



# ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



## Ingeniería en Finanzas y Auditoría

TRABAJO DE TITULACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN FINANZAS Y AUDITOR

**TEMA:** EVALUACIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIAL E INDUSTRIAL DE LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA PARA UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES CREDITICIAS EN LA BANCA ECUATORIANA.

### **Autoras:**

- Estefanía Elizabeth Gancino Sigcha
- Gabriela Karolina Jiménez Jácome

**Tutor:** Ing. MSc. Elisabeth Jiménez.



**CAPÍTULO I: LA INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA**

**CAPÍTULO II: BASES TEÓRICAS Y CONCEPTUALES EN LA INVESTIGACIÓN**

**CAPÍTULO III: METODOLOGÍA PARA EL ESTUDIO DE LA EVALUACIÓN**

**CAPÍTULO IV: ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA**

**CAPÍTULO V: DIAGNÓSTICO DE LA INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA**

**CAPÍTULO VI: HERRAMIENTA CREDITICIA SUGERIDA**





Se basa en la diferencia de la información contable financiera presentada por parte de las [PYMES](#)

Busca identificar y mitigar el problema de asimetría en la información

Las entidades bancarias del área de influencia de la investigación reduzcan sus índices de morosidad

Mala administración financiera, distintos formatos y deficiencias en los procedimientos de emisión de créditos

Mediante la creación de una herramienta

La decisión de otorgar los créditos se sustenta en una base que se acerque más a la realidad de la empresa

Afecta a la toma de decisiones



# Objetivos



General

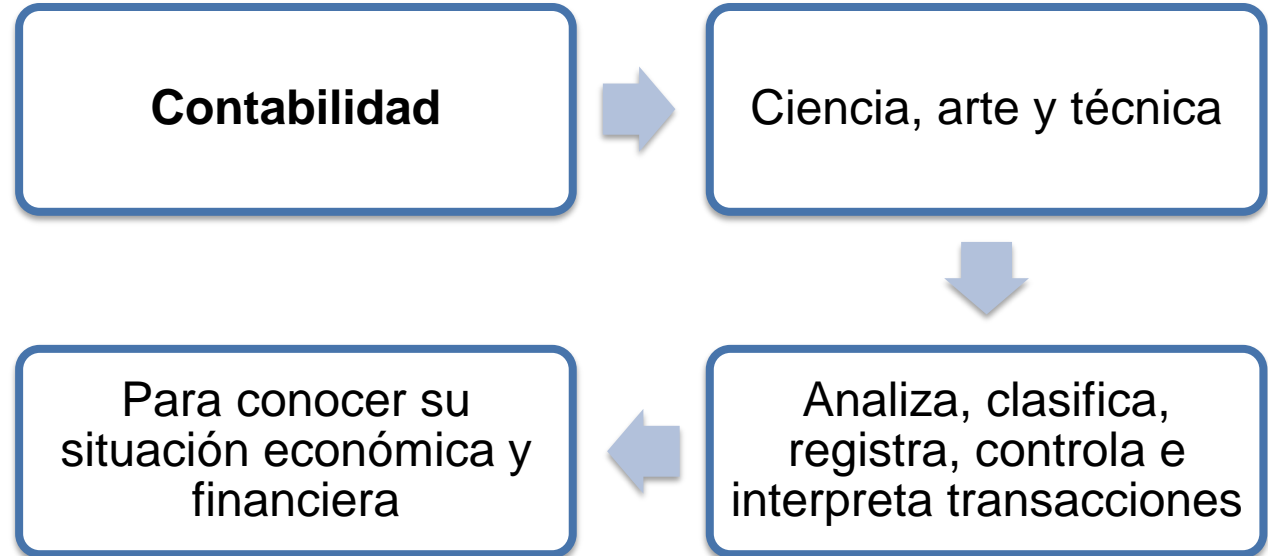
- Desarrollar una evaluación de la información contable – financiera de las **PYMES** del sector comercial e industrial de la provincia de Tungurahua para una adecuada toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

Específicos

- Emplear los fundamentos teóricos y metodológicos que sustenten el desarrollo de la evaluación de la información contable – financiera en la toma de decisiones crediticias.
- Diagnosticar la información contable – financiera de las PYMES comerciales e industriales a través del análisis de los datos obtenidos.
- Proponer una herramienta que permita una mejor toma de decisiones en cuanto al financiamiento comercial proporcionados al sector PYMES comercial e industrial.



# CAPÍTULO II



- Administración, optimizar el manejo de los recursos humanos y materiales de la empresa



- Resultado de hechos concernientes a la obtención y aplicación de recursos financieros



## Teorías de la Asimetrías

- Se refiere que una de las partes involucradas tiene más información que la otra.

## Selección de Adversa

- Surge cuando el prestamista no distingue entre proyectos con diferentes niveles de riesgo en el instante de conceder el préstamo.
- Se refiere a la toma de decisiones previas sin tener toda la información del cliente.

