIERO

$$\text{APALANC. FINANC.} = \frac{\frac{\text{UTIL. ANTES DE IMP.}}{\text{PATRIMONIO}}}{\frac{\text{UTIL. ANTES IMP. E INT.}}{\text{ACTIVO TOTAL}}}$$

2014	156.436,55	1,62
	167.235	
	184.043	
	317.988	
2015	157.855,20	1,50
	184.890	
	185.712	
	327.101	

Lo que refleja el cuadro es que en el 2015 las utilidades de los impuestos alcanzo 1.50%; menos que en el 2014 ya que tuvo 1.62%. Lo que quiere decir que bajo un 0.12% en el 2015.

INDICADORES DE GESTIÓN



INDICE DE ROTACION DE CARTERA

$$I.R.C. = \frac{VENTAS}{CTAS POR COBRAR}$$

2014	750.890	26,35
	28.500	
2015	800.000	26,67
	30.000	

En el cuadro se puede observar que las cuentas por cobrar giraron 26.35 veces en el 2014. Ya en el 2015 esta rotación llega a 26.67 veces durante éste año.



INDICE DE ROTACION DEL ACTIVO FIJO

$$I.R.A.F. = \frac{VENTAS}{ACTIVO FIJO NETO TANGIBLE}$$

2014	750.890	6,50
	115.505	
2015	800.000	7,11
	112.480	

Lo anterior indica que los Activos fijos tuvieron su mejor rotación en el año 2015; 7.11 veces, es decir que la empresa vendió \$6.50 dólares por cada dólar invertido en activos fijos.



INDICE DE ROTACION DE VENTAS

$$I.R.V. = \frac{VENTAS}{ACTIVOS TOTALES}$$

2014	750.890	2,36
	317.988	
2015	800.000	2,45
	327.101	

El cuadro indica que los Activos totales tuvieron una mayor rotación en el 2015 con 2.45 veces; es decir, que la empresa vendió \$2.36 por cada dólar invertido en Activos totales mejorando así al 2014 en \$0.09 al año anterior.



PERIODO MEDIO DE COBRANZA

$$P. M. C. = \frac{CTAS Y DOC. POR COBRAR}{VENTAS} * 365$$

2014	28.500	X 365	13.85
	750.890		
2015	30.000	X 365	13.69
	800.000		

Estos resultados indican que en promedio la empresa tardó 13.85 días en el 2014 y en el 2015 se deja ver que éste promedio de cobro disminuye a 13.69 días. Si la política de ventas es a 15 días, la empresa está dentro de un rango aceptable, teniendo en cuenta que no todos los días son laborables y que generalmente los clientes tratan de tomarse algunos días adicionales.



PERIODO MEDIO DE PAGO

$$P. M. C. = \frac{CTAS Y DOC. POR PAGAR}{INVENTARIOS} * 365$$

2014	13.256	X 365	53.35
	90.698		
2015	14.000	X 365	51.10
	100.000		

Estos resultados indican que la empresa tardo 53 días en pagar sus deudas en el 2014 y 51 días en el 2015 lo cual disminuyo de manera significativa.



INDICE DE IMPACTO DE LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS

Y VENTAS

$$I.I.G.A.V. = \frac{\text{GASTOS ADM. Y VENTAS}}{\text{VENTAS}}$$

2014	259.716	0.35
	750.890	
2015	284.288	0.36
	800.000	

Estos resultados indican que los gastos administrativos y ventas representa un 36% de las ventas en el año 2015, lo que tiene una mala aceptación, teniendo en cuenta que para el sector manufacturero es aceptable una representatividad del 30.00%. Y se está pasando con el 6% de lo permitido



INDICE DE IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA

$$I.I.C.F. = \frac{\text{GASTOS FINANCIEROS}}{\text{VENTAS}}$$

2014	81.236	0,11
	750.890	
2015	80.000	0,10
	800.000	

Se puede ver que los gastos financieros representaban el 11% de las ventas netas en el año 2014 y en el 2015 el 10%.