## Riesgo Moral

- Se da después de tomar las decisiones.
- Se da por el comportamiento oportunista por la existencia de asimetría de la información.





Dependiente

Toma de decisiones crediticias.

Independiente

Diferencia de la información contable – financiera del segmento PYMES comercial e industrial.

## Hipótesis

**H<sub>1</sub>:** Las diferencias de la información contable – financiera del segmento PYMES comercial e industrial afecta la toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.



# Población



## PYMES TUNGURAHUA CANTIDAD

Comerciales	23
Industriales	90
Total	113

Directa



## BANCOS QUE OTORGAN CRÉDITOS COMERCIALES EN TUNGURAHUA

BANCA PRIVADA	7
BANCA PÚBLICA	2
TOTAL	9

Indirecta

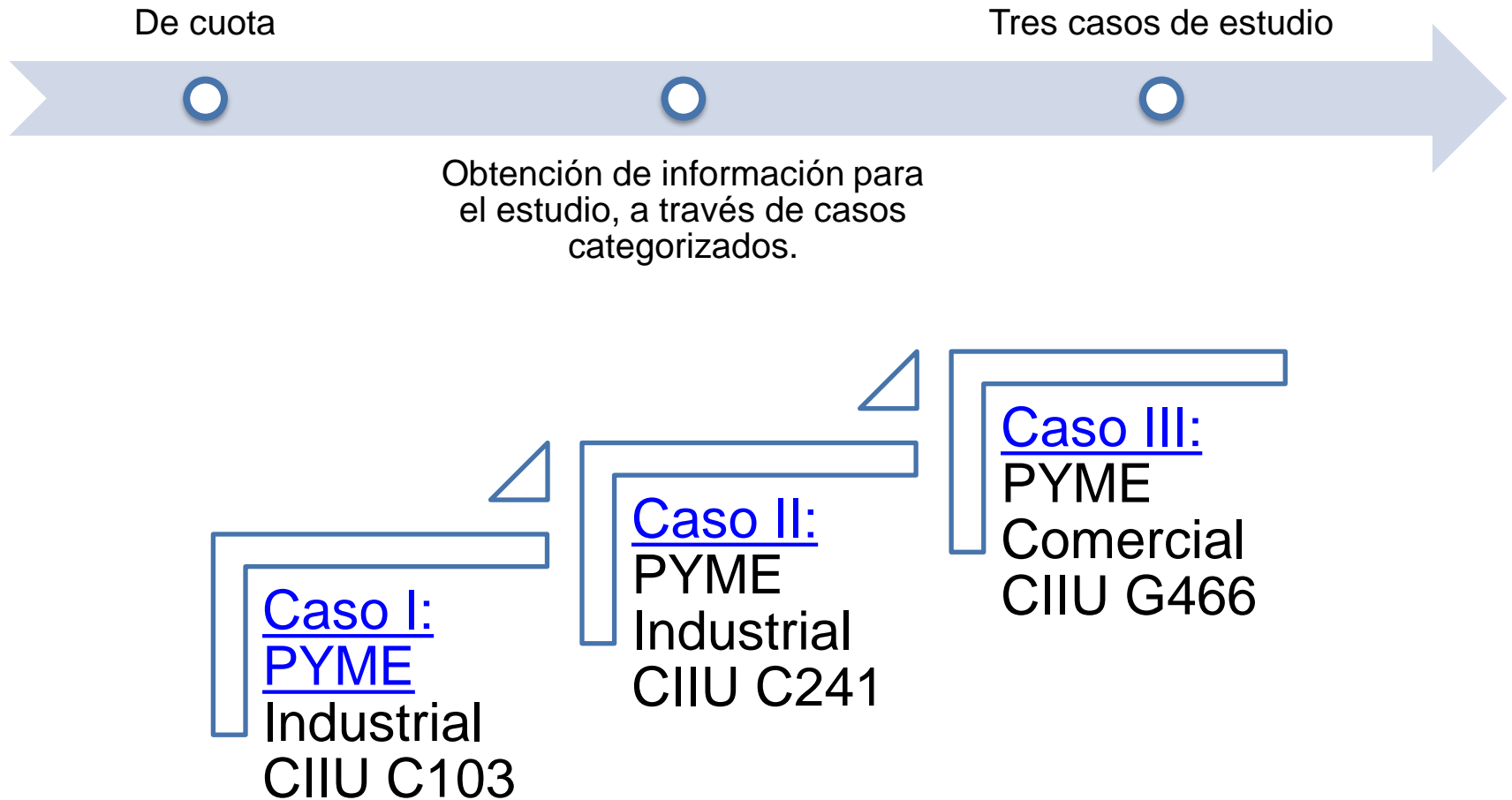
## SECTOR

Sub-sector	Industrial	Comercial
Alimentos	27	6
Cuero y calzado	18	0
Maderero	4	1
Metalmecánico	16	2
Químico	10	7
Textil	15	7
Total	90	23





# Muestra

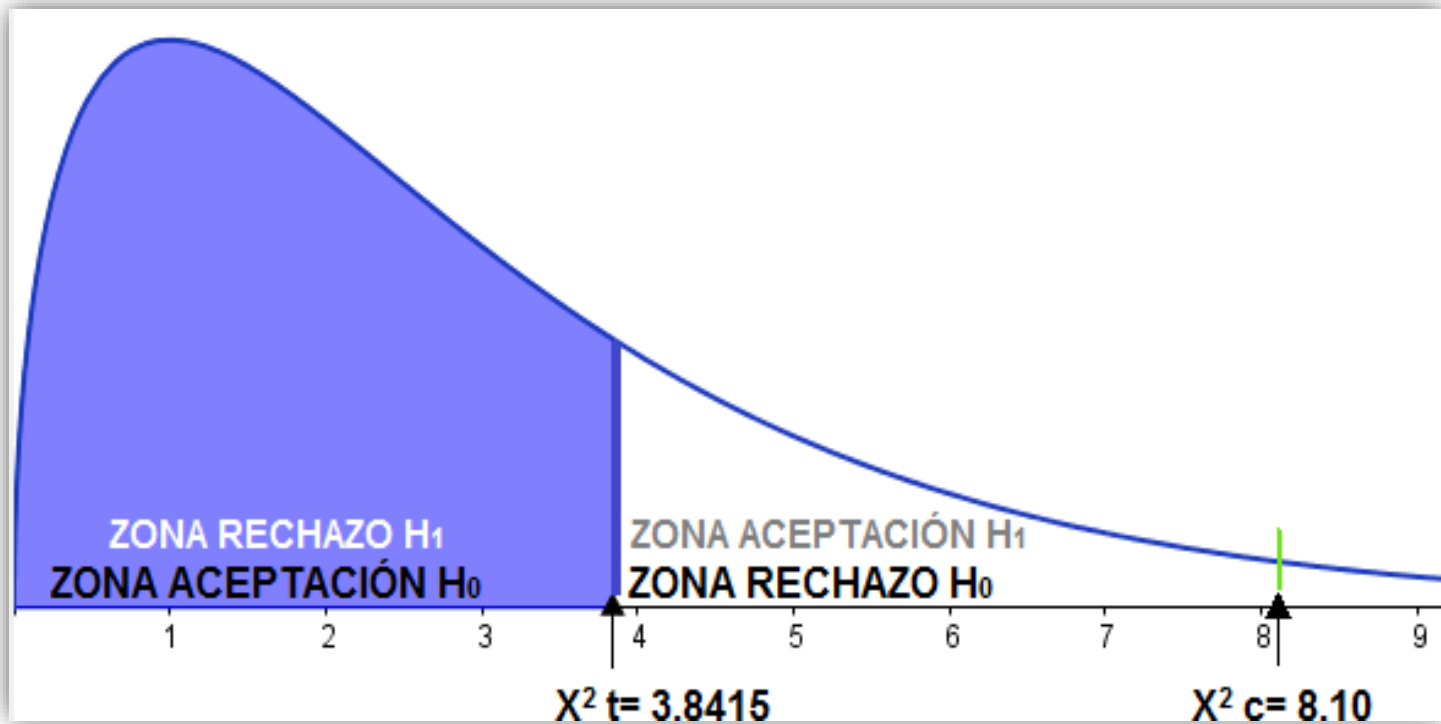




# PRUEBA MANUAL

Considerando los valores obtenidos, para la presente investigación, tenemos:

$$X^2 t= 3,8415 < X^2 c= 8,10$$





# PRUEBA SPSS

	Value	df	Asymp. Sig. (2-sided)	Exact Sig. (2-sided)	Exact Sig. (1-sided)
Pearson Chi-Square	3,938 <sup>a</sup>	1	,047		

El valor al ser menor a 0,05 implica que la hipótesis nula se rechaza, por tanto, la hipótesis alternativa es aceptada.



# CAPÍTULO IV



## RESULTADO DE LA EVALUACIÓN CONTABLE

CASO	CUENTAS	2013		2014		BASE LEGAL
		ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	
I	Activo	\$2.826.270,07	\$2.832.888,71	-	-	Cambios en Activo corriente y no corriente
	Activo corriente	\$659.383,69	\$705.017,18	-	-	Continua Movimiento de cuentas del grupo
	Efectivo y equivalentes a efectivo	\$65.129,42	\$104.205,71	-	-	No hay normativa que justifique, error que afecta la decisión crediticia
	Activos financieros	\$207.188,41	\$204.884,54	-	-	<a href="#">NIIF 9</a> , <a href="#">NIIF PYMES Sec. 11</a>
	Inventarios	\$345.170,96	\$365.675,01	-	-	<a href="#">NIC 2</a> , <a href="#">NIIF PYMES Sec. 13</a>
	Activo no corriente	\$2.166.886,38	\$2.127.871,53	-	-	<a href="#">NIIF PYMES Sec. 4</a>
	Propiedad planta y equipo	\$2.166.886,38	\$2.127.871,53	-	-	<a href="#">NIC 16</a> , <a href="#">NIIF PYMES Sec. 4</a> , <a href="#">Sec. 17</a>
	Otros intangibles	\$50.997,52	\$55.208,97	-	-	<a href="#">NIIF PYMES Sec. 18</a>