INDICADORES DE RENTABILIDAD



INDICADORES DE RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO

$$I.R.N.A. = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

2014	103.248,12	0.32
	317.988	
2015	104184.43	0,32

	327.101	
--	---------	--

El cuadro muestra que el activo total presentó un rendimiento, del 32% en los dos últimos años, lo que también indica que la empresa obtuvo una utilidad neta de \$0.32 en los dos últimos años por cada dólar invertido en la estructura de activos de la empresa.



INDICE DEL MARGEN BRUTO

$$I.M.B. = \frac{VENTAS - COSTOS DE VENTAS}{VENTAS}$$

2014	750.890 – 225.895	0.70
	750.890	
2015	800.000 – 250.000	0.69
	800.000	

Indica que la empresa generó un costo de venta del 69% en el 2015 lo cual disminuyó en un 1% del año anterior, esto indica que por cada dólar invertido genera \$0.69 en el 2015.



INDICE DE MARGEN OPERACIONAL

$$I.M.O. = \frac{UTILIDAD OPERACIONAL}{VENTAS}$$

2014	265.279	0,35
	750.890	
2015	265.712	0,33
	800.000	

Lo anterior indica que en el 2014, la empresa generó un 35% de utilidad operacional; y en el 2015 por cada \$1.00 vendido, se generó \$0.33 de utilidad operacional.



INDICE DE MARGEN NETO

$$I.M.N. = \frac{UTILIDAD NETA}{VENTAS}$$

2014	103.248,12	0,14
	750.890	
2015	104.184,43	0,13
	800.000	

Los resultados anteriores indican que el comportamiento de la utilidad neta en el 2014 fue del 14%, pero en el 2015 baja al 13%; lo que indica que en el 2015 la empresa generó \$0.13 de utilidad neta por cada dólar vendido.

➤

$$R.F. = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$$

RENTABILIDAD FINANCIERA

2014	103.248,12	0,62
	167.235	
2015	104.184,43	0,56
	184.890	

Se puede ver mediante el cuadro que el Patrimonio tuvo en el 2014 un margen del 62% de rendimiento y en el 2015 del 56%; lo que indica que en el 2015 la empresa generó \$0.56 de rendimiento por cada dólar invertido por los socios.

5. Conclusiones

De acuerdo al estudio e investigación realizada de nuestro proyecto podemos obtener las siguientes conclusiones:

- ✓ Luego de la evaluación de los informes económicos de la empresa MAQGRO CIA. LTDA, podemos decir que se lleva un excelente control y análisis de los estados financiero, el cual es importante para el desarrollo económico que ha tenido la empresa.
- ✓ Que la toma de decisión de la alta gerencia incide fuertemente en la empresa MAQGRO CIA.LTDA en su desarrollo, evolución y éxito de la misma.
- ✓ Después de investigar el rendimiento financiero de la empresa MAQGRO CIA. LTDA podemos decir que en el año 2015 tuvo un incremento en sus ingresos, en relación al año 2014 aunque fue muy significativa, eso es bueno para la empresa ya que se está logrando el éxito esperado y llegando a las metas que se proponen.

Bibliografía

Blanco, Y. (2012). *Auditoría Integral*. Bogotá, Colombia: Ecoediciones.

Bravo, M. (2011). *Contabilidad General*. Quito, Ecuador: Escobar.

Marin, H. (10 de 09 de 2013). *Gerencie.com*. Recuperado el 29 de Enero de 2015, de <http://www.gerencie.com/auditoria-financiera.html>

Posada, J. C. (2014). *ELEMENTOS BASICOS DEL CONTROL, LA AUDITORIA Y LA REVISION FISCAL* (segunda ed.). Medellín, Antioquia, Colombia: Copyright.

Zapata, P. (2011). *Contabilidad General*. Bogotá, Colombia: Mc Graw Hill.