CASO	CUENTAS	2013		2014		BASE LEGAL
		ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	
I	Pasivo	\$375.566,01	\$406.564,60	-	-	Cambios en Pasivo corriente y no corriente
	Pasivo corriente	\$80.376,58	\$108.319,37	-	-	Movimiento de cuentas del grupo
	Cuentas y Documentos por pagar	\$43.311,49	\$63.517,54	-	-	No justificado
	Otras obligaciones corrientes	\$31.204,31	\$29.674,17	\$30.541,99	\$34.505,77	No justificado
	Pasivo no corriente	\$295.189,43	\$298.245,23	\$286.737,06	\$135.715,18	Movimiento de cuentas del grupo
	Cuentas y documentos por pagar	\$4.100,40	\$4.020,00	-	-	No justificado
	Otras Provisiones	\$16.739,98	\$17.238,31	-	-	No justificado
	Pasivo diferido	\$185.679,14	\$171.581,32	-	-	<a href="#">NIIF PYMES Sec. 29</a>



CASO	CUENTAS	2013		2014		BASE LEGAL
		ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	
I	Capital	\$1.895.589,00	\$1.729.252,34	-	-	No justificado
	Reservas	\$33.881,36	\$640.148,92	-	-	No justificado
	Ganancias acumuladas	\$990,13	\$1.809,93	-	-	<a href="#">NIIF PYMES Sec. 35</a>
	Resultado del ejercicio	\$20.951,66	\$0,00	-	-	No justificado

CASO	CUENTAS	2013		2014		BASE LEGAL
		ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	
I	Ingresos	\$1.136.065,18	\$1.262.219,43	-	-	<a href="#">NIC 18</a>
	Ingresos de actividades ordinarias	\$1.136.065,18	\$1.262.219,43	-	-	
	Venta de Bienes	\$1.013.220,99	\$1.152.188,20	\$1.228.607,80	\$1.403.584,36	
	Ventas Gravadas	-	-	\$128.437,83	\$300.962,74	
	Ventas Exentas	-	-	\$1.100.169,97	\$1.102.621,62	
	Prestación de servicios	\$104.822,37	\$110.141,88	\$175.765,17	\$0,00	
	Intereses bancarios	\$2.701,75	\$2.546,63	-	-	No justificado





CASO	CUENTAS	2013		2014		BASE LEGAL
		ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	
I	Costo de ventas y producción	\$738.431,97	\$931.588,39	-	-	No justificado

CASO	CUENTAS	2013		2014		BASE LEGAL
		ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS	
I	Gastos	\$318.140,34	\$309.679,38	-	-	No justificado
	Gastos administrativos	\$189.885,17	\$171.450,86	\$189.080,18	\$172.966,90	
	Sueldos y salarios	\$53.942,24	\$46.320,99	-	-	
	Impuestos, contribuciones y otros	\$41.846,80	\$20.154,77	-	-	
	Gastos de venta	\$127.250,19	\$137.631,07	\$133.628,87	\$150.592,10	
	Sueldos y salarios	\$20.642,89	\$28.527,56	-	-	
	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	\$13.161,42	\$7.852,39	-	-	
	Depreciaciones y amortizaciones	\$10.145,32	\$10.328,74	-	-	
	Gastos financieros	\$1.004,98	\$597,45	-	-	





# VALIDACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS Y TABLA DE AMORTIZACIÓN








# VALIDACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS Y TABLA DE AMORTIZACIÓN

## INDICACIONES:

Este simulador está compuesto de tres hojas:

### CUENTAS\_EEFF

Esta hoja permite el ingreso de la información de la entidad, en las casillas NOMBRE, RUC debe escribir los datos correspondientes, (recuerde que el RUC debe contener 13 dígitos); en SECTOR, seleccione de la lista desplegable si pertenece a Comercial o Industrial, a continuación, en ACTIVIDAD SEGÚN CIU, elija la que le corresponde; en AÑO 1 y AÑO 2 escriba los años de estudio de la información financiera, (considérese Estados financieros a partir del año 2010, el año 2 debe ser superior al año 1).

Recuerde que las celdas sombreadas con este color  permiten el ingreso de datos.

Luego de ingresar los datos, si aparece algún mensaje en la parte inferior, revise los valores de las cuentas y rectifique el valor. Si luego de corregir los datos el mensaje persiste, esto le da un indicio de asimetrías de información entre estados.

Para observar los indicadores financieros pulse el botón **Continuar**.

CUENTAS  
EEFF

### INDICADORES\_FINANCIEROS

Esta hoja muestra el cálculo de indicadores, su tendencia y comparación con promedio del sector correspondiente. Sobre cada índice aparecerá un icono que indica si se encuentra en estado crítico o admisible.

Para avanzar a la tabla de amortización pulse **Continuar**.

INDICADORES  
FINANCIEROS

### TABLA\_AMORTIZACION

En esta hoja se realiza la simulación de crédito en dónde se analiza la capacidad de pago de la entidad, podrá visualizar las cuotas de un posible préstamo calculadas bajo el método francés, para ello debe introducir el CAPITAL, e INTERÉS, la periodicidad de interés la selecciona de la lista desplegable, el plazo en AÑOS podrá ir hasta los 25, y debe elegir la frecuencia de pago en la lista que se encuentra en N° PERIODOS DE PAGO. Revise al lado izquierdo posibles sugerencias que presente la simulación.

TABLA  
AMORTIZACION

Las hojas se encuentran protegidas para evitar modificaciones en las fórmulas. No es responsabilidad de las autoras los resultados que se obtengan con el simulador.

Luego de leer las indicaciones cuidadosamente se procede a seleccionar la opción cuentas estados financieros, el documento direcciona a la hoja de ingreso de datos y valores correspondientes a la PYME a analizar.



## VALIDACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS



NOMBRE PYME:	
RUC:	
SECTOR:	
ACTIVIDAD SEGÚN CIU:	
CÓDIGO CIU:	#N/A
AÑO 1:	
AÑO 2:	

	INTERNOS		EXTERNOS	
	0	0	0	0
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Inventarios				
Cuentas y Documentos por Cobrar				
Activo Fijio Neto Tangible				
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuentas y Documentos por Pagar				
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>TOTAL PASIVO +PATRIMONIO</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Resultados</b>				
Utilidad Operacional (UO)				
Utilidad antes de Impuestos (UAI)				
Utilidad antes de Impuestos e Intereses (UAIL)				
Utilidad Neta				
<b>INGRESOS (VENTAS)</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Ventas de Bienes				
Venta de Servicios				
Descuento en Ventas				
Devoluciones en Ventas				
<b>COSTOS</b>				
Costo de Ventas				
Compras				
<b>GASTOS</b>				
Gastos de Administración				
Gasto de Ventas				
Gastos Financieros				

Una vez ingresados los datos y valores correspondientes, se observa cómo se realizan las comparaciones de los valores en la hoja de trabajo.

Continuar

índice



# VALIDACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

<b>NOMBRE PYME:</b>	CASO I
<b>RUC:</b>	0000000000001
<b>SECTOR:</b>	Industrial
<b>ACTIVIDAD SEGÚN CIU:</b>	ELABORACIÓN Y CONSERVACIÓN DE FRUTAS, LEGUMBRES Y HORTALIZAS
<b>CÓDIGO CIU:</b>	C103
<b>AÑO 1:</b>	2013
<b>AÑO 2:</b>	2014

	INTERNOS		EXTERNOS	
	2013	2014	2013	2014
<b>ACTIVO</b>	\$ 2.826.270,00	\$ 3.045.730,43	\$ 2.832.888,71	\$ 3.045.730,43
<b>Activo Corriente</b>	\$ 659.383,69	\$ 899.665,04	\$ 705.017,18	\$ 899.665,04
Inventarios	\$ 345.170,96	\$ 609.118,00	\$ 365.675,01	\$ 609.118,00
Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 151.436,05	\$ 124.831,96	\$ 263.108,80	\$ 187.589,17
Activo Fijo Neto Tangible	\$ 2.166.886,39	\$ 2.146.065,39	\$ 2.127.871,53	\$ 2.146.065,39
<b>PASIVO</b>	\$ 375.566,01	\$ 432.205,26	\$ 406.564,60	\$ 432.205,26
<b>Pasivo Corriente</b>	\$ 80.376,58	\$ 145.468,20	\$ 108.319,37	\$ 145.468,20
Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 43.311,49	\$ 44.878,51	\$ 63.517,54	\$ 70.047,70
<b>PATRIMONIO</b>	\$ 2.371.211,19	\$ 2.613.525,17	\$ 2.426.324,11	\$ 2.613.525,30
<b>TOTAL PASIVO +PATRIMONIO</b>	\$ 2.746.777,20	\$ 3.045.730,43	\$ 2.832.888,71	\$ 3.045.730,56
<b>Resultados</b>				
Utilidad Operacional (UO)	\$ 79.492,87	\$ 191.869,55	\$ 20.951,66	\$ 191.869,55
Utilidad antes de Impuestos (UAI)	\$ 67.568,94	\$ 163.089,12	\$ 17.808,91	\$ 163.089,12
Utilidad antes de Impuestos e Intereses (UAIi)	\$ 79.492,87	\$ 191.869,55	\$ 20.951,66	\$ 191.869,55
Utilidad Neta	\$ 52.703,77	\$ 127.209,51	\$ 13.890,95	\$ 127.209,51
<b>INGRESOS (VENTAS)</b>	\$ 1.113.290,12	\$ 1.403.584,36	\$ 1.259.672,80	\$ 1.408.505,36
Ventas de Bienes	\$ 1.013.220,99	\$ 1.228.607,80	\$ 1.152.188,20	\$ 1.408.505,36
Venta de Servicios	\$ 104.822,37	\$ 175.765,17	\$ 110.141,88	\$ -
Descuento en Ventas	\$ 1.462,52	\$ 788,61	\$ 2.657,28	\$ -
Devoluciones en Ventas	\$ 3.290,72	\$ -	\$ -	\$ -
<b>COSTOS</b>				
Costo de Ventas	\$ 738.431,97	\$ 893.077,20	\$ 931.588,39	\$ 893.077,19
Compras		\$ 1.157.024,24		\$ 1.136.520,18
<b>GASTOS</b>				
Gastos de Administración	\$ 189.885,17	\$ 189.080,18	\$ 171.450,86	\$ 172.966,90
Gasto de Ventas	\$ 127.250,19	\$ 133.628,87	\$ 137.631,07	\$ 150.592,10
Gastos Financieros	\$ 1.004,98	\$ 849,95	\$ 597,45	\$ -

**EXISTE DIFERENCIAS EN LA SUMATORIA DEL PASIVO Y PATRIMONIO, NO COINCIDE CON EL ACTIVO**

Continuar

índice

\$\$\$\$\$\$

\$\$\$\$\$\$

\$\$\$\$\$\$

Indica que no cumple con los montos establecidos para ser considerada PYME  
Valores en estados Internos y Externos del año 2013 no coinciden  
Valores en estados Internos y Externos del año 2014 no coinciden



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



## VALIDACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

**NOMBRE PYME:** CASO I  
**RUC:** 0000000000001  
**SECTOR:** Industrial  
**ACTIVIDAD SEGÚN CIU:** ELABORACIÓN Y CONSERVACIÓN DE FRUTAS, LEGUMBRES Y HORTALIZAS  
**CÓDIGO CIU:** C103  
**AÑO 1:** 2013  
**AÑO 2:** 2014

[índice](#)

[Continuar](#)

[Atrás](#)

Indicador	Internos		Externos		Promedio Sector	Desviación estándar	Tendencia gráfica Internos	Tendencia gráfica Externos	
	2013	2014	2013	2014					
LIQUIDEZ	LIQUIDEZ CORRIENTE	8,2037	6,1846	6,5087	6,1846	2,7823	4,1139		
	PRUEBA ACIDA	3,9093	1,9973	3,1328	1,9973	1,9785	3,6629		
APALANCAMIENTO	ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	0,1329	0,1419	0,1435	0,1419	0,5474	1,2299		
	ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	0,1584	0,1654	0,1676	0,1654	1,8056	2,4028		
	ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO NETO	1,0943	1,2178	1,1403	1,2178	1,8188	2,4984		
	APALANCAMIENTO	1,1919	1,1654	1,1676	1,1654	2,8056	2,4028		
	APALANCAMIENTO FINANCIERO	1,0131	0,9906	0,9924	0,9906	1,9565	2,1680		





GESTION

ROTACION DE CARTERA	✓	✓	✓	✓	7,3516	11,2438	4,7876	7,5085	24,5317	40,4558		
ROTACION DEL ACTIVO FIJO	✓	✓	✓	✓	0,5138	0,6540	0,5920	0,6563	9,9704	12,1879		
ROTACION DE VENTAS	✓	✓	✓	✓	0,3939	0,4608	0,4447	0,4625	2,5181	3,1987		
PERIODO MEDIO DE COBRANZA	✓	✓	✓	✓	49,6494	32,4624	76,2378	48,6118	44,2861	83,2682		
PERIODO MEDIO DE PAGO		✓		✓		14,1576		22,4962	63,1739	79,3217		
IMPACTO DE GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	✓	✓	✓	✓	0,2849	0,2299	0,2454	0,2297	0,2082	1,1371		
IMPACTO DE CARGA FINANCIERA	✓	✓	✓	✓	0,0009	0,0006	0,0005	0,0000	0,0129	1,0173		





RENTABILIDAD	RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO	✓	✓	✓	✓	0,0186	0,0418	0,0049	0,0418	0,1278	1,1113		
	MARGEN BRUTO	✓	✓	✓	✓	0,3367	0,3637	0,2605	0,3659	0,3062	1,1942		
	MARGEN OPERACIONAL	✓	✓	✓	✓	0,0714	0,1367	0,0166	0,1362	0,0980	1,1729		
	MARGEN NETO	✓	✓	✓	✓	0,0473	0,0906	0,0110	0,0903	0,1022	1,2000		
	RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO	✓	✓	✓	✓	0,0335	0,0734	0,0086	0,0734	0,3255	1,2842		
	RENTABILIDAD FINANCIERA	✓	✓	✓	✓	0,0222	0,0487	0,0057	0,0487	0,3187	1,3190		

✘ Los indicadores obtenidos con los datos de los estados, se encuentran alejados del promedio más de lo que permite su desviación estándar. (ERROR CRÍTICO)

✓ Los indicadores obtenidos con los datos de los estados, se encuentran dentro de los parametros admisibles para el sector.



# SIMULADOR CREDITICIO

indice

## DATOS

**CAPITAL:** \$ 100.000,00

**TASA INTERÉS EFECTIVA:** 11,83% ANUAL

**INTERÉS POR PERIODO:** 0,99%

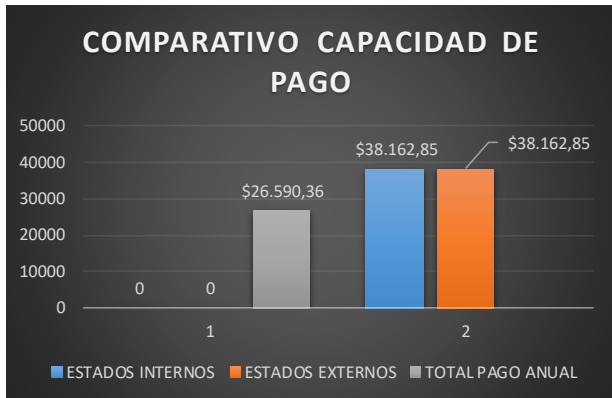
**AÑOS:** 5

**N° PERIODOS DE PAGO:** 60 MESES

**TOTAL A PAGAR** \$ 132.951,82

**TOTAL PAGO ANUAL** \$ 26.590,36

	ESTADOS INTERNOS	ESTADOS EXTERNOS
<b>CAPACIDAD MÁXIMA DE PAGO ANUAL</b>	\$ 38.162,85	\$ 38.162,85



# TABLA DE AMORTIZACIÓN

PERIODO	CAPITAL	INTERÉS	CUOTA	SALDO
0				\$ 100.000,00
1	\$ 1.230,03	\$ 985,83	\$ 2.215,86	\$ 98.769,97
2	\$ 1.242,16	\$ 973,71	\$ 2.215,86	\$ 97.527,81
3	\$ 1.254,40	\$ 961,46	\$ 2.215,86	\$ 96.273,41
4	\$ 1.266,77	\$ 949,10	\$ 2.215,86	\$ 95.006,64
5	\$ 1.279,26	\$ 936,61	\$ 2.215,86	\$ 93.727,39
6	\$ 1.291,87	\$ 924,00	\$ 2.215,86	\$ 92.435,52
7	\$ 1.304,60	\$ 911,26	\$ 2.215,86	\$ 91.130,92
8	\$ 1.317,46	\$ 898,40	\$ 2.215,86	\$ 89.813,45
9	\$ 1.330,45	\$ 885,41	\$ 2.215,86	\$ 88.483,00
10	\$ 1.343,57	\$ 872,29	\$ 2.215,86	\$ 87.139,43
11	\$ 1.356,81	\$ 859,05	\$ 2.215,86	\$ 85.782,61
12	\$ 1.370,19	\$ 845,67	\$ 2.215,86	\$ 84.412,42
13	\$ 1.383,70	\$ 832,17	\$ 2.215,86	\$ 83.028,73
14	\$ 1.397,34	\$ 818,52	\$ 2.215,86	\$ 81.631,39
15	\$ 1.411,11	\$ 804,75	\$ 2.215,86	\$ 80.220,27
16	\$ 1.425,03	\$ 790,84	\$ 2.215,86	\$ 78.795,25
17	\$ 1.439,07	\$ 776,79	\$ 2.215,86	\$ 77.356,17
18	\$ 1.453,26	\$ 762,60	\$ 2.215,86	\$ 75.902,91
19	\$ 1.467,59	\$ 748,28	\$ 2.215,86	\$ 74.435,33
20	\$ 1.482,06	\$ 733,81	\$ 2.215,86	\$ 72.953,27
21	\$ 1.496,67	\$ 719,20	\$ 2.215,86	\$ 71.456,61
22	\$ 1.511,42	\$ 704,44	\$ 2.215,86	\$ 69.945,18
23	\$ 1.526,32	\$ 689,54	\$ 2.215,86	\$ 68.418,86
24	\$ 1.541,37	\$ 674,50	\$ 2.215,86	\$ 66.877,50
25	\$ 1.556,56	\$ 659,30	\$ 2.215,86	\$ 65.320,93
26	\$ 1.571,91	\$ 643,96	\$ 2.215,86	\$ 63.749,03
27	\$ 1.587,40	\$ 628,46	\$ 2.215,86	\$ 62.161,62
28	\$ 1.603,05	\$ 612,81	\$ 2.215,86	\$ 60.558,57
29	\$ 1.618,86	\$ 597,01	\$ 2.215,86	\$ 58.939,71
30	\$ 1.634,82	\$ 581,05	\$ 2.215,86	\$ 57.304,89
31	\$ 1.650,93	\$ 564,93	\$ 2.215,86	\$ 55.653,96



**NOTA IMPORTANTE: Se ha detectado que los EEFF que más errores críticos contienen al calcular los índices son los INTERNOS por lo tanto se sugiere utilizar la información de los Estados EXTERNOS ya que es la que mejor refleja la situación de la empresa CASO I con relación a su sector.**

Considerando la información de los Estados financieros Externos, la entidad SI esta en capacidad de endeudarse en \$100000 en un plazo de 5 años.

*Tanto estados internos como externos demuestran un exceso de liquidez, por tanto se recomienda a la empresa financiarse para la adquisición de activos fijos.*

32	\$	1.667,21	\$	548,66	\$	2.215,86	\$	53.986,
33	\$	1.683,64	\$	532,22	\$	2.215,86	\$	52.303,
34	\$	1.700,24	\$	515,62	\$	2.215,86	\$	50.602,
35	\$	1.717,00	\$	498,86	\$	2.215,86	\$	48.885,
36	\$	1.733,93	\$	481,93	\$	2.215,86	\$	47.151,
37	\$	1.751,02	\$	464,84	\$	2.215,86	\$	45.400,
38	\$	1.768,29	\$	447,58	\$	2.215,86	\$	43.632,
39	\$	1.785,72	\$	430,14	\$	2.215,86	\$	41.846,
40	\$	1.803,32	\$	412,54	\$	2.215,86	\$	40.043,
41	\$	1.821,10	\$	394,76	\$	2.215,86	\$	38.222,
42	\$	1.839,05	\$	376,81	\$	2.215,86	\$	36.383,
43	\$	1.857,18	\$	358,68	\$	2.215,86	\$	34.526,
44	\$	1.875,49	\$	340,37	\$	2.215,86	\$	32.650,
45	\$	1.893,98	\$	321,88	\$	2.215,86	\$	30.756,
46	\$	1.912,65	\$	303,21	\$	2.215,86	\$	28.844,
47	\$	1.931,51	\$	284,35	\$	2.215,86	\$	26.912,
48	\$	1.950,55	\$	265,31	\$	2.215,86	\$	24.962,
49	\$	1.969,78	\$	246,08	\$	2.215,86	\$	22.992,
50	\$	1.989,20	\$	226,67	\$	2.215,86	\$	21.003,
51	\$	2.008,81	\$	207,06	\$	2.215,86	\$	18.994,
52	\$	2.028,61	\$	187,25	\$	2.215,86	\$	16.965,
53	\$	2.048,61	\$	167,25	\$	2.215,86	\$	14.917,
54	\$	2.068,81	\$	147,06	\$	2.215,86	\$	12.848,
55	\$	2.089,20	\$	126,66	\$	2.215,86	\$	10.759,
56	\$	2.109,80	\$	106,07	\$	2.215,86	\$	8.649,
57	\$	2.130,60	\$	85,27	\$	2.215,86	\$	6.518,
58	\$	2.151,60	\$	64,26	\$	2.215,86	\$	4.367,
59	\$	2.172,81	\$	43,05	\$	2.215,86	\$	2.194,
60	\$	2.194,23	\$	21,63	\$	2.215,86	\$	(0,







## CONCLUSIONES

- La evaluación de la información contable – financiera de los casos de estudio; arroja evidencias de las diferencias tanto de forma como de fondo, pero las más sobresalientes son las segundas ya que en la información mostrada en los estados internos y los presentados a organismos de control a los que se han denominado externos, se demuestra la presencia de diferencias en los valores que originan asimetrías de información, lo que permiten apoyar el estudio de Mascareñas quien establece que los deudores intentarán ocultar el verdadero riesgo de su proyecto beneficiándose de la parcial información que posee el prestamista, pues de no ser ese el caso ambos balances deberían exteriorizar la misma información y situación empresarial de cada uno de los casos.





- Es importante para las entidades bancarias la existencia de una herramienta financiera que permita validar la información presentada por las PYMES facilitando la toma de decisiones crediticias, por ello el simulador se encarga principalmente de obtener indicadores financieros de estados internos y externos que al compararlos con los de su sector detecta diferencias en caso de existir. Dentro de la propuesta también se revisa la capacidad de pago de la PYME a través de sus ingresos y una tabla de amortización que establece distintos escenarios de crédito, simplificando el análisis al usuario.





## RECOMENDACIONES

- Al realizar la evaluación de la información contable - financiera no solo se debe prestar atención a las diferencias numéricas entre los estados internos y externos, también su afectación a la composición interna del activo, pasivo, patrimonio, ingresos, gastos, e índices, además se deben revisar los valores ingresados, pues no siempre se expresan correctamente en los balances, ya sea por errores u omisiones.
- Para el uso del simulador se debe tener en cuenta que se está utilizando cuentas relevantes que permiten calcular indicadores financieros, solo se admite el ingreso de información mas no la manipulación de las fórmulas y condiciones establecidas, los mensajes emitidos deberán ser tomados en cuenta para su análisis, en la tabla de amortización se debe tomar en cuenta la tasa de interés actual emitida por Banco Central.





Visítanos en:

[www.pymescitungurahua.weebly.com](http://www.pymescitungurahua.weebly.com)



**ESPE**  
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



**Gracias por su atención.**



**ESPE**  
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA