



ESPE

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

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS,
ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

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

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

AUTORA: GABRIELA PAOLA RUIZ SANGOQUIZA

DIRECTORA: ING. MsC. ELISABETH JIMÉNEZ MBA.

LATACUNGA

2016



**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y
DEL COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, "***EVALUACIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS PYMES DEL SECTOR SERVICIOS DE LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PARA UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES CREDITICIAS EN LA BANCA ECUATORIANA.***" realizado por la señorita ***GABRIELA PAOLA RUIZ SANGOQUIZA***, ha sido revisado en su totalidad y analizado por el software anti-plagio, el mismo cumple con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de Fuerzas Armadas ESPE, por lo tanto me permito acreditarlo y autorizar a la señorita ***GABRIELA PAOLA RUIZ SANGOQUIZA*** para que lo sustente públicamente.

Latacunga, 16 de noviembre de 2016

Ing. MSc. Elisabeth Jiménez Silva.

DIRECTORA



**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y
DEL COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

Yo, **GABRIELA PAOLA RUIZ SANGOQUIZA**, con cédula de identidad N° 180324829-1 declaro que este trabajo de titulación “**EVALUACIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS PYMES DEL SECTOR SERVICIOS DE LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PARA UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES CREDITICIAS EN LA BANCA ECUATORIANA.**” ha sido desarrollado considerando los métodos de investigación existentes, así como también se ha respetado los derechos intelectuales de terceros considerándose en las citas bibliográficas.

Consecuentemente declaramos que este trabajo es de mí autoría, en virtud de ello me declaro responsables del contenido, veracidad y alcance de la investigación mencionada.

Latacunga, 16 de noviembre de 2016

Autora:

GABRIELA PAOLA RUIZ

C.C.: 180324829-1



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y
DEL COMERCIO

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN

Yo, **GABRIELA PAOLA RUIZ SANGOQUIZA**, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar en el repositorio institucional el trabajo de titulación "**EVALUACIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS PYMES DEL SECTOR SERVICIOS DE LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PARA UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES CREDITICIAS EN LA BANCA ECUATORIANA.**" cuyo contenido, ideas y criterios son de mí autoría y responsabilidad.

Latacunga, 16 de noviembre del 2016

Autora:

GABRIELA PAOLA RUIZ

C.C.: 180324829-1

DEDICATORIA

El proyecto de investigación le dedico a Dios y a la Santísima Virgen del “Cisne” por brindarme salud, vida y sabiduría dentro de este período universitario para poder cumplir con una meta soñada.

A mi madre y padre María Sangoquiza por ser una mujer fuerte y trabajadora que lucha día con día por el bienestar de sus hijas, se lo dedico por la comprensión y apoyo incondicional brindado en todo momento a pesar de la distancia, por levantarme en cada uno de los tropiezos que he tenido, y enseñarme que si se quiere algo en la vida se lucha por ello.

A mi tío Jaime, mi hermana Anita, mi sobrino Josué por ser un pilar fundamental en mi vida y en mis estudios, por brindarme su apoyo incondicional, por estar ahí presentes cuando los necesitaba sin ellos esto no hubiese sido posible.

A cada una de las personas que tuve el gusto de llamar mis amigos, los que estaban apoyándome ahí en las buenas y malas, quienes me acogieron y me hicieron sentir en familia durante mi vida universitaria, decirles que a pesar de la distancia siempre los llevaré en mi corazón.

Gabriela

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme la vida, por brindarme una familia hermosa que amo, le agradezco también por enviarme a un ángel tan grande como lo es mi madre, que con mucho amor y firmeza supo guiarme por el camino del bien, por enseñarme a ser una persona con valores y virtudes, a ser fuerte y luchar siempre por mis ideales, mi madre es el ser más grande en mi vida y ahora cosecha lo que con mucho esfuerzo y dedicación sembró, a ella le dedico todos mis triunfos alcanzados.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE extensión Latacunga y en especial a la carrera de Finanzas y Auditoría por darme la oportunidad de pertenecer a tan noble institución y adquirir conocimientos fundamentales en mi desarrollo personal y profesional.

Sin duda mi más grande agradecimiento es para la Ing. Elisabeth Erlinda Jiménez Silva directora del proyecto de investigación, al cual tengo el honor y la responsabilidad de pertenecer, agradecerle el apoyo constante, además de compartir su tiempo, conocimiento y dedicación en la elaboración de la investigación.

A mis amigos que estuvieron presentes durante mi vida universitaria, por ser esa familia que uno escoge, agradecer por cada momento compartido dentro y fuera de la universidad sean buenos o malos momentos pero siempre estaban ahí con una palabra de aliento o tan solo con su presencia, los quiero y de corazón les deseo siempre lo mejor.

Gabriela

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
CERTIFICADO, TUTOR	ii
AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD AUTORIZACIÓN BIBLIOTECA.....	iii
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE FIGURAS	xv
RESUMEN.....	xvii
ABSTRACT	xviii

CAPÍTULO I

1. LA INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS PYMES EN LAS DECISIONES DE LA BANCA ECUATORIANA.....	1
1.1. Tema de investigación.....	1
1.2. Antecedentes	1
1.3. Justificación e Importancia	6
1.4. Planteamiento del Problema.....	8
1.4.1. Árbol de problemas	11
1.5. Objetivos	11
1.5.1. Objetivo General	11
1.5.2. Objetivos Específicos	11
1.6. Hipótesis	12
1.6.1. Hipótesis Nula	12
1.6.2. Hipótesis Alternativa.....	12
1.7. Variables de Investigación.....	12
1.7.1. Variable Independiente.....	12
1.7.2. Variable Dependiente.....	12
1.7.3. Operacionalización de Variables	12

CAPÍTULO II

2. MARCO REFERENCIAL EN LOS CONTEXTOS DE: LAS PYMES DEL SECTOR SERVICIOS, DECISIONES CREDITICIAS Y BANCA ECUATORIANA.....	15
---	----

2.1	Fundamentación Teórica.....	15
2.1.1.	Teorías Contables	15
2.1.2.	Teorías Financieras.....	21
2.2.	Fundamentación Conceptual.....	22
2.2.1.	Evaluación.....	22
2.2.2.	Información	23
2.2.3.	Entes reguladores	23
2.2.4.	Leyes y Normas	25
2.2.5.	Contable.....	29
2.2.6.	Financiera	32
2.2.7.	Empresas	38
2.2.8.	Banca Ecuatoriana	41
2.3	Fundamentación Legal.....	46
2.3.1.	Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones	46
2.3.2.	Ley de Instituciones Financieras	47
2.3.3.	Resoluciones emitidas en la Superintendencia de Bancos y Seguros	48
2.3.4.	Superintendencia de Bancos y Seguros.....	49
2.3.5.	Ley de Régimen Tributario Interno	50
2.3.6.	Normas Contables.....	51
2.3.7.	Código Integral Penal.....	54

CAPÍTULO III

3.	DISEÑO METODOLÓGICO PARA EL ESTUDIO DE LA EVALUACIÓN DE INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS PYMES DEL SECTOR SERVICIOS	56
3.1.	Enfoque.....	56
3.2.	Modalidad y tipo de Investigación.....	57
3.2.1.	Modalidad.....	57
3.2.2.	Tipo de Investigación.....	58
3.3.	Diseño de Investigación	60
3.4.	Población y muestra	61
3.4.1.	Población	61
3.4.2.	Muestra	64
3.5.	Técnica de recolección de Datos.....	66
3.5.1.	La Observación.....	66
3.5.2.	La entrevista.....	67

3.5.3. La encuesta.....	67
3.5.4. Instrumentos	67
a. Encuesta	67
b. Papeles de Trabajo	68
c. Cédulas sumarias.....	68
d. Cédulas analíticas	69
3.5.5. Validez y Confiabilidad	69
3.6. Técnicas de Análisis de Datos.....	71
3.7. Análisis de la información.....	72

CAPÍTULO IV

4. ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN DEL SECTOR CREDITICIO DE SERVICIOS, PYMES Y LA BANCA ECUATORIANA.....	73
4.1. Conformación de la evaluación de la información financiera a nivel macro	73
4.1.1. Análisis de la información interna de las cuentas principales de las Pymes.	75
4.1.2. Análisis de la información emitida a la Superintendencia de Compañías de las cuentas principales de las Pymes.	81
4.1.3. Análisis de la información emitida al Servicio de Rentas Internas de las cuentas principales de las Pymes.	85
4.1.4. Análisis de la información proporcionada del sector Pymes de la provincia.....	89
4.1.5. Análisis de la información presentada en la superintendencia de compañías por parte de la Pymes.	108
4.1.6. Análisis de la información presentada en el servicio de rentas internas por parte de las Pymes.	124
4.1.7. Análisis de las diferencias y asimetrías encontradas.....	141
4.2. Conformación de la evaluación de la información contable a nivel micro	160
4.2.1. Análisis contable de la información interna proporcionada por parte de la Pymes.	162
4.2.2. Análisis Contable de la información proporcionada por parte de la superintendencia de compañías de la Pymes.	174
4.2.3. Análisis contable de la información proporcionada por parte del servicio de rentas internas de la Pymes.	185
4.2.4. Análisis de los indicadores financieros	197
a. Indicadores de Liquidez.....	198

b.	Indicadores de solvencia	201
c.	Indicadores de gestión	208
d.	Indicadores de rentabilidad	217
4.3.	Análisis de las diferencias y asimetrías encontradas.....	224
4.4.	Obtención de resultados.....	227
4.5.	Análisis de Campo	231

CAPÍTULO V

5.	DIAGNÓSTICO DE LA INVESTIGACIÓN PARA LA ADECUADA TOMA DE DECISIONES CREDITICIAS EN LA BANCA ECUATORIANA.....	249
5.1.	Comparativo de la información obtenida	249
5.2.	Análisis de los resultados obtenidos.....	254
5.3.	Comprobación de hipótesis	265

CAPÍTULO VI

6.	HERRAMIENTA PROPUESTA PARA UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES EN LA BANCA ECUATORIANA.....	272
6.1.	Diseño de una herramienta para la obtención de información confiable en el sistema financiero.....	272
6.2.	Antecedentes teóricos del modelo a implementar	273
6.3.	Objetivos de la herramienta dentro del sistema financiero.....	277
6.4.	Justificación de la herramienta a ejecutar.....	277
6.5.	Fundamentación del modelo	278
6.6.	Metodología para ejecutar la herramienta propuesta.....	279
6.7.	Descripción de pruebas.....	281
6.7.	Parámetros de Control.....	286

CAPÍTULO VII

7.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	294
7.1.	Conclusiones.....	294
7.2.	Recomendaciones.....	295

BIBLIOGRAFÍA.....	296
--------------------------	------------

ANEXOS	301
---------------------	------------

Anexo 1: Encuesta

Anexo 2: Papeles de Trabajo

Anexo 3: Cédulas Sumarias

Anexo 4: Cédulas Analíticas

Anexo 5: Validez y Confiabilidad

Anexo 6: Estados Financieros

Anexo 7: Indicadores del Sector

Anexo 8: Tabla del Chi- Cuadrado

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Cuadro de Operacionalización de las Variables	13
Tabla 2	Paradigmas contables	17
Tabla 3	Supuestos contables según Mattessich.....	19
Tabla 4	Empresas y su participación.....	39
Tabla 5	Pymes por sector económico	61
Tabla 6	Número de Pymes en la Provincia de Tungurahua 2014	62
Tabla 7	Actividad económica de las Pymes de la Provincia de Tungurahua.....	62
Tabla 8	Número de Bancos en la Provincia de Tungurahua	64
Tabla 9	Plan de Actividades Balance Interno	76
Tabla 10	Diferencias totales balance interno.....	78
Tabla 11	Diferencias totales balance de la Superintendencia de Compañías.....	82
Tabla 12	Diferencias Totales Balance del Servicio de Rentas Internas	86
Tabla 13	Plan de actividades de las Subcuentas	89
Tabla 14	Cuentas que comprenden el Activo interno	91
Tabla 15	Cuentas que comprenden el Pasivo interno	95
Tabla 16	Cuentas que comprenden el Patrimonio interno.....	99
Tabla 17	Cuentas que conforman los Ingresos interno	102
Tabla 18	Cuentas que conforman los gastos Interno	105
Tabla 19	Cuentas que comprenden el Activo SUPERCIAS	108
Tabla 20	Cuentas que conforman el Pasivo SUPERCIAS	112
Tabla 21	Cuentas que conforman el Patrimonio SUPERCIAS.....	115
Tabla 22	Cuentas que conforman los Ingresos SUPERCIAS.....	119
Tabla 23	Cuentas que conforman los Gastos SUPERCIAS.....	121
Tabla 24	Cuentas que conforman el Activo SRI.....	125
Tabla 25	Cuentas que conforman el Pasivo SRI.....	128
Tabla 26	Cuentas que conforman el Patrimonio SRI.....	132
Tabla 27	Cuentas que conforman los Ingresos SRI	135
Tabla 28	Cuentas que conforman los Gastos SRI.....	138
Tabla 29	Diferencias encontradas	141
Tabla 30	CIIU Sección I.....	161

Tabla 31	Análisis horizontal de la cuenta del Activo Pymes	163
Tabla 32	Análisis horizontal de la cuenta del Pasivo.....	166
Tabla 33	Análisis horizontal de la cuenta del Patrimonio	168
Tabla 34	Análisis horizontal de la cuenta de Ingresos Interno	170
Tabla 35	Análisis horizontal de la cuenta de Gastos Interno	172
Tabla 36	Análisis horizontal de la cuenta del Activo SUPERCIAS.	174
Tabla 37	Análisis horizontal de la cuenta del Patrimonio SUPERCIAS...	179
Tabla 38	Análisis horizontal de la cuenta de Ingresos SUPERCIAS.	181
Tabla 39	Análisis horizontal de la cuenta de Gastos SUPERCIAS.	183
Tabla 40	Análisis horizontal de la cuenta del Activo SRI.....	186
Tabla 41	Análisis horizontal de la cuenta del Pasivo SRI.....	189
Tabla 42	Análisis horizontal de la cuenta del Patrimonio SRI.	191
Tabla 43	Análisis horizontal de la cuenta de Ingresos SRI.....	193
Tabla 44	Análisis horizontal de la cuenta de Gastos SRI.....	195
Tabla 45	Liquidez Corriente.....	198
Tabla 46	Prueba Ácida	200
Tabla 47	Endeudamiento del Activo	202
Tabla 48	Endeudamiento Patrimonial.....	203
Tabla 49	Endeudamiento del Activo Fijo	205
Tabla 50	Apalancamiento.....	206
Tabla 51	Rotación de Cartera.....	208
Tabla 52	Rotación de Activo Fijo	209
Tabla 53	Rotación de Ventas	211
Tabla 54	Período medio de cobranza.....	212
Tabla 55	Período medio de pago	214
Tabla 56	Impacto de la Carga Financiera.....	215
Tabla 57	Rentabilidad neta del Activo	217
Tabla 58	Margen Bruto.....	218
Tabla 59	Margen Operacional	220
Tabla 60	Rentabilidad Neta de Ventas	221
Tabla 61	Rentabilidad Operacional del Patrimonio.....	222
Tabla 62	Cuentan con programas Pymes	231
Tabla 63	Créditos Pymes del sector servicios	233
Tabla 64	Requisitos para el otorgamiento del crédito.....	235

Tabla 65	Diferencias en los Estados Presentados	237
Tabla 66	Estado asertivo en la información contable	238
Tabla 67	Si existen diferencias afecta el crédito.....	240
Tabla 68	Información relevante	242
Tabla 69	Criterios Importantes	243
Tabla 70	Escaza información contable.....	245
Tabla 71	Sistema.....	247
Tabla 72	Correlación de Estados	249
Tabla 73	Interpretaciones de las correlaciones	250
Tabla 74	Resultado de las cuentas	256
Tabla 75	Interpretaciones de las correlaciones	266
Tabla 76	Frecuencias Esperadas	267
Tabla 77	Tabla de Contingencia.....	269
Tabla 78	Cálculo del Chi-cuadrado	270

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1	Árbol de problemas	11
Figura 2	Número de establecimientos según actividad	74
Figura 3	Destino del crédito	75
Figura 4	Análisis del activo interno.....	163
Figura 5	Análisis del pasivo interno.....	166
Figura 6	Análisis del patrimonio interno	168
Figura 7	Análisis de los ingresos interno.....	170
Figura 8	Análisis de los gastos interno.....	172
Figura 9	Análisis del activo SUPERCIAS	175
Figura 10	Análisis del pasivo SUPERCIAS	177
Figura 11	Análisis del patrimonio SUPERCIAS.....	180
Figura 12	Análisis de los ingresos SUPERCIAS	181
Figura 13	Análisis de los gastos SUPERCIAS	184
Figura 14	Análisis del activo SRI.....	187
Figura 15	Análisis del pasivo SRI.....	189
Figura 16	Análisis del patrimonio SRI	192
Figura 17	Análisis de los ingresos SRI.....	193
Figura 18	Análisis de los gastos SRI.....	196
Figura 19	Liquidez corriente.....	199
Figura 20	Prueba ácida.....	200
Figura 21	Endeudamiento del activo	202
Figura 22	Endeudamiento patrimonial	204
Figura 23	Endeudamiento del activo fijo	205
Figura 24	Apalancamiento	207
Figura 25	Rotación de cartera.....	208
Figura 27	Rotación de activo fijo	210
Figura 28	Rotación de ventas	211
Figura 29	Período medio de cobranza	213
Figura 30	Período medio de pago.....	214
Figura 31	Impacto de la carga financiera	216
Figura 32	Rentabilidad neta del activo	217

Figura 33	Margen bruto.....	219
Figura 34	Margen operacional	220
Figura 35	Rentabilidad neta de ventas.....	221
Figura 36	Rentabilidad operacional del patrimonio	223
Figura 37	Resumen de resultados	228
Figura 38	Nivel de Programas crediticios Pymes.....	232
Figura 39	Distribución de Programas crediticios Pymes	232
Figura 40	Nivel de créditos Pymes del sector servicios	233
Figura 41	Distribución de créditos Pymes del sector servicios.....	233
Figura 42	Requisitos que solicita el banco.....	235
Figura 43	Distribución de requisitos que solicita el banco.....	235
Figura 44	Diferencias en los estados presentados	237
Figura 45	Distribución en los estados presentados.....	237
Figura 46	Estados Financieros más asertivos.....	239
Figura 47	Distribución de los Estados Financieros	239
Figura 48	Diferencias presentadas	240
Figura 49	Distribución de las diferencias presentadas.....	241
Figura 50	Información relevante.....	242
Figura 51	Distribución de la información relevante	242
Figura 52	Criterios importantes.....	244
Figura 53	Distribución de los criterios Importantes	244
Figura 54	Escaza información contable	245
Figura 55	Distribución de una Escaza información contable.....	246
Figura 56	Sistema (contable-financiero)	247
Figura 57	Distribución Sistema (contable-financiero).....	247
Figura 58	Correlación de los estados.....	250
Figura 59	Cuentas totales resumen	253
Figura 60	Informe Rotación de cartera.....	261
Figura 61	Informe Impacto de carga financiera.....	262
Figura 62	Informe correlación de estados.....	263
Figura 63	Resultado de la hipótesis.....	269
Figura 64	Resultado de la hipótesis Spss	271

RESUMEN

El presente proyecto de titulación está enfocado en la evaluación de la información contable – financiera de las Pymes del sector servicios para una adecuada toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana, dentro del cual se examinó cada uno de los estados financieros que maneja la empresa tanto interno como los que se declaran ante los organismo de control como son el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías durante el año 2014 en la evaluación se encontró variaciones establecidas como asimetrías de información las mismas que a través del análisis se consideró influyen en la evaluación y emisión de un crédito, la investigación se desarrolló en base a la información contable y financiera siendo esta analizada de manera autónoma en la cual se incluyó los hallazgos más relevantes dentro de las cuentas principales del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, sustentándose en la fundamentación legal, normativas y aspectos teóricos que definieron las diferencias encontradas, el análisis de la información se llevó a cabo en los estados financieros declarados de una Pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua la cual se encuentra dentro de los parámetros establecidos para ser considerada como tal.

PALABRAS CLAVE:

- **ANÁLISIS FINANCIERO**
- **PYMES**
- **ASIMETRÍA DE INFORMACIÓN**
- **BANCA - ECUADOR**
- **CRÉDITOS - BANCA - ECUADOR**

ABSTRACT

The present project of titulation is focused in the evaluation of the accounting - financial information of the SMEs of the services sector for an adequate decision making in the Ecuadorian banking, in which each of the financial statements that the company handles both was examined Internal as those that are declared before the control body such as the Internal Revenue Service and the Superintendence of Companies during the year 2014 in the evaluation found variations established as information asymmetries the same that through the analysis was considered to influence the Evaluation and issuance of a credit, the investigation was carried out based on the accounting and financial information, which was analyzed autonomously in which the most relevant findings were included in the main accounts of assets, liabilities, equity, income and expenses, Based on the legal basis, regulations and theoretical aspects that defined the differences found, the analysis of the information was carried out in the declared financial statements of a SME in the service sector of the province of Tungurahua which is within the established parameters To be considered as such.

KEYWORDS:

- **FINANCIAL ANALYSISPYMES**
- **INFORMATION ASYMMETRY**
- **ECUATORIANA BANCA**
- **CREDITS - BANKING - ECUADOR**

CAPÍTULO I

1. LA INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS PYMES EN LAS DECISIONES DE LA BANCA ECUATORIANA

1.1. Tema de investigación

Evaluación de la información contable – financiera de las Pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, para una adecuada toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

1.2. Antecedentes

El proyecto de Evaluación de la información contable – financiera de las Pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, busca en la ciudadanía minimizar las asimetrías de información, permitiendo al sector contar con una información financiera más confiable y veraz, para así obtener datos más transparentes presentados en los Estados Financieros relacionados al riesgo crediticio que enfrenta cada entidad para la correcta toma de decisiones, esto beneficia a ambas partes como son los socios e Instituciones financieras de las pequeñas y medianas empresas de la Provincia, con la finalidad de emitir un resultado positivo para la sociedad.

Para ello dentro de la investigación se toma como antecedentes las siguientes investigaciones las cuales ayudan a tener una base sólida en el proceso de estudio.

(Jaime, 2011) Menciona en su publicación:

Problemas de asimetría de información en las pymes un aporte para la reducción del racionamiento del crédito a empresas pymes en la Argentina.

Que el objetivo de proponer una solución, al menos parcial, al racionamiento de crédito aplicable en Argentina para el segmento de empresas pyme profundiza un esquema de sociedades de garantías recíprocas, que elabora una serie de propuestas para favorecer una mayor conexión entre las distintas entidades que participan del mercado de crédito argentino. Los cuales les dan la importancia a los

mismos organismos específicos para el desarrollo de las Pymes, a su vez constatan un problema crucial de acceso a la financiación de este segmento tan vital para la economía. Esto es debido a la percepción de riesgo generalizada en el universo de los sistemas financieros a la hora de conceder créditos a las empresas de menor tamaño, lo que a su vez se traduce en condiciones de acceso a la financiación poco favorables en tipos de interés y plazos.

Conclusiones:

- La teoría de la Asimetría de Información y sus temas relacionados son habitualmente desarrollados en profundidad por economistas. El presente trabajo pretende hacerlo con una orientación desde la ciencia de la Administración en general y desde la Administración Financiera en particular y con un enfoque aplicado para pequeñas y medianas empresas.
- Se considera que es fundamental interpretar el esquema de toma de decisiones de un administrador financiero pyme siempre partiendo de la base de la propia heterogeneidad del sector. También se demuestra que es importante trabajar con modelos de análisis de riesgo y esquemas de calificación simplificados para pymes, que permitan al menos ahorrar la etapa de precalificación de empresas y facilitar la reducción de Asimetría de información entre prestamistas y prestatarios. En este sentido se aporta la evaluación de algunos modelos y una propuesta básica para un esquema de calificación de empresas pyme inicialmente a nivel sectorial. (p. 393).

La investigación aporta un aspecto positivo debido a que maneja un marco teórico a nivel de países en donde se puede observar datos de Ecuador los cuales ayudan a cotejar la información, a su vez que se plantea que la ausencia de información dificulta la tarea a las Instituciones Financieras en la búsqueda de sujetos aptos para la emisión de créditos, puesto que se desarrolla una metodología empírica que trata de conocer qué tipo de información utilizan los empresarios o gerentes de las Pymes para gestionar las mismas conociendo el grado de riesgo que las mismas representan, por consiguiente los resultados se encuentran de acuerdo con la hipótesis de partida dado que la gran mayoría de las empresas, no maneja una información adecuada tanto contable, económica y financiera ya que en la mayoría no establecen presupuestos, no planifican objetivos y no confeccionan flujos de fondos.

Sin embargo (Casal, 2011) en su publicación:

La asimetría de la información en contabilidad

Menciona que el objetivo general del trabajo se expresa en examinar si el sustento teórico y las soluciones de la asimetría de la información, expuestas por la teoría económica, son aplicables también a la contabilidad, de ahí la importancia de estas situaciones las cuales desencadenaron una grave desconfianza en los usuarios de la información financiera en los mercados de capitales, que ha contribuido a las crisis financieras de los últimos años, pareciera entonces que, las consecuencias para los mercados de capitales, de la existencia de estados financieros de baja calidad mezclados con estados financieros de alta calidad, también son similares a las demostradas por la teoría económica: La selección adversa y el riesgo moral. La selección adversa se relaciona con las decisiones previas que toma el usuario con base en la información financiera y el riesgo moral con las acciones emprendidas después de tomadas las decisiones por el usuario.

Conclusión:

Una primera conclusión es que la contabilidad se anticipó a la economía en la aplicación de soluciones institucionales, pero no teorizó sobre el problema. Otra importante conclusión es que en contabilidad aún persiste la asimetría de la información derivada de la naturaleza misma de las transacciones y por tanto, no necesariamente está relacionada con la omisión intencional de información o con actitudes “deshonestas” por parte de los emisores de la información. Las causas de esta asimetría podrían estar relacionadas con la naturaleza óptica de las transacciones y la discrecionalidad del profesional de la contaduría pública. (p. 111)

La asimetría de la información contable es una alteración intencionada por parte de los administradores hacia los distintos usuarios, puesto que difícilmente podrán tomar decisiones relacionadas con la gestión realizada por la empresa, así como establecer proyecciones futuras sobre variables fundamentales como son los resultados, los flujos de caja o el riesgo asociado a los mismos por lo que buscan alterar las resoluciones finales por lo que no se cuenta con una clara documentación, de ahí las dificultades en la toma de decisiones.

Por otro lado (Delgado, 2014) en su publicación

Propuesta alternativa de medidas para el acceso de las Pymes a créditos bancarios.

Menciona que el objetivo de la investigación es definir y desarrollar ciertas estrategias que podrían ser aplicadas por las Pymes para lograr un mayor éxito en cuanto al acceso a los créditos productivos ofrecidos por el sector financiero, por consiguiente contribuir para que las autoridades correspondientes generen mejores políticas y normas en favor de este sector en cuanto a lo que tiene que ver con el acceso al crédito financiero productivo, con la intención de contar con el capital de trabajo adecuado es decir, del crédito financiero productivo, a través de un acceso ágil y apropiado, lamentablemente esta herramienta financiera no está fácilmente al alcance de las Pymes, característica que constituye una barrera de acceso que podría desembocar en un problema u obstáculo para su crecimiento y la mejora en su competitividad.

Conclusiones:

- Las PYMES como unidades productivas son una parte esencial de la economía de los países a nivel mundial y en mayor medida en países cuya tradición no es la de países industrializados como es el caso de nuestro país.
- Las PYMES operan en diversos sectores ya sea a nivel de servicios o de bienes de consumo, incluso se ha dado un desarrollo sustancial sobre todo en las PYMES de servicios. Esta participación es fundamental en toda la cadena productiva, pues éstas pasan a ser eslabones imprescindibles en lo que al desarrollo productivo se refiere.
- Dada la cantidad de trámites y de requisitos (garantías en general), las PYMES en muchas de las ocasiones acuden a créditos informales. Estos créditos si bien mucho más caros son los únicos que les “garantizan” el acceso a financiamiento productivo de manera mucho más ágil en comparación con los inconvenientes que el sistema financiero impone, entre ellos la abultada carga en la tramitología; o también acceden a créditos formales fuera del mercado financiero tradicional: concedidos por las casas de empeño entre otros.
- Según los estudios que se han realizados en países de la región, todos concluyen que existen problemas en cuanto al acceso a financiamiento productivo para las PYMES y que esta restricción se convierte en un obstáculo para el éxito de las mismas en cuanto a temas de mejorar su competitividad. (p. 53)

La presente investigación nos ayuda a determinar que las Pymes forman parte importante del tejido empresarial de una economía competitiva y dinámica, sin embargo las mismas deben conocer y determinar de manera oportuna cuáles son sus propios factores claves de éxito para el fortalecimiento de la emisión de créditos a este segmento , de esta manera llegar a ser destacados como fortalezas y oportunidades que les permitan ser más competitivas y que vayan de la mano con los cambios y la complejidad de la evolución de los mercados en los cuales operan a nivel Nacional.

No obstante (Barbosa, 2011) en su publicación:

Modelo de crecimiento de las PYMES a través de fuentes de financiamiento bancarias en la ciudad de Babahoyo.

Menciona que el objetivo de la investigación es desarrollar un plan de negocios para las pymes que sirva como base para que las entidades públicas o privadas otorguen créditos y así emprender estrategias que desarrollen micro proyectos de producción o comercialización que generen rentabilidad y empleo, sin embargo, mucha opiniones de expertos en el tema, a últimas fecha han observado que el financiamiento de la banca comercial, ha sido muy raquítico, en algunos casos inalcanzable al nivel de impacto económico de la micro, pequeña y mediana empresa, tal es el caso de los resultados que se observan en los diversos encuentros nacionales que se han llevado acabo, con el fin de encontrar soluciones a la problemática de la micro, pequeña y mediana empresa, de donde surgió la idea de realizar el trabajo sobre las fuentes de financiamiento.

Conclusiones:

- El 74.48% de las Pymes en Babahoyo tienen hasta cuatro (4) empleados, seguida por el 4.14% que tienen de cinco (5) hasta diez (10) empleados y un 3.45% tienen de quince (15) a más empleados.
- Al consultar a los entrevistados si conocían que las instituciones financieras otorgaban créditos a las Pymes, el 61.38% dijo si conocer.
- También se les consulto si conocían que los organismos de crédito solicitan planes de negocio para el otorgamiento de los préstamos, el 86.90% de los entrevistados dijeron no conocer.
- Se les consultó a los entrevistados si desearía recibir un crédito por parte de alguna institución financiera el 75.86% dijeron que si desearían.

- Al preguntarles que si los organismos de crédito les concediesen un crédito, en que lo invertirían un 70.34% dijo en desarrollar el propio negocio y el 29.66% en pagar deudas
- En cuanto a la agilidad de los organismos en otorgar un crédito, el 75.86% manifestaron que es complicado y un 24.14% consideran que son rápidos
- Se les consulto si les gustaría recibir información de cómo solicitar crédito el 88.97% manifestó que si le gustaría recibir información, un 7.59% son indiferentes. (p. 143)

Estos antecedentes le dan la importancia al tema propuesto debido a que las investigaciones realizadas por cada uno de los autores en donde determinan que las pymes son consideradas agentes u operadores económicos importantes para promover el desarrollo económico de los países, en donde las investigaciones fueron realizadas, mediante un análisis establecen el surgimiento de las Pymes, su composición así como la influencia tanto a nivel Internacional como Nacional a través del crédito financiero productivo, aportando así a la investigación propuesta.

Por otra parte las pymes como consecuencia de su estructura poseen un riesgo mayor que el promedio del mercado, provocando que las instituciones financieras consideren a las Pymes sectores de alto riesgo, lo que implican una mayor tasa, como una forma de castigar el mayor riesgo de default, sin embargo se cuenta con boletines trimestrales sobre la demanda y oferta de los créditos que se encuentran publicados en la página web del Banco Central del Ecuador donde se visualizan los valores numéricos de manera global sobre el tema de estudio.

1.3. Justificación e Importancia

La razón principal de la evaluación de la información contable – financiera de las Pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, recae en la necesidad de contar con una adecuada toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana, gracias a que su resultado es obtener una información veraz y confiable.

El impacto que genera la presente investigación, es ayudar tanto al sector corporativo de servicios (Pymes) como a las Instituciones financieras, puesto que se basa en la necesidad de evidenciar la falta de mecanismos

relacionados con la información que se receipta al momento del otorgamiento de los créditos, a consecuencia de esto, no se cuenta con una información muy confiable al momento de la presentación de los Estados Financieros existiendo una asimetría de información, lo que perjudica así la toma de decisiones, por lo tanto, se busca minimizar el índice de morosidad en el sector comercial de servicios, es por eso que la investigación beneficia a ambas partes ya que genera confianza para los usuarios y empresas , asegurando así la transparencia de la información, permitiendo la implementación de métodos modernos y eficientes que ayuden a las entidades a mejorar el papel que cumplen.

Por consiguiente en la investigación desde el punto vista teórico se justifica porque tiene una estrecha relación con la carrera de Ingeniería en Finanzas Contabilidad y Auditoría debido a que ayuda a poner en práctica los conocimientos adquiridos en la Universidad, a su vez expresamos en la práctica los elementos teóricos sobre el análisis evaluación y diagnóstico de los estados financieros, indicadores financieros, y la aplicación de los sistemas de evaluación de la información financiera obtenida, todo esto con la finalidad de llegar a establecer una herramienta la cual se pretende genere soluciones puntuales tanto a la banca ecuatoriana como a las Pymes.

Sin embargo desde el aspecto metodológico se establece la aplicación de la investigación mediante un conjunto de directrices como instrumentos para generar conocimiento válido y confiable dentro del sistema financiero ecuatoriano que permite orientar el desarrollo de cualquier proceso, considerando el tipo y diseño de investigación, instrumentos de recolección de datos y los procesos de análisis de resultados, para una adecuada evaluación de la información.

Desde un enfoque práctico, la investigación representa una oportunidad importante, debido a que beneficia a las instituciones financieras como a las Pymes puesto que cuenta con una información más transparente por lo que se soluciona en una parte el alto índice de morosidad y los riesgos que implica la emisión de créditos, de ahí se aborda con precisión cuáles son los

problemas que actualmente se presentan en la aplicación de la emisión de los créditos y la falta de documentación proporcionada a las instituciones financieras y entes de control a través de los factores que implican la incidencia de la asimetría de la información interna como externa tanto en las Pymes como en la banca ecuatoriana.

Finalmente la investigación se justifica porque busca brindar una solución positiva al sector financiero sobre las irregularidades de la información financiera, sobre todo en el ámbito del otorgamiento de créditos, lo que permite mejorar e implementar los mecanismos apropiados para llegar así a los objetivos planteados, y buscar así nuevas estrategias que permitan obtener una información adecuada para una excelente toma de decisiones.

1.4. Planteamiento del Problema

Dentro de un mundo globalizado se ha podido observar que las Pymes ocupan un porcentaje representativo en los países debido a que sus diversas problemáticas forman parte de la actividad laboral y/o profesional de la mayor parte de la población, sin embargo en los últimos años la función de la banca privada ha sido promover mecanismos financieros direccionados a los créditos de distintos segmentos incluido el de las Pymes, pero aun así no existe una total cobertura a la demanda de los créditos puesto que no se logra modificar la información, políticas y condiciones relacionados a los montos, plazos y tasas de interés, para ello se ha tomado en cuenta la documentación clara y precisa, que permita lograr los estándares que ayude a acceder a una información confiable sin tener que preocuparse tiempo después por la veracidad de la misma.

Sin embargo la información otorgada por parte de las Pymes a las entidades regulatorias debe ser presentado a través de un sistema adecuado, es así que los organismos de control cuentan con estándares establecidos para que cada una de las empresas pueda realizar sus declaraciones de los estados financieros de una manera estructurada, es ahí donde emerge la asimetría de la información debido a que en los entes de control (externos) publica una información, mientras que en las entidades Pymes (internos) se maneja la documentación con otros valores, lo que

impide la correcta toma de decisiones en la banca ecuatoriana para la emisión de los créditos, por esa razón en las declaraciones de los estados financieros registrados en la Superintendencia de Compañías se menciona al final de sus líneas que "Este documento no constituye una certificación por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la información reflejada es remitida por el Servicio de Rentas Internas", por lo que se determina ahí el cruce de la información a ser verificada para el proceso de estudio.

No obstante según la (SFPS, 2016) menciona que en el segmento 4 del sector cooperativo del Ecuador se presenta una clara concentración de créditos en los segmentos de consumo y microempresa, representando entre los dos poco más del 90% lo que conlleva a estimar que la morosidad del segmento es menor al nivel de morosidad del resto de segmento debido al riesgo que corren por falta de pago, donde su participación representa el 4% debido a que responde a diferentes situaciones de tipo geográfico y social, que se muestran entre las provincias de la costa con las de la sierra y, las del norte frente al sur.(p.15)

Es así que (Johanna Delgado, 2016) determina que a nivel nacional las Pymes se desarrollan principalmente en las provincias de Azuay, Guayas, Manabí, Pichincha y Tungurahua, donde su financiamiento asciende a USD 634,38 millones distribuidos en 4.691 operaciones a nivel nacional, que significa un 57% a las pequeñas empresas y el 43% a las medianas empresas, los créditos en su mayoría van dirigidos a la adquisición de activos fijos siendo este un 70%, mientras que el resto va destinado para capital de trabajo. (p.43)

Según las metodologías que se toman en cuenta para el crédito de las Pymes se tiene dificultades para la identificación y medición de los factores que intervienen, debido al fenómeno de la información asimétrica, el riesgo moral, la ausencia de información adecuada presentada en cada una de las entidades regulatorias por parte de los empresarios al no manejarse con una información transparente y veraz para la correcta toma de decisiones.

Según (Jorge Córdor, Rodrigo Cajamarca, 2016) determina que durante el año 2013, se observa una disminución de la cartera total, en todos los segmentos de crédito en particular, la cartera comercial registró un decrecimiento importante de 13,6%, mientras que en enero estuvo en 22% los créditos han bajado debido a que las empresas ya no recurren a este medio para su financiamiento debido a la falta de confianza. (p.1)

Por otra parte en la provincia de Tungurahua la información de las instituciones financieras es algo muy importante es así que no se cuenta con alternativas de solución referente a los datos registrados por cada uno de los socios al momento de la emisión de los créditos corriendo así el riesgo de no pago por parte de los mismos debido a que se utiliza el modelo tradicional más conocido que es el de las cinco "C" del crédito (carácter, capital, capacidad, colateral y condiciones), también llamado modelo experto, en el cual la decisión se deja en manos de un analista de crédito (experto), que analiza cinco factores claves, basándose en la experiencia de dicha persona, su juicio subjetivo y la evaluación de dichos factores constituyen los elementos determinantes a la hora de otorgar o no el crédito, sin embargo, así no se cuenta con una información confiable de los socios al momento de comparar con sus entes reguladores, por lo que la evolución de un crédito sufre alteraciones a medida que transcurre el tiempo hasta su completa terminación por lo que existe incumplimiento que son simples retrasos por pequeños desajustes de liquidez o por fallas operacionales de los deudores.

Es por ello que esta investigación tiene como objetivo realizar la evaluación contable – financiera de las Pymes debido a que se cuenta con una escasa información al momento de toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana, por lo que se proporciona una adecuada metodología para contar con una valoración acercada a la realidad, ayudando al sector financiero a minimizar un riesgo de no pago para así crear un modelo más eficiente, con la intención de permanecer en un ambiente más competitivo y globalizado.

1.4.1. Árbol de problemas

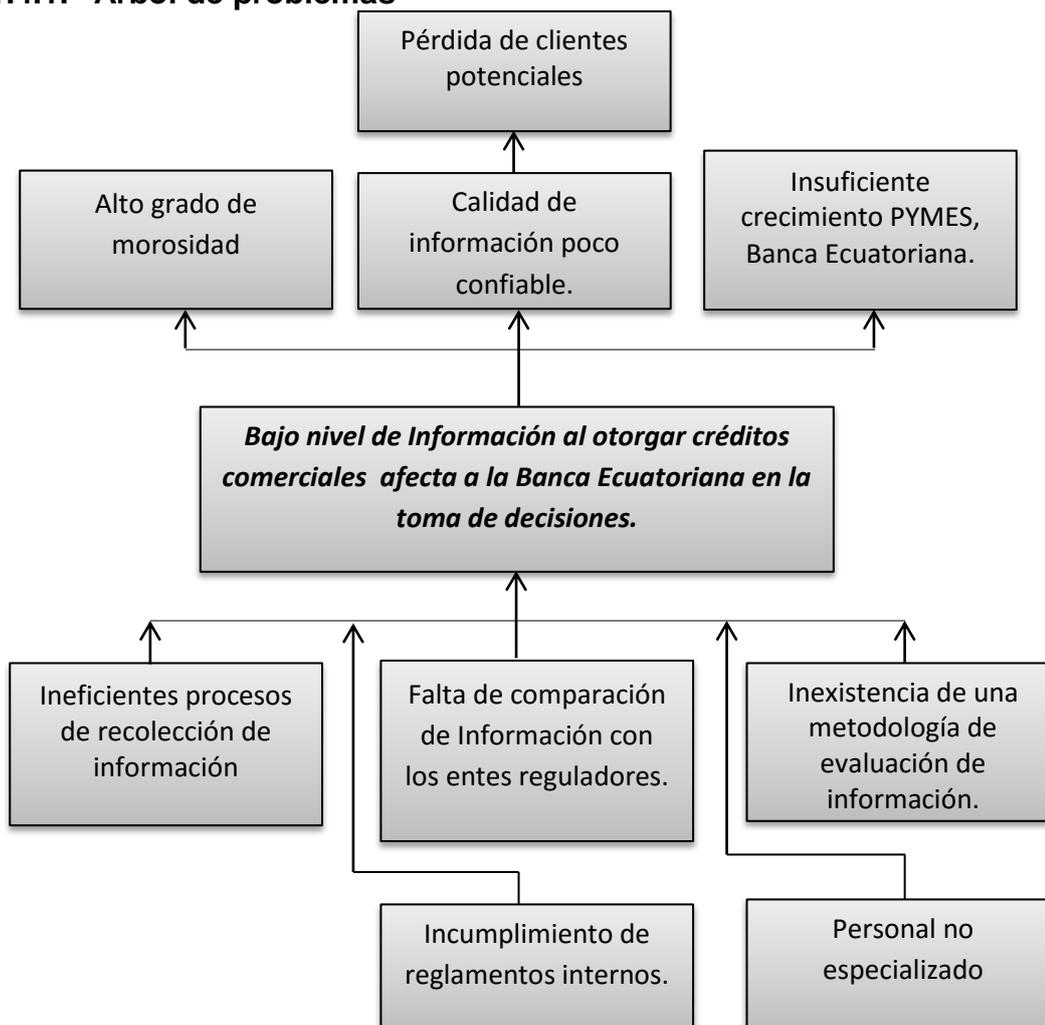


Figura 1 Árbol de problemas

1.5. Objetivos

1.5.1. Objetivo General

Analizar la evaluación de la información contable – financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, para una adecuada toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

1.5.2. Objetivos Específicos

- Identificar el marco referencial de la investigación aplicable a las pymes a través de la reunión de la información necesaria para el posterior estudio en la provincia de Tungurahua.
- Evaluar la información para determinar la incidencia en la toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana, concluyendo con los resultados a través de la aceptación o rechazo de la hipótesis.

- Sugerir una herramienta con el fin de conocer la información de los solicitantes de crédito de las Pymes, que permita a las Instituciones Financieras una mejor toma de decisiones en el sector de servicios.

1.6. Hipótesis

1.6.1. Hipótesis Nula

La deficiente información contable – financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, no es causal para una mala toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

1.6.2. Hipótesis Alternativa

La deficiente información contable – financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, es un causal para una mala toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

1.7. Variables de Investigación

1.7.1. Variable Independiente

Información contable - financiera

1.7.2. Variable Dependiente

Adecuada toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

1.7.3. Operacionalización de Variables

Tabla 1

Cuadro de operacionalización de las variables

OBJETIVO GENERAL:		Analizar la evaluación de la información contable – financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, para una adecuada toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.		
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLES	DIMENSIÓN	INDICADORES	INSTRUMENTO
Identificar el marco referencial de la investigación aplicable a las pymes a través de la reunión de la información necesaria para el posterior estudio en la provincia de Tungurahua.	Diseño de la Investigación en base a la fundamentación Teórica, conceptual y legal referente a las Pymes a nivel nacional.	<ul style="list-style-type: none"> Planteamiento de las técnicas de investigación. Fundamentación teórica, conceptual y legal de las Pymes. 	<ul style="list-style-type: none"> Nivel de aplicabilidad de las técnicas de investigación. Nivel de aplicabilidad de la fundamentación teórica, conceptual y legal en el proyecto. 	<ul style="list-style-type: none"> Bases Teóricas: contables financieras. Bases Conceptuales: Información contable-financiera de la Banca Ecuatoriana Base Legal: Leyes, Normas y Reglamentos relacionados a la investigación. Base metodológica, tipos de investigación.
Evaluar la información para determinar la incidencia en la toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana, concluyendo con los resultados a través de la aceptación o rechazo de la hipótesis.	<ul style="list-style-type: none"> Información contable – financiera del sector Pymes de la provincia de Tungurahua. Toma de decisiones. 	<ul style="list-style-type: none"> Información contable – financiera de la Pymes en estudio. Hipótesis. 	<ul style="list-style-type: none"> Nivel de acertabilidad de información de los estados financieros. Indicador de Liquidez Indicador de Solvencia Indicador de gestión. Indicador de rentabilidad. Nivel de efectividad de la “C “de capacidad de pago. Nivel de aprobación de hipótesis. 	<ul style="list-style-type: none"> Cédulas analíticas y sumarias de la información contable-financiera evaluada. Indicadores financieros del sector de estudio presentados por un ente regulador. Hoja de hallazgos. Cuestionarios.

CONTINÚA



Sugerir una herramienta con el fin de conocer la información de los solicitantes de crédito de las Pymes, que permita a las instituciones financieras una mejor toma de decisiones en el sector de servicios.	<ul style="list-style-type: none">• Información contable-financiera.• Valor de endeudamiento.	<ul style="list-style-type: none">• Rentabilidad• Liquidez para determinar la capacidad de pago.	<ul style="list-style-type: none">• Nivel de variación de información entre la parte contable y la parte financiera.• Nivel de efectividad en la capacidad de pago para el endeudamiento crediticio.	<ul style="list-style-type: none">• Simulador financiero.
---	--	---	---	---

CAPÍTULO II

2. MARCO REFERENCIAL EN LOS CONTEXTOS DE: LAS PYMES DEL SECTOR SERVICIOS, DECISIONES CREDITICIAS Y BANCA ECUATORIANA

2.1 Fundamentación Teórica

La fundamentación teórica de la presente investigación tienen como objetivo determinar teorías que se apliquen o establezcan relación con las palabras claves del tema, gracias a que el estudio se lo realizará a través de la indagación bibliográfica, es decir escrito con severidad científica, estructuración lógica, adecuado análisis crítico, puesto que la teoría es el tratamiento conceptual del tema, la cual se plantea con el objeto de dar coherencia y consistencia a cada uno de los principios de los que se parte, igualmente se desglosa, desarrolla, analiza y define el asunto o problema de estudio desde un determinado punto de vista.

2.1.1. Teorías Contables

Se mencionan a continuación las teorías contables basada en dos respetables autores como son:

(Mejia, 2005) Menciona que la teoría contable positivo-normativa presentada por Richard Mattessich, se fundamenta en la representación contable de la realidad económico-social la cual se encuentra orientada al cumplimiento de propósitos pragmáticos definidos en los entornos específicos donde se desarrollan los sistemas contables, dentro de los cuales se presenta como una ciencia aplicada, que no posee leyes en sentido estricto como se explicitan en las ciencias puras. Cuenta la contabilidad con una guía de acción determinada por los juicios de valor. (p.2)

Por otro lado se cuenta con la propuesta de la Teoría Normativo-Condiciona y la Metodología Normativo-Condiciona los cuales constituyen el desarrollo más elaborado de la contabilidad en cuanto a su orientación metodológica, donde la relación tradicional de la ciencia causa-efecto es sustituida por la relación fines-medios siendo estos los más apropiados para el tratamiento de las disciplinas de carácter social. (p. 2)

Sin embargo (Mejia, 2005) en su texto "Teoría actual de la contabilidad" (1974), menciona que el profesor Cañibano utiliza el lenguaje Lakatosiano,

donde presenta tres programas de investigación en el desarrollo de la contabilidad desde 1494, en el que aparece la primera obra en imprenta donde se desarrolla la partida doble presentando tres programas como son:

1. Programa legalista (1494 – 1914): donde la finalidad entra dentro de unos causas estrictamente jurídicos, en el cual la objetividad de la información contable se entiende en sentido legalista, y cuya representación y valoración de los hechos contables puedan ser considerados como prueba o garantía a terceras personas, por ejemplo en el caso del concepto jurídico de patrimonio
2. Programa Económico (1914 – 1960): plantea Cañibano que las transformaciones socioeconómicas originadas en la primera posguerra mundial como es el caso de la inflación galopante en Alemania, posibilitaron el cambio del orden de importancia, buscando permitir valorar la dinámica realidad económica, programa económico que se desarrolló primero en Alemania y luego en el resto del mundo. Estas circunstancias alteraron sustancialmente el papel de la información contable, buscando ofrecer una base de cifras realistas, cuyos resultados respondan a principios económicos, evitando por ejemplo la descapitalización de las empresas, dentro de este programa se desarrollan conceptos valorativos como: costo de reposición, resultados exógenos y good will, y se introduce un nuevo concepto que apunta hacia la homogenización de criterios en el proceso de medición e información contable, además soporte del encuentro de las micro y macro, magnitudes contables como es el Plan de Cuentas que tiene amplia aceptación en Europa y Latinoamérica
3. Programa Formalizado (1960): Harold Álvarez (2001, 28 - 29) menciona que en la “segunda posguerra se vive un auge de las aplicaciones matemáticas para solucionar problemas científicos y técnicos. La contabilidad no es ajena a dicha influencia. Así se desarrollan los costos estándar y técnicas presupuestales basadas en formulaciones matemáticas y estadísticas resueltas con ayuda del computador. La aplicación de la investigación operativa a las ciencias económicas pronto permea la contabilidad y contribuye a que las exigencias informativas de las empresas comiencen a ser respondidas con mayores perspectivas de acierto con relación a las predicciones que se realizaban cuando no se hacía uso de esta herramienta”. (p. 12)

A partir de estas teorías Richard Mattessich estable los siguientes:

Paradigmas contables

La investigación se basa en el estudio de datos acumulados establecidos por personas conocedoras del tema los cuales se tomarán como referencia y se presentan a continuación:

Según (Rebaza, 2007) en su libro menciona que a comienzos del siglo XX, la literatura contable se limitó a describir los métodos que se encontraban en vigor, es sí que en ese marco algunos estudiosos se esforzaron por explicar algunos procedimientos, pero ningún de ellos trato de elaborar un conjunto estructurado de conceptos especificando dichas prácticas es así que poco después de la creación de la Security and Exchange Commission, en 1934, las teorías comienzan a bordear con mayor énfasis la dimensión prescriptiva, tratando de establecer guías para la divulgación de la información contable es así que desde este momento, la teoría contable adopta la tendencia normativa tratando de explicar lo que “*debe ser*” por lo que los teóricos se limitaron a observar a la contabilidad como si fueran elementos indiscutibles.(p.29)

Es ahí donde se enmarcan los paradigmas contables según Belkaoui y Mattessich y dan paso a las escasas teorías contables como es el caso de Fray Luca a través de la teoría de la partida doble para mediante sus escritos poder tener una base referencial de la fundamentación teórica, los mismos que se encuentran resumidos a continuación:

Según (Inchicachi, 2016) menciona que Belkaoui (1985) que según él es una imagen esencial de la materia subjetiva de una ciencia, que sirve para definir lo que debiera ser utilizado, las preguntas que hay que hacerse y cada una de las reglas que deben seguirse para interpretar las respuestas obtenidas es por ello que en definitiva se trata de la unidad mayor de consenso en una ciencia la cual ayuda a diferenciar una comunidad científica de otra. (p.10)

Sin embargo el autor señala la existencia de una multiplicidad de paradigmas, que se encuentran en pugna por lograr la máxima aceptación en la comunidad contable presentando cinco de ellos:

Tabla 2

Paradigmas contables

Paradigma	Descripción
<p>1. Paradigma antropológico-inductivo</p>	<p>La medición objetiva se debe hacer a través del comportamiento económico de la empresa Dos tipos de teorías sustentan el paradigma:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Las relacionadas con los intentos de explicar y justificar prácticas contables existentes; 2. Las concernientes a explicar el papel de la gerencia cuando determina técnicas contables e incluye la hipótesis de la nivelación del ingreso y los comienzos de la teoría contable positiva.

CONTINÚA



<p>2. Paradigma deductivo - beneficio verdadero</p>	<p>El tema central básico del paradigma consiste en:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. La construcción de una teoría contable sobre la base de un razonamiento lógico y normativo de gran rigor conceptual; y 2. El estudio del concepto de ingreso ideal con base en otros métodos distintos del costo histórico.
<p>3. Paradigma utilidad-decisión - modelo de decisión</p>	<p>El tema central básico radica en la utilidad de la información contable para contribuir a los modelos de decisión.</p> <p>Las teorías que se utilizan en el paradigma utilidad decisión - modelo de decisión son:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Las orientadas al estudio de tipos de modelos de decisión asociados con la toma de decisiones comerciales; 2. Las relacionadas con el estudio de eventos económicos que podrían afectar el principio de negocio en marcha.
<p>4. Paradigma utilidad decisión - comportamiento agregado del mercado</p>	<p>La teoría que sustenta el enfoque del comportamiento agregado del mercado es la hipótesis de eficiencia del mercado, que considera que la información empresarial ofertada se ve reflejada en el precio de las acciones, y que los precios de los títulos valores no están sesgados y reaccionan ante la presencia de nueva información.</p>
<p>5. Paradigma economía – información</p>	<p>Proporciona un marco para determinar el valor de un cambio en el sistema de información, toma como punto de partida el concepto de aquel individuo que toma una decisión de tipo informativo (el que toma la decisión).</p> <p>El marco depende de los componentes individuales que se requieren para calcular el pago requerido (o utilidad) para un sistema particular de información". (p.70)</p>

Fuente: (Montes, Soto, & Valencia, 2006)

Los paradigmas dentro de los cuales la investigación tiene relación son con el paradigma utilidad decisión-modelo de decisión y con el paradigma economía–información debido a que se basa en la calidad de la información, la cual se toma como punto de partida para cualquier toma de decisiones a su vez que la calidad de la información es un factor importante la cual si no se la toma en cuenta puede afectar el principio del negocio.

Por otro lado tenemos al autor Mattessich que determina que su obra constituye el mayor avance de la contabilidad en nuestro tiempo, sus contribuciones, desde la década de los cincuenta, han estado a la vanguardia del desarrollo de la teoría del conocimiento de las ciencias contables.

Según Mattessich (1957) menciona en su obra “Hacia una fundamentación general y axiomática de la ciencia contable” que la fundamentación de la contabilidad como una ciencia de carácter empírico, social y positivo-normativo, se basa en tener claro lo que es cada uno de los componentes positivos como normativos que le rigen a la contabilidad dentro de su dimensión cognitiva, pero ante todo en su dimensión teleológica, orientada a fines específicos de los diferentes entornos en los diversos sistemas contables donde se desarrollan los mismos.(p. 32)

Dentro de su obra se establecen 21 supuestos los cuales son de ayuda al momento de determinar puntos o conceptos claves dentro de los cuales se vaya a llevar a cabo la contabilidad.

Tabla 3

Supuestos contables según Mattessich

Supuestos	Definición
1. Atributo	Existen atributos combinables que pertenecen a un objetivo económico; la magnitud de tal atributo se representa con un sistema numérico.
2. Medida de tiempo	Existe una secuencia relativamente pequeña.
3. Objetos económicos	Existen objetos cambiantes, atributos cambiantes que se representan por un sistema contable.
4. Sujetos económicos	Sujetos económicos que tienen, deben o controlan objetos económicos, tienen preferencias y elaboran objetivos en el sistema.
5. Entidad económica	Algunas entidades económicas, representadas por un sistema contable.
6. Estructura	Algunas estructuras empíricas.
7. Principio de entrada-salida	Cada transferencia de un bien económico concreto da lugar a otro que conserva una propiedad esencial.
8. Principio de simetría	Para cualquier activo (recurso económico escaso) hay un reclamo, de propiedad o deuda, donde el valor es igual pero no idéntico con el asset value (valor del recurso).
9. Transacciones económicas	Hay un suceso empírico que cambia la composición o estructura de la entidad y se representa por una “transacción contable”.
10. Agregación lineal	Para cada cuenta ($a_i=1..n$) en cualquier momento la operación de sumatoria es lineal.
11. Adición de atributos del mismo tipo	Suma de atributos de la misma clase.
12. Orientación del propósito	Determina la finalidad, hipótesis específica para la cual se suministra recursos necesarios.
13. Valoración	Existe alguna hipótesis específica que en correspondencia con el punto 3 asigna un valor a los objetos de una transacción contable en general. Existe alguna hipótesis específica que regula la

CONTINÚA



14. Redención de deudas	amortización de las deudas por el valor nominal, independiente de los cambios en el nivel de precios.
15. Realización	Existen algunas hipótesis que determinan si una transacción contable: <ul style="list-style-type: none"> • Cambia la renta corriente y por consiguiente el capital del propietario. • Cambia el valor del capital del propietario sin cambiar su renta • No cambia el capital del propietario durante el tiempo presente.
16. Clasificación	Existen algunas hipótesis que determinan la estructura y jerarquía de un sistema contable.
17. Entrada de datos	Existen algunas hipótesis que determinan la entrada de datos.
18. Duración	Las hipótesis que determinan la duración del período contable.
19. Relevancia	Aquellas que determinan cuándo un suceso económico requiere una transacción económica.
20. Distribución	Son las que determinan la distribución del flujo de valor hacia sub unidades de la entidad.
21. Consolidación	Son aquellas hipótesis que determinan las condiciones bajo las cuales dos o más sistemas contables se consolidan. (p.7)

Fuente: (Soto, 2016)

Según los supuestos contables enfocados por el autor me baso en el que se apega a la realidad de la investigación el cuál es el principio de simetría el mismo que establece que para cualquier activo (recurso económico escaso) hay un reclamo, de propiedad o deuda, donde el valor es igual pero no idéntico con el valor del recurso que puede ser expuesto por una parte pero no coincidir con la otra al momento de ser presentado.

Por otro lado no se cuenta con teorías específicas de contabilidad debido que parece existir un gran deseo por reconocer a la contabilidad en el grupo de las ciencias, es ahí donde los distintos teóricos se han valido ingeniosamente de elementos pertenecientes a las ciencias para elaborar sus teorías pero lo que alcanzaron apenas fue abordada las perspectivas desde las cuales puede observarse la parte contable, en otras palabras lo que sí es evidente es que la teoría de la contabilidad pura olvida que la razón de ser de sus inicios es la partida doble, lo cual es una ventaja elaborada para facilitar los asientos contables.

Según (Avila, 2007) en su libro menciona que el precursor de la teoría de la Partida Doble fue el franciscano Fray Luca de Pacioli, quien en 1494 aportó al mundo su obra, en la explica que toda operación

realizada lleva implícita una causa que, a su vez, invariablemente produce un efecto.

Lo anterior está basado en el principio de lógica denominada Ley de la Casualidad y cuyo postulado consiste en que no hay causa sin efecto, ni efecto sin causa, es por ello que se basa en que en ocasiones existe pluralidad en ambos casos, es decir, que varios efectos provienen de una causa o que varias causas producen un efecto. (p. 59)

Esta teoría consiste en registrar, por medio de cargos y abonos, los efectos que producen las operaciones en los diferentes elementos del balance, de tal manera que siempre subsista la igualdad entre el activo y la suma del pasivo más el capital contable, es por ello que el origen y los fundamentos de la contabilidad es buscar a través de la historia métodos de investigación dentro de la técnica contable, ya que se demuestra que al contrario de otras ciencias, la contabilidad nació como una necesidad social de medición de la realidad económica y no como un planteamiento de estudio sistemático de saberes.

2.1.2. Teorías Financieras

Las teorías financieras se vinculan con el tema a investigar debido a que se hará una evaluación de los estados financieros dentro de lo cual la teoría que estable relación es la de la asimetría de la información la cual se detalla a continuación.

Según (Stiglitz, 2016) en el artículo de su revista menciona que la teoría de la asimetría de la información puede proporcionarnos una clave importante la cual nos ayude a comprender muchos fenómenos de mercado examinados, como las políticas crediticias debido a que el análisis económico de entonces no lograba explicar convincentemente los resultados obtenidos.

La teoría económica tradicional neoclásica menciona que los resultados de los intercambios de mercado eran siempre eficientes salvo por contados fallos limitados y bien definidos, sin embargo se demostró que cuando los mercados son incompletos y la información disponible para las partes es asimétrica (lo que sucede en la inmensa mayoría de las transacciones mercantiles), Incluso si la estructura del mercado llega a ser perfectamente competitiva, la distribución de los recursos no es necesariamente eficiente en el sentido de Pareto. De hecho, casi siempre existen esquemas de intervención gubernamental que pueden inducir mejoras de Pareto para alcanzar resultados más deseables desde el punto de vista social.

Es así que el autor menciona que para lograr equilibrios eficientes es conveniente implementar estrategias que garanticen a los agentes económicos menos informados extraer indirectamente información de los que están mejor informados puesto que la parte desinformada puede mejorar sus pagos individuales, si para cada transacción específica, ofrece un menú de contratos alternativos a la parte que posee la ventaja informativa es así que esta técnica se denominó investigación autoselectiva o screening la cual permite ilustrar a esta estrategia dividir sus riesgos de manera que nos le afecte de manera global. (p. 1)

Es así que la asimetría de la información afecta a dos partes como es en la toma de decisiones por lo que esta teoría se ajusta adecuadamente a la investigación a realizar debido a los parámetros establecidos por el autor en la cual su investigación le llevo a obtener el premio en ciencias económicas en memoria de Alfred Nobel por tan valioso aporte a la sociedad, el cual nos ayudará como base.

2.2. Fundamentación Conceptual

El tratamiento formal de los conceptos supone la consideración de los antecedentes, consecuencias, relaciones e implicaciones correspondientes, a través del análisis y síntesis personal. Esto es lo que hace posible el establecimiento de definiciones operacionales sobre la base de las conceptuales, en donde su punto de partida es la estructuración de la fundamentación conceptual hacia una estructura lógica que permita la conceptualización y la coherencia del lenguaje teórico, mediante la organización y la definición de los conceptos, es así que se parte la conceptualización de las palabras claves del tema a investigar expuestas a continuación:

2.2.1. Evaluación

Según (Tenbrink, 2006) en su libro menciona que la evaluación es:

El proceso de obtener información y usarla para formar juicios que a su vez se utilizaran en la toma de decisiones, basándose en la preparación, la recogida de datos las cuales permitan obtener la información precisa y la evaluación para así formar juicios y tomar decisiones. (p. 22)

Lo cual es la base fundamental de la investigación debido a que se realizó una evaluación de la información lo que nos permitirá obtener juicios de valor apropiados y muy acertados sobre la investigación para una adecuada toma de decisiones para beneficio de la sociedad.

2.2.2. Información

Según (Monsalve, 2003) menciona en su libro que la información:

Está constituida por un grupo adecuado de datos ya supervisados y ordenados, que sirven para construir un mensaje basado en un cierto fenómeno o ente, basado en la información adecuada la cual permita resolver problemas y tomar decisiones, ya que su aprovechamiento racional es la base del conocimiento. (p. 50)

Es así que la información será la parte modular de la investigación lo cual no ayudará a determinar qué tan importante es determinar la misma para una correcta toma de decisiones, por esa razón la evaluación se hace tanto de la información contable como financiera, por lo tanto se conceptualizará todos los elementos que cada uno tenga los mismo que intervendrán en el proceso de estudio a desarrollar.

Por otro lado se debe tomar en cuenta la información proporcionada por cada uno de los entes reguladores los mismos que buscan el bienestar de la sociedad siendo estos los siguientes:

2.2.3. Entes reguladores

Banco Central del Ecuador

(BCE, 2016) Menciona que el Banco Central del Ecuador

Es el banco el banco nacional emisor de la moneda ecuatoriana conocida como sucre, el cual tras el proceso de adopción del dólar estadounidense como divisa de cambio (dolarización), sus funciones disminuyeron dramáticamente, aunque se mantiene como el ente regulador de las políticas monetarias del país.

Directorio del Banco Central

(Guaytarilla, 2012) Menciona que el directorio es:

Un organismo autónomo creado bajo el amparo de la ley de régimen monetario para dirigir la política monetaria, crediticia, cambiaria y

financiera del país, y se encuentra conformado por los siguientes miembros:

- El ministro de Economía y Finanzas.
- Un delegado del Presidente de la República.
- El Director de Banco Central.

Este directorio también es aquel que está encargado de establecer regulaciones para el sistema financiero, mismas que tratan sobre lo siguiente:

- Aprobar el monto máximo de crecimiento de los medios de pago, en relación al programa monetario y financiero.
- Establecer el monto de encaje que deben mantener las instituciones financieras sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros dentro del Banco Central.
- Autorizar créditos a Bancos Privados y demás instituciones de créditos, a plazos cortos y únicamente en casos de existan problemas de liquidez o emergencias que necesiten ser financiadas.
- Establecer tasas de interés tanto pasivas como activas que manejan las instituciones financieras, así como también las tasas de comisiones sobre las operaciones que se estén manejando.
- Determinar el procedimiento para realizar la liquidación de divisas que ingresen o salgan del país.

Junta Bancaria

El (Guaytarilla, 2012) menciona que La Junta Bancaria es:

Es aquel organismo que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Bancos, el cual está formada por el superintendente de Bancos y cuatro miembros adicionales, a su vez es la encargada de dictar las Leyes, Resoluciones y Regulaciones que permiten un correcto funcionamiento y desarrollo de este sistema tan importante de la economía.

Entre sus funciones principales están las siguientes:

- Elaborar la política de control y supervisión, misma que debe ser adoptada y ejecutada por parte de la Superintendencia de Bancos.
- Permitir la práctica de operaciones y servicios que no se muestran en la ley que rige las actividades, siempre y cuando estén relacionadas a las diferentes acciones que realicen las instituciones.
- Establece el plazo del representante legal teniendo en cuenta los plazos mínimos legales que se encuentran establecidos.

Superintendencia de Bancos y Seguros

La (SBS, 2016) menciona que:

Es una entidad técnica que ejerce la vigilancia e inspección de bancos, instituciones de crédito, empresas financieras, entidades

afianzadoras, de seguros y otras instituciones financieras establecidas por la ley, es decir, el sistema financiero nacional.

Sus principales funciones son las siguientes:

- Velar por el funcionamiento correcto de todas las instituciones financieras que se encuentren bajo las normativas y control de esta entidad.
- Controlar que las actividades realizadas por la institución para su beneficio se ajusten a las normas vigentes y a la realidad jurídica y económica.
- Permitir el acceso a la central de riesgos, de tal forma que permita contar con información consolidada de los principales deudores que tiene créditos dentro de las diferentes instituciones.
- Buscar que todas las instituciones financieras bajo su control acojan todas y cada una de las normativas establecidas.
- Realizar inspecciones periódicas a las instituciones, con la finalidad de analizar la situación económica y verificar si está funcionando de acuerdo a lo establecido.
- Verificar que se cumplan con todas las normas establecidas, y en caso de que se esté incumpliendo sancionar a los responsables.
- Imponer sanciones a aquellas instituciones que se encuentren incumpliendo las disposiciones que las norman, y de igual manera a todos los que se encuentren involucrados de una u otra manera.
- Se puede concluir que este ente regulador como es la Superintendencia de Bancos y Seguros es un organismo muy importante, ya que está encargado de autorizar la constitución del sistema financiero privado, siendo así que en el caso de la Banca se constituirá como una compañía anónima, a diferencia de las mutualistas y Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Superintendencia de Compañías

La (SCE, 2016) menciona que “es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley.”

Servicio de Rentas Internas (SRI)

El (SRI, 2016) menciona que es:

Un organismo autónomo del Estado de Ecuador, cuya función principal es el cobro de los impuestos, a partir de una base de datos de contribuyentes, el cual fue creado sobre la base de la antigua Dirección General de Rentas.

2.2.4. Leyes y Normas

Normas Internacionales de Información Financiera

Según (García, 2004) menciona en su publicación que las:

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las normas contables emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) con el propósito de uniformizar la aplicación de normas contables en el mundo, de manera que sean globalmente aceptadas, comprensibles y de alta calidad, es así que las NIIF permiten que la información de los estados financieros sea comparable y transparente, lo que ayuda a los inversores y participantes de los mercados de capitales de todo el mundo a tomar sus decisiones asertivas en pro de las instituciones. (p.10)

Normas Internacionales de Contabilidad

Según (García, 2004) menciona que las NIC son:

Un conjunto de normas o leyes internacionales que regulan la información que debe presentarse en los estados financieros y la manera en que esa información debe aparecer en éstos es así que se ha considerado importante establecer estas normas en la presentación de la información financiera, ya que facilita la comparabilidad de los estados financieros entre empresas que operan en distintos países.

Su objetivo es reflejar la esencia económica de las operaciones del negocio y presentar una imagen fiel de la situación financiera de una empresa de una manera estándar para los países que se acojan a ellas es por ello que las NIC son emitidas por el International Accounting Standards Board (anterior International Accounting Standards Committee). (p.14)

Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Según (Castillo, 2005) menciona que la Federación Ecuatoriana de Contadores del Ecuador adoptó los contenidos básicos de las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por la Federación Mundial de Contadores y las adaptó a las necesidades del país, para ello, se emitieron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con lo cual se ha dado un gran paso en la modernización de la profesión contable, al unificar el criterio profesional y asegurar una mejor preparación y presentación de los estados financieros. (p. 35)

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

(Biondi, 2005) Menciona que los 14 principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) probados por la VII Conferencia Interamericana de Contabilidad y la VII Asamblea nacional de graduados en ciencias económicas efectuada en Mar del Plata en 1965, se enuncian de la siguiente forma:

Equidad

La equidad entre intereses opuestos debe ser una preocupación constante en la contabilidad, dado que los que se sirven o utilizan los datos contables pueden encontrarse ante el hecho de que sus intereses particulares se hallen en conflicto. De esto se desprende que los estados financieros deben prepararse de tal modo que reflejen con equidad, los distintos intereses en juego en una hacienda o empresa dada.

Ente

Los estados financieros se refieren siempre a un ente donde el elemento subjetivo o propietario es considerado como tercero. El concepto de “ente” es distinto del de “persona” ya que una misma persona puede producir estados financieros de varios “entes” de su propiedad.

Bienes Económicos

Los estados financieros se refieren siempre a bienes económicos, es decir bienes materiales e inmateriales que posean valor económico y por ende susceptibles de ser valuados en términos monetarios.

Moneda de Cuenta

Los estados financieros reflejan el patrimonio mediante un recurso que se emplea para reducir todos sus componentes heterogéneos a una expresión que permita agruparlos y compararlos fácilmente. Este recurso consiste en elegir una moneda de cuenta y valorizar los elementos patrimoniales aplicando un “precio” a cada unidad.

Generalmente se utiliza como moneda de cuenta el dinero que tiene curso legal en el país dentro del cual funciona el “ente” y en este caso el “precio” está dado en unidades de dinero de curso legal.

En aquellos casos donde la moneda utilizada no constituya un patrón estable de valor, en razón de las fluctuaciones que experimente, no se altera la validez del principio que se sustenta, por cuanto es factible la corrección mediante la aplicación de mecanismos apropiados de ajuste.

Empresa en Marcha

Salvo indicación expresa en contrario se entiende que los estados financieros pertenecen a una “empresa en marcha”, considerándose que el concepto que informa la mencionada expresión, se refiere a todo organismo económico cuya existencia personal tiene plena vigencia y proyección futura.

Valuación al Costo

El valor de costo –adquisición o producción– constituye el criterio principal y básico de la valuación, que condiciona la formulación de los estados financieros llamados “de situación”, en correspondencia también con el concepto de “empresa en marcha”, razón por la cual esta norma adquiere el carácter de principio.

Esta afirmación no significa desconocer la existencia y procedencia de otras reglas y criterios aplicables en determinadas circunstancias, sino que, por el contrario, significa afirmar que en caso de no existir una

circunstancia especial que justifique la aplicación de otro criterio, debe prevalecer el de “costo” como concepto básico de valuación.

Por otra parte, las fluctuaciones del valor de la moneda de cuenta, con su secuela de correctivos que inciden o modifican las cifras monetarias de los costos de determinados bienes, no constituyen, asimismo, alteraciones al principio expresado, sino que, en sustancia, constituyen meros ajustes a la expresión numeraria de los respectivos costos.

Ejercicio

En las empresas en marcha es necesario medir el resultado de la gestión de tiempo en tiempo, ya sea para satisfacer razones de administración, legales, fiscales o para cumplir con compromisos financieros, etc. Es una condición que los ejercicios sean de igual duración, para que los resultados de dos o más ejercicios sean comparables entre sí.

Devengado

Las variaciones patrimoniales que deben considerarse para establecer el resultado económico son las que competen a un ejercicio sin entrar a considerar si se han cobrado o pagado.

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

Realización

Los resultados económicos solo deben computarse cuando sean realizados, o sea cuando la operación que los origina queda perfeccionada desde el punto de vista de la legislación o prácticas comerciales aplicables y se hayan ponderado fundamentalmente todos los riesgos inherentes a tal operación. Debe establecerse con carácter general que el concepto “realizado” participa del concepto devengado.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”. La exageración en la aplicación de este principio no es conveniente si resulta en detrimento de la presentación razonable de la situación financiera y el resultado de las operaciones

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

Sin embargo, el principio de la uniformidad no debe conducir a mantener inalterables aquellos principios generales, cuando fuere aplicable, o normas particulares que las circunstancias aconsejen sean modificadas.

Materialidad (significación o importancia relativa)

Al ponderar la correcta aplicación de los principios generales y de las normas particulares debe necesariamente actuarse con sentido práctico. Frecuentemente se presentan situaciones que no encuadran dentro de aquéllos y, que, sin embargo, no presentan problemas porque el efecto que producen no distorsiona el cuadro general.

Desde luego, no existe una línea demarcatoria que fije los límites de lo que es y no es significativo y debe aplicarse el mejor criterio para resolver lo que corresponda en cada caso, de acuerdo con las circunstancias, teniendo en cuenta factores tales como el efecto relativo en los activos o pasivos, en el patrimonio o en el resultado de las operaciones.

Exposición

Los estados financieros deben contener toda la información y discriminación básica y adicional que sea necesaria para una adecuada interpretación de la situación financiera y de los resultados económicos del ente a que se refieren. (p. 2)

No obstante la información contable es parte importante para la evaluación de la presente investigación, la cual ayudará a tener evidencia física de las diferentes transacciones que se han realizado durante el año a ser evaluado por lo que todos los conceptos que se encuentra dentro de la misma serán de mucha ayuda y validez al momento de la práctica siendo estos los siguientes:

2.2.5. Contable

Según (Alcarria, 2009) menciona que contable es:

Aquello perteneciente o relativo a la contabilidad refleja la aptitud de las cosas para poder reducirlas a cálculos o el sistema adoptado para llevar las cuentas en una oficina pública o particular en donde el término, que procede del latín computabilis, también permite referirse en general a todo lo que puede ser contado. (p. 13)

Es por ello que la información contable es de mucha importancia la misma que nos ayudará a determinar la asimetría de la información y a su vez la toma de decisiones las mismas que pueden favorecer o afectar al sistema bancario ecuatoriano.

Para ello nos ayudaremos también de las conceptualizaciones de los elementos que formen parte de la contabilidad y que serán de ayuda en la investigación a través de su conocimiento como son:

Normas Contables

(Orellana, 2012) Menciona que las Normas Contables son:

Todos aquellos criterios técnicos previamente establecidos y conocidos por los usuarios, que se utilizan como guía de las acciones que fundamenta la preparación y presentación de la información contable (estados contables) que tienen como finalidad exponer en forma adecuada la situación económica y financiera de una organización. (p.5).

Principios contables

De acuerdo con (Granados, 2012) los principios contables son los lineamientos que regulan la manera en que se cuantifica, trata y comunica la información financiera por parte de los profesionales de la contabilidad, se puede decir que, de alguna manera, constituyen la ley reglamentaria del contador. (p. 15).

Evaluación Contable

De acuerdo con (Roxana Escoto, 2007) la fundamentación financiera es un proceso de análisis y estudio de los resultados de la gestión pública que se expresa en la Cuenta de la Hacienda Pública Federal, el cual se centra en el análisis del uso y destino de los Recursos presupuestarios. (p. 162).

Sistema contable

Según (Alcarria, 2009) menciona que el Sistema Contable:

Consiste en el conjunto de métodos, procedimientos y recursos materiales y humanos que una entidad utiliza para llevar a cabo el registro de sus actividades económicas y para poder elaborar información, detallada o sintetizada, de manera que sea útil a aquellos que tienen que tomar decisiones. (p. 9)

Estados Financieros

(Ávila, 2007) Determina que el Estados financieros son:

Los documentos básicos y esencialmente numéricos, elaborados mediante la aplicación de la ciencia contable, en los que se muestran la situación financiera de la empresa y los resultados de su operación,

u otros aspectos de carácter financiero dentro de los más usuales son: el balance general y el estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados. (p. 16).

Activo

De acuerdo con (Ávila, 2007) el activo en contabilidad “se denomina así al total de recursos de que dispone la empresa para llevar a cabo sus operaciones; representa todos los bienes y derechos que son propiedad del negocio. (p. 17).”

Pasivo

De acuerdo con (Ávila, 2007) “el pasivo en contabilidad se le denomina así al total de deudas y obligaciones contraídas por la empresa, o cargo del negocio. (p. 17).”

Ingresos

(Alejandro Ramón, 2007) Menciona que los ingresos son:

Una recuperación voluntaria y deseada de activo, es decir, un incremento de los recursos económicos dentro de los cuales se derivan todas las transacciones realizadas por la empresa con el mundo exterior que dan lugar a alteraciones positivas en el patrimonio neto de la misma. (p. 24).

Gastos

(Alejandro Ramón, 2007) Menciona que los gastos son:

Un consumo voluntario de activo a cambio de una contraprestación, en el caso de que dicho consumo fuera involuntario y sin contraprestación se incurriría en una pérdida. Se derivan de las transacciones realizadas por la empresa con el mundo exterior que dan lugar a alteraciones negativas en el patrimonio neto de la misma. (p. 24).

Sin embargo se cuenta en la investigación con la evaluación de la información financiera la misma que ayudará a mediante un diagnóstico a determinar su veracidad y autenticidad para el estudio para lo que se toma en cuenta cada uno de los elementos que formen parte de la misma como son:

2.2.6. Financiera

Según (Brun, 2008) menciona que las:

Finanzas son aquella serie de actividades que se hayan asociadas al intercambio de bienes de capital, ya sea entre individuos, entre empresas, o bien con estados, y sin dudas es una de las ramas de la economía más importantes en todo el mundo.

Por otra parte, la palabra se emplea en el mismo contexto para designar a aquella entidad u organización que se dedica a la actividad de financiar a clientes o empresas a partir de aquellos ahorros depositados por inversores. (p. 65)

Evaluación Financiera

(Alberto Gonzales, 2011) Menciona que la evaluación financiera es:

La acción y el efecto de señalar el valor de un conjunto de activos o pasivos financieros, el valor de un activo financiero está determinado inicialmente por su interés. El tipo de interés de los fondos ajenos está determinado contractualmente, por lo que un primer problema inicial es estimar el tipo de descuento a aplicar a los fondos propios. (p. 48).

Índices Financieros

Según la (SCE, 2016) determina que los índices se clasifican de la siguiente manera:

Indicadores de Liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo, además establecen la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes, tomando en cuenta que determina qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año es así que los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.

a. Liquidez Corriente

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

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

La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por

lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas.

Generalmente se maneja el criterio de que una relación adecuada entre los activos y pasivos corrientes es de 1 a 1, considerándose, especialmente desde el punto de vista del acreedor, que el índice es mejor cuando alcanza valores más altos. No obstante, esta última percepción debe tomar en cuenta que un índice demasiado elevado puede ocultar un manejo inadecuado de activos corrientes, pudiendo tener las empresas excesos de liquidez poco productivos.

b. Prueba Ácida

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios.

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

No se puede precisar cuál es el valor ideal para este indicador, pero, en principio, el más adecuado podría acercarse a 1, aunque es admisible por debajo de este nivel, dependiendo del tipo de empresa y de la época del año en la cual se ha hecho el corte del balance. Al respecto de este índice cabe señalar que existe una gran diferencia, por razones obvias, entre lo que debe ser la prueba ácida para una empresa industrial por ejemplo, que para una empresa comercial; pues de acuerdo con su actividad las cantidades de inventario que manejan son distintas, teniendo esta cuenta diferente influencia en la valoración de la liquidez.

Indicadores De Solvencia

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

Desde el punto de vista de los administradores de la empresa, el manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización depende, entre otras variables, de la situación financiera de la empresa en particular, de los márgenes de rentabilidad de la misma y del nivel de las tasas de interés vigentes en el mercado, teniendo siempre presente que trabajar con dinero prestado es bueno siempre y cuando se logre una rentabilidad neta superior a los intereses que se debe pagar por ese dinero.

Por su parte los acreedores, para otorgar nuevo financiamiento, generalmente prefieren que la empresa tenga un endeudamiento "bajo", una buena situación de liquidez y una alta generación de utilidades, factores que disminuyen el riesgo de crédito.

a. Endeudamiento del Activo

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

b. Endeudamiento Patrimonial

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.

$$\text{Endeudamiento del Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores, sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes.

c. Endeudamiento del Activo Fijo

El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

Para elaborar este índice se utiliza el valor del activo fijo neto tangible (no se toma en cuenta el intangible), debido a que esta cuenta indica la inversión en maquinaria y equipos que usan las empresas para producir.

d. Apalancamiento

Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros.

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

Dicho apoyo es procedente si la rentabilidad del capital invertido es superior al costo de los capitales prestados; en ese caso, la rentabilidad del capital propio queda mejorada por este mecanismo llamado "efecto de palanca". En términos generales, en una empresa con un fuerte apalancamiento, una pequeña reducción del valor del activo podría absorber casi totalmente el patrimonio; por el contrario,

un pequeño aumento podría significar una gran revalorización de ese patrimonio.

Indicadores De Gestión

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

En varios indicadores, se pretende imprimirle un sentido dinámico al análisis de aplicación de recursos, mediante la comparación entre cuentas de balance (estáticas) y cuentas de resultado (dinámicas). Lo anterior surge de un principio elemental en el campo de las finanzas de acuerdo al cual, todos los activos de una empresa deben contribuir al máximo en el logro de los objetivos financieros de la misma, de tal suerte que no conviene mantener activos improductivos o innecesarios. Lo mismo ocurre en el caso de los gastos, que cuando registran valores demasiado altos respecto a los ingresos demuestran mala gestión en el área financiera.

a. Rotación de Cartera

Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un período determinado de tiempo, generalmente un año.

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Se debe tener cuidado en no involucrar en el cálculo de este indicador cuentas diferentes a la cartera propiamente dicha. Sucede que, en la gran mayoría de balances, figuran otras cuentas por cobrar que no se originan en las ventas, tales como cuentas por cobrar a socios, cuentas por cobrar a empleados, deudores varios, etc. Como tales derechos allí representados no tuvieron su origen en una transacción de venta de los productos o servicios propios de la actividad de la compañía, no pueden incluirse en el cálculo de las rotaciones porque esto implicaría comparar dos aspectos que no tienen ninguna relación en la gestión de la empresa. En este caso, para elaborar el índice se toma en cuenta las cuentas por cobrar a corto plazo.

b. Rotación del Activo Fijo

Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo. De lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento.

$$\text{Rotación del activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

c. Rotación de Ventas

La eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos.

$$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Este indicador se lo conoce como "coeficiente de eficiencia directiva", puesto que mide la efectividad de la administración. Mientras mayor sea el volumen de ventas que se pueda realizar con determinada inversión, más eficiente será la dirección del negocio. Para un análisis más completo se lo asocia con los índices de utilidades de operación a ventas, utilidades a activo y el período medio de cobranza.

d. Período Medio de Cobranza

Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa. En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un período bastante largo entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de las mismas.

$$\text{Período medio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por cobrar}}{\text{Ventas}}$$

Debido a que el índice pretende medir la habilidad de la empresa para recuperar el dinero de sus ventas, para elaborarlo se utilizan las cuentas por cobrar de corto plazo, pues incluir valores correspondientes a cuentas por cobrar a largo plazo podría distorsionar el análisis en el corto plazo.

e. Período Medio de Pago

Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. El coeficiente adquiere mayor significado cuando se lo compara con los índices de liquidez y el período medio de cobranza.

$$\text{Período medio de pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por pagar} \times 365}{\text{Inventarios}}$$

Con relativa frecuencia, períodos largos de pago a los proveedores son consecuencia de una rotación lenta de los inventarios; de un exceso del período medio de cobranza, o, incluso, de una falta de potencia financiera. Para su cálculo se utilizan las cuentas y documentos por pagar a proveedores en el corto plazo, que son las que permiten evaluar la eficiencia en el pago de las adquisiciones de insumos.

f. Impacto de la Carga Financiera

Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período, es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa.

$$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gstos Financieros}}{\text{Ventas}}$$

Generalmente se afirma que en ningún caso es aconsejable que el impacto de la carga financiera supere el 10% de las ventas, pues, aún en las mejores circunstancias, son pocas las empresas que reportan un margen operacional superior al 10% para que puedan pagar dichos

gastos financieros. Más aún, el nivel que en este indicador se puede aceptar en cada empresa debe estar relacionado con el margen operacional reportado en cada caso.

Indicadores De Rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

a. Rentabilidad neta del activo (Dupont)

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Si bien la rentabilidad neta del activo se puede obtener dividiendo la utilidad neta para el activo total, la variación presentada en su fórmula, conocida como “Sistema Dupont”¹, permite relacionar la rentabilidad de ventas y la rotación del activo total, con lo que se puede identificar las áreas responsables del desempeño de la rentabilidad del activo.

En algunos casos este indicador puede ser negativo debido a que para obtener las utilidades netas, las utilidades del ejercicio se ven afectadas por la conciliación tributaria, en la cual, si existe un monto muy alto de gastos no deducibles, el impuesto a la renta tendrá un valor elevado, el mismo que, al sumarse con la participación de trabajadores puede ser incluso superior a la utilidad del ejercicio.

b. Margen Bruto

Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

c. Margen Operacional

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. Una compañía podría desarrollar su actividad social sin incurrir en gastos financieros, por ejemplo, cuando no incluye deuda en su financiamiento, o cuando la deuda incluida no implica costo financiero por provenir de socios, proveedores o gastos acumulados.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

d. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al

estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. La inconveniencia de estos últimos se deriva del hecho que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan la rentabilidad propia del negocio. Puede suceder que una compañía reporte una utilidad neta aceptable después de haber presentado pérdida operacional. Entonces, si solamente se analizara el margen neto, las conclusiones serían incompletas y erróneas.

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

e. **Rentabilidad Operacional del Patrimonio**

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que les ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas.

$$\text{Rentabilidad operacional del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

Los índices financieros nos ayudan a determinar valores muy importantes dentro de las empresas a evaluar mediante los cuales podemos hacer un análisis para determinar los aspectos económicos que han tenido los años de estudio, para la investigación.

Sin embargo el proyecto se basa en las empresas que tradicionalmente se clasifican según su tamaño en pequeñas, medianas y grandes. Como ya sabemos, al conjunto de las dos primeras se le denomina de forma abreviada pymes (pequeñas y medianas empresas). Además, últimamente se les ha sumado a estos tres grupos un cuarto: las microempresas, que también se incluyen en las pymes las mismas que se describen a continuación:

2.2.7. Empresas

En Ecuador, de acuerdo a su tamaño, las empresas tienen las categorías siguientes:

Según (Muñoz, 2016) determina la siguiente clasificación:

- Microempresas: emplean hasta 10 trabajadores, y su capital fijo (descontado edificios y terrenos) puede ir hasta 20 mil dólares.
- Talleres artesanales: se caracterizan por tener una labor manual, con no más de 20 operarios y un capital fijo de 27 mil dólares.
- Pequeña Industria: puede tener hasta 50 obreros
- Mediana Industria: alberga de 50 a 99 obreros, y el capital fijo no debe sobrepasar de 120 mil dólares.
- Grandes Empresas: son aquellas que tienen más de 100 trabajadores y 120 mil dólares en activos fijos. (p.4)

El número de empresas y su participación en la generación de empleo:

Tabla 4

Empresas y su participación

SECTOR	NÚMERO EMPRESAS	PROMEDIO EMPLEADOS POR EMPRESA	TOTAL TRABAJADORES
Pymes	15.000	22	330.000
Artesanías	200.000	3	600.000
Microempresas	252.000	3	756.000

Fuente: (Muñoz, 2016)

La ubicación geográfica: se da una gran concentración en las ciudades de mayor desarrollo; en Quito y Guayaquil se asientan el 77% de los establecimientos; en Azuay, Manabí y Tungurahua el 15%; y el 8% corresponde a 17 provincias.

El hecho de que una empresa se encuentre en uno de estos cuatro grupos es bastante importante ya que, por ejemplo, existen muchas subvenciones públicas para las pymes de las que no pueden disfrutar las empresas de mayor tamaño y para que una empresa pueda acogerse a ellas debe demostrar su condición de pyme.

Existen varios criterios para realizar esta clasificación. (BBVA, 2013) menciona algunos de ellos a continuación:

- Criterio económico: clasifica a las empresas en función de su volumen de facturación, es decir, de los ingresos obtenidos por las ventas.
- Criterio patrimonial: se basa en el patrimonio que las empresas tienen: bienes, derechos y obligaciones.
- Criterio técnico: es el nivel tecnológico, esto es, la innovación en capital.

- Criterio organizativo: se refiere al número de trabajadores de la empresa y a su organización.(p.1)

A pesar de estos criterios, no existe un tamaño fijo, aceptado por todos, para establecer la clasificación. Normalmente, el criterio más utilizado es el organizativo, referente al número de trabajadores.

Empresa

Según (Marketing, 2006) en su libro menciona que la empresa es:

Una entidad, institución u organización socioeconómica que hace uso de recursos productivos como el capital, la tierra y el trabajo para alcanzar utilidades a partir de su participación en un determinado mercado de servicios o bienes. Toda empresa está compuesta por elementos técnicos, materiales y humanos que le permiten alcanzar las metas y objetivos propuestos. (p. 7)

Con respecto al tipo de propietario, se puede establecer una distinción entre aquellas empresas que estén en manos de una persona natural o bien, de una persona jurídica:

Dentro de las empresas en manos de una persona natural solo existe una clase de empresa:

Unipersonal: En este tipo de entidades, es el propietario quien asume, de manera ilimitada y a título personal, todas las obligaciones. Esto significa que, en caso de deuda u otra clase de obligación de la empresa, es responsabilidad del propietario, quien lo garantiza por medio de sus bienes personales o patrimonio a su nombre. Las empresas Unipersonales se caracterizan por tener un único dueño y es justamente éste el que responsabiliza por el desempeño y manejo de la empresa.

Por otro lado las empresas constituidas por una Persona Jurídica pueden ser de múltiples maneras. De acuerdo al tipo de persona que se elija, las obligaciones, las responsabilidades, los derechos y las actividades quedarán condicionados.

De acuerdo al propietario del capital se pueden identificar tres empresas diferentes:

Pública: en esta clase de empresa su capital es propiedad del Estado, siendo este el que financia las actividades llevadas adelante por la entidad. Cuando se habla de Estado, se hace referencia tanto al municipal como al provincial o nacional.

Mixtas: en este caso, los capitales están en poder de particulares y del Estado, ya sea nacional, municipal o provincial. El porcentaje en el que participan ambas partes varía de acuerdo al caso y a los objetivos de la empresa.

Privada: a diferencia del caso anterior, y como indica su nombre, en las empresas como estas el capital es propiedad de privados.

Según (Javier Maqueda ,José Llaguno, 2008) Menciona que de acuerdo al sector en el que se insertan, hay tres tipos de empresas diferentes:

Sector terciario: las empresas que se desenvuelven en este sector, también llamado de servicios, suelen dedicarse a actividades que requieren trabajos físicos o intelectuales. Aquí se suelen ubicar las entidades orientadas al transporte, la educación, la salud, el turismo, los seguros, la administración, entre muchas otras.

Sector secundario: también conocido como sector industrial, apunta a aquellas instituciones que se dedican a procedimientos por medios de los cuales se transforma la materia prima. Se ubican en este caso aquellas empresas que se especializan en actividades como la construcción, la textil o la maderera.

Sector primario: estas empresas, también llamadas extractivas, se dedican a trabajar sobre aquellos productos que obtienen directamente de la naturaleza. Aquí se incluyen las empresas dedicadas a la extracción de minerales, petróleo, agua; así como también aquellas que se dedican a la pesca o a la caza, entre otras actividades (p. 36)

En el sector en el que se desarrolla la investigación será el terciario o también llamado de servicios pues nos enfocamos en empresas cuyo objetivo es brindar un servicio para la satisfacción de la sociedad.

2.2.8. Banca Ecuatoriana

Sistema Financiero

(Llorente, 2008) Menciona que el sistema financiero es:

El conjunto de instituciones que proporcionan los medios de financiación al sistema económico para el desarrollo de sus actividades, su principal función es actuar como intermediario entre quienes disponen de ahorros que deseen colocar con cierta rentabilidad y quienes tienen la necesidad de financiación y están dispuestos a pagar un interés para cubrirla. (p. 243)

Institución Financiera

(Samuelson, P. y Nordhaus, W., 2006) Mencionan que una institución financiera es:

Una entidad que presta servicios financieros a sus clientes, es decir, una compañía que ofrece a sus clientes (familias, empresas, Estado) servicios relacionados con el dinero que posee o necesita, por lo

tanto, las instituciones financieras son meros intermediarios ya que se ubican entre las distintas partes intervinientes. (p. 124)

Banco

Según (Roxana Escoto, 2007) en su libro menciona que los bancos son:

Instituciones financieras encargadas de realizar intermediación financiera entre los diferentes sectores, por lo tanto están facultadas para recibir depósitos de las personas que poseen suficientes recursos económicos, y luego otorgar créditos a sectores que les hace falta, además están obligados a mantener reservas, con la finalidad de contar con activos disponibles en beneficio de los depositantes. (p. 31)

Este tipo de instituciones se encuentran clasificados en dos grandes grupos que son los siguientes:

- Bancos Públicos
- Bancos Privados

Bancos Públicos

(Roxana Escoto, 2007) Menciona que la los bancos públicos es una:

Entidad financiera cuyo accionista es el Estado, dentro de nuestro país se han constituido las siguientes instituciones: El Banco Central del Ecuador, El Banco Nacional del fomento, El Banco Ecuatoriano de la Vivienda, las cuales tienen un sinnúmero de funciones que realizar y llevar a cabo dentro de nuestra economía, como el de controlar y aplicar la política monetaria, y en el caso del BNF su principal función es estimular y acelerar el desarrollo socio económico del país mediante una amplia y adecuada intermediación para mejorar las condiciones de vida de la población más vulnerable. (p. 35)

Bancos Privados

(Roxana Escoto, 2007) Menciona que los bancos privados son:

Aquellos que conforman el subconjunto más importante del sistema financiero privado nacional, estas instituciones están encargadas de captar recursos de capital de un sector que tiene déficit, para luego transferirlo a un sector productivo, es decir transfieren valores que han sido depositados por personas que no lo necesitan por el momento, a otra parte de la sociedad que necesita de esos recursos económicos para iniciar una actividad económicamente productiva,” de acuerdo al artículo 51 de la ley de Instituciones del Sistema Financiero, pueden efectuar operaciones tales como captaciones: depósitos a la vista, depósitos a plazo, emisión de títulos Valores, recepción de préstamos y aceptación de créditos de instituciones de financieras del país y del exterior. (p.35)

Según (Roxana Escoto, 2007) Menciona que:

Bancos Mixtos

Este tipo de instituciones casi no se ven dentro de nuestro país, pero uno de ellos es el Banco de Guayaquil, cuyo capital está repartido entre dos entidades, siendo estas públicas y particulares, aunque su administración está a cargo de la Agencia de Garantía de depósitos.(p.36)

Mutualistas

Las mutualistas son instituciones financieras de carácter privado, que fueron creadas con la finalidad de captar el ahorro del público, para luego destinarlo al crédito para vivienda, con lo cual se pretende que los beneficiarios puedan construir su propia vivienda, este tipo de crédito en los últimos años ha tenido un crecimiento muy significativo dentro de nuestro país, lo cual se debe principalmente a la facilidad de financiamiento a largo plazo que estas otorgan a sus clientes. Este tipo de instituciones financieras no están facultadas para realizar algunas operaciones como las que se describen a continuación:

- Realizar negociaciones sobre títulos valores.
- Llevar a cabo operaciones con divisas por cuenta propia o de terceras personas. (p.36)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son sociedades financieras de derecho privado, formadas por personas naturales y Jurídicas, que sin perseguir finalidades de lucro, tiene por objeto planificar y realizar actividades de trabajo en beneficio social o colectivo, es decir se han formado con el objetivo de prestar sus servicios a los sectores más olvidados de nuestro país, ya que son instituciones que siempre están buscando el bienestar de la sociedad. (p.37)

Riesgo de Crédito

De acuerdo con (Haro, 2005) el riesgo de crédito “es el más antiguo y probablemente el más importante que enfrentan los bancos. Se puede definir como la pérdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una operación que incluye un compromiso de pago.” (p. 22).

Crédito Comercial

(Ballesteros, 2005) Menciona que el crédito comercial es:

Un documento emitido por un Banco (Banco Emisor), por cuenta de uno de sus clientes (ordenante) y a favor de un vendedor extranjero (beneficiario), mediante el cual dicho banco se compromete a pagar los efectos que le sean girados de conformidad con los términos y condiciones consignados en el propio documento. (p. 281)

Central De Riesgos

(SBS, 2016) Manifiesta que la Central de riesgos es:

Un sistema de registro de información que mantiene los datos sobre los créditos que una persona o empresa (titular y/o codeudor) haya contratado con las instituciones reguladas y controladas por la Superintendencia de Bancos; que incluye entidades bancarias, sociedades financieras, tarjetas de crédito, mutualistas, cooperativas o un banco extranjero (offshore) cuya matriz se encuentra en el país entre otras. También se registran como información adicional a la Central de Riesgos, los créditos adquiridos a través de entidades financieras no controladas ni reguladas por la Superintendencia de Bancos (cooperativas reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria) y entidades del sector real o comercial cuya información es solicitada directamente por los burós de información crediticia, y corresponde únicamente a obligaciones que se mantiene como deudores.

Crédito

(Escoto, 2001) Menciona que el Crédito es:

Aquella operación por medio de la cual una institución financiera (el prestamista) se compromete a prestar una suma de dinero a un prestatario por un plazo definido, para recibir a cambio el capital más un interés por el costo del dinero en ese tiempo.(p. 77)

Índice De Morosidad

De acuerdo con la (SBS, 2013) se “menciona que el Índice de morosidad miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.”

Scoring

(Echevarri J., 2013) Menciona que el Scoring es:

Un sistema automático de ayuda a la toma de decisiones crediticias. O dicho de un modo más sencillo aún, un programa informático que, partiendo de una información dada, recomendará la aprobación o no de una operación de financiación. En definitiva, es una analista de riesgos con corazón de silicio, una suerte de sistema de inteligencia artificial que busca, en la medida de lo posible, eliminar el sesgo humano y homogeneizar las respuestas a las solicitudes de crédito. (p. 25)

Spread Crediticio

(César Aching, 2014) Menciona que el Spread Crediticio es:

La diferencia entre la tasa pasiva (tasa que pagan los bancos por depósitos a los ahorristas) y la tasa activa (que cobran los bancos por créditos o préstamos otorgados). Para comprender con mayor facilidad explicamos como el banco obtiene la tasa activa, lo único que haremos es restar la tasa pasiva y obtendremos el Spread.

Proceso de crédito

Según el (Gómez, 2016) menciona que:

Son el conjunto de variables que reúnen la toda la información necesaria para evaluar de manera completa y objetiva la habilidad, entendida como capacidad y voluntad de pago, de un cliente para pagar un préstamo. Capacidad Carácter Colateral Capital Condiciones

Carácter.- Se evalúa la reputación y estabilidad del cliente, a través del análisis de los siguientes factores:

- El historial de cumplimiento en obligaciones crediticias anteriores, tanto en la institución como en el sistema financiero.
- La condición residencial y el tiempo de residencia.
- La condición laboral y tiempo de trabajo.

Capacidad de Pago.- Se identifica la posibilidad de reembolso del crédito requerido bajo las condiciones pactadas las mismas que son: plazo, tasa y frecuencia de pago.

Se toma como punto referencial este punto debido a que es la variable clave para el otorgamiento o negación de un préstamo, por lo cual su evaluación debe realizarse objetiva, técnica y profesionalmente.

Capital.- Esta variable busca establecer la solidez financiera del solicitante, para lo cual se evalúa:

- La estructura de activos, pasivos
- La posición patrimonial.
- La posición de endeudamiento, tanto la actual como la resultante de incluir el préstamo solicitado.

Condiciones.- Sirve para identificar cualquier evento que afecte la posibilidad de pago de la obligación crediticia a contraer ya sea en forma directa o a su negocio, en tal sentido se analizan los siguientes elementos:

- El entorno sectorial de las principales actividades generadoras de ingresos del cliente.
- El medioambiente macroeconómico y sus impactos en las actividades generadoras de ingresos.
- La estabilidad de la fuente principal de ingresos.

En el caso de que el cliente sea empleado de cualquier organización (como principal fuente de ingresos), los dos primeros puntos de análisis deben realizarse a la organización.

Colateral o Garantía.- Es determinar la disponibilidad de una fuente secundaria de pago, que el cliente pone a consideración de la institución financiera.

Se deben tomar en cuenta los siguientes factores:

- La cantidad y el valor de los activos fijos que el cliente tiene para asegurar el pago del crédito.
- El estado, vida útil y la condición legal de los bienes que se colocan como garantía.
- Las garantías cubran suficientemente el valor del crédito, de acuerdo a la política interna de la entidad financiera y/o a los requerimientos legales del órgano de control.

A consecuencia de esto la decisión crediticia se fundamenta en la capacidad y voluntad de pago del cliente, más no en las garantías que existentes por lo que es de mucha importancia en la investigación debido a que se va a analizar cada uno de estos puntos con la finalidad de determinar si la información registrada se encuentra acorde y es correcta para la emisión de los créditos al sector de las Pymes.

2.3 Fundamentación Legal

La fundamentación legal ayudará en la investigación a tener una base a la cual se debe regir como son las leyes, reglamentos que son obligaciones emitidas por parte del Estado, por lo que su cumplimiento permite tener un bienestar social general, que en virtud de la solidaridad y responsabilidad social se deben tomar en cuenta para que no afecten al buen vivir de la población debido a las aplicaciones dadas, es por ello que para la investigación se toma en cuenta la siguiente fundamentación legal:

2.3.1. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

El (Código orgánico de la producción, comercio e inversiones, 2010) menciona: En el artículo Art. 53.- Definición y Clasificación de las MIPYMES

La Micro, Pequeña y Mediana empresa es toda persona natural o jurídica que, como una unidad productiva, ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales, señalados para cada categoría, de conformidad con los rangos que se establecerán en el reglamento de este Código.

Art. 65.- Fondo Nacional de Garantías.- Se crea el fondo nacional de garantías, de carácter público, para facilitar el acceso de las MIPYMES al financiamiento de sus actividades. Para efectos financieros, las garantías que respaldan este fondo serán consideradas como garantías auto liquidable y cuya cobertura respecto del crédito garantizado será de uno a uno. El Fondo formará parte del sistema de garantía crediticia del Ecuador, bajo la regulación de la Superintendencia de Bancos y Seguros. La operatividad de este fondo será determinada en el reglamento.

Art. 67.- Otras formas de financiamiento.- El organismo con la competencia de fomento y regulación de las micro finanzas populares establecerá los mecanismos para potenciar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en todo el territorio nacional, sobre todo en las regiones de menor cobertura financiera y para mejorar la eficiencia y acceso a tecnologías especializadas de los operadores privados del sistema.

Art. 68.- Crédito para apertura de capital e inversión.- Las empresas privadas que requieran financiamiento para desarrollar nuevas inversiones, y que a su vez quisieran ejecutar un programa de apertura de su capital, en los términos de esta legislación, podrán beneficiarse de los programas de crédito flexible que implementará el gobierno nacional para la masificación de estos procesos, con tasas de interés preferenciales y créditos a largo plazo.

2.3.2. Ley de Instituciones Financieras

Según (SBS, 2016) a través de la ley de general de Instituciones del sistema financiero determina la clasificación de los créditos que otorgan a los diferentes sectores, por tal motivo es necesario determinar su distribución de acuerdo a la Ley que toman en consideración el destino del crédito y se divide en:

Comercial: Son créditos directos y/o contingentes otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización, cuyas ventas anuales superen los cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00).

Consumo: Son créditos otorgados a personas naturales, destinados al pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales obtenidos de fuentes estables como: sueldos, salarios, honorarios, remesas y/o rentas promedios 1 Tomado de la presentación de WOCCU para los funcionarios del Programa Nacional de Finanzas Populares Emprendimiento y Economía Solidaria.

Vivienda: Son los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de

la vivienda propia, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria, que abarca a la hipoteca directa a favor de una institución del sistema financiero y a los fideicomisos mercantiles de garantía de vivienda propia; y, que hayan sido otorgados al usuario final del inmueble, independientemente de la fuente de pago del deudor; caso contrario, se considerarán como créditos comerciales, consumo o microcrédito, según las características del sujeto y su actividad.

Microcrédito: Es todo crédito concedido a un prestatario, sea persona natural, jurídica o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago, adecuadamente verificada por la institución del sistema financiero, provenga de los ingresos relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, o de otros conceptos redituables anuales que, de manera individual o respecto del núcleo familiar, sean menores a los cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), y cuyo monto de endeudamiento total no supere los veinte mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 20.000,00).

2.3.3. Resoluciones emitidas en la Superintendencia de Bancos y Seguros

Según (SBS, 2016) resoluciones emitidas en la Superintendencia de Bancos y Seguros (No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011), se menciona en el CAPITULO II.- CALIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGO Y CONSTITUCION DE PROVISIONES POR PARTE DE LAS INSTITUCIONES CONTROLADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS por lo tanto:

Los créditos comerciales son todos aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases, cuya fuente de pago constituyen los ingresos por ventas u otros conceptos redituables, directamente relacionados con la actividad financiada. Asimismo, se incluirán los créditos concedidos a gobiernos seccionales y otras entidades del sector público.

Es así que los créditos comerciales se dividen en tres subsegmentos: corporativos, empresariales y a pequeñas y medianas empresas, cuyas características cualitativas y cuantitativas se detallan a continuación:

Comerciales corporativo.- Son créditos directos y/o contingentes otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización a gran escala, con ingresos por ventas u otros conceptos redituables anuales,

directamente relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, que en conjunto sean iguales o superiores a cinco millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5.000.000,00) y cuya fuente de pago provenga de dicha actividad. (Reformada con resolución No. JB-2011-2034 de 25 de octubre del 2011)

Comerciales empresariales.- Son créditos directos y/o contingentes otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización a una menor escala que las empresas corporativas, con ingresos por ventas u otros conceptos redituables anuales, directamente relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, que en conjunto sean mayor o igual a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000,00) y menores a cinco millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5.000.000,00) y cuya fuente de pago provenga de dicha actividad.

Comerciales PYMES - Pequeñas y medianas empresas.- Son créditos directos y/o contingentes otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización a una menor escala que el segmento empresarial, con ingresos por ventas u otros conceptos redituables anuales, directamente relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, que en conjunto sean mayor o igual a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00) y menor a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000,00) y cuya fuente de pago provenga de dicha actividad.(p. 15)

2.3.4. Superintendencia de Bancos y Seguros

La (SBS, CAP III, 2016) determina la escala de calificación de los socios o clientes de las entidades financieras las cuales son:

Definición de cada escala

AAA.- La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización;

AA.- La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación;

A.- La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier

desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación;

BBB.- Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo;

BB.- La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad de la institución para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos:

B.- Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de las instituciones con mejor calificación;

C.- Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre. Es dudosa su capacidad para soportar problemas inesperados adicionales;

D.- La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales;

E.- la institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

Para el manejo operativo y administrativo de los expedientes de crédito de los deudores de los créditos comerciales, las instituciones del sistema financiero deberán contar con la información completa y actualizada.

2.3.5. Ley de Régimen Tributario Interno

Según (LORTI, 2016) Ley de Régimen Tributario Interno menciona es su artículo: Capítulo IV DECLARACION Y PAGO DEL IVA que:

Art. 67.- Declaración del impuesto.- Los sujetos pasivos del IVA declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, salvo de aquellas por las que

hayan concedido plazo de un mes o más para el pago en cuyo caso podrán presentar la declaración en el mes subsiguiente de realizadas, en la forma y plazos que se establezcan en el reglamento.

Los sujetos pasivos que exclusivamente transfieran bienes o presten servicios gravados con tarifa cero o no gravados, así como aquellos que estén sujetos a la retención total del IVA causado, presentarán una declaración semestral de dichas transferencias, a menos que sea agente de retención de IVA.

Art. 101.- Responsabilidad por la declaración.- La declaración hace responsable al declarante y, en su caso, al contador que firme la declaración, por la exactitud y veracidad de los datos que contenga.

Se admitirán correcciones a las declaraciones tributarias luego de presentadas, sólo en el caso de que tales correcciones impliquen un mayor valor a pagar por concepto de impuesto, anticipos o retención y que se realicen antes de que se hubiese iniciado la determinación correspondiente.

Cuando tales correcciones impliquen un mayor valor a pagar por concepto de impuesto, anticipos o retención, sobre el mayor valor se causarán intereses a la tasa de mora que rija para efectos tributarios.

Cuando la declaración cause impuestos y contenga errores que hayan ocasionado el pago de un tributo mayor que el legalmente debido, el sujeto pasivo presentará el correspondiente reclamo de pago indebido, con sujeción a las normas de esta Ley y el Código Tributario.

En el caso de errores en las declaraciones cuya solución no modifique el impuesto a pagar o implique diferencias a favor del contribuyente, siempre que con anterioridad no se hubiere establecido y notificado el error por la administración éste podrá enmendar los errores, presentando una declaración sustitutiva, dentro del año siguiente a la presentación de la declaración. Cuando la enmienda se origine en procesos de control de la propia administración tributaria y si así ésta lo requiere, la declaración sustitutiva se podrá efectuar hasta dentro de los seis años siguientes a la presentación de la declaración y solamente sobre los rubros requeridos por la Administración Tributaria.

2.3.6. Normas Contables

Por otro lado se cuenta con una normativa a nivel nacional la cual buscaba mantener un orden adecuado y legal dentro de la presentación de la información financiera de cada una de las empresas que se encontraban registradas de una manera correcta ante los organismos de control es así que las NEC pasaron un proceso de transición para una mejor presentación a nivel internacional.

(Rafael Ron, 2016) menciona que:

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador mediante Resolución No. FNCE 07.08.99 de 8 de julio de 1999 decidió adoptar las Normas Internacionales de Contabilidad NIC como base para emitir las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo que la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 99-1-3-3-007 (1999), publicada en el Registro Oficial 270 de 6 de septiembre de 1999, considerando que era fundamental para el desarrollo empresarial del país modernizar los principios de contabilidad en nuestro país para que estos armonicen con normas, procedimientos contables universales para el correcto registro de operaciones, preparación y presentación de estados financieros, disponiendo que las NEC, de la número 1 a la 15, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control.

Con el paso de los años, la profesión contable del Ecuador mantuvo normas nacionales desactualizadas e incompletas debido a que el Comité Técnico del IICE que estuvo dirigido por miembros de firmas auditoras internacionales, adujo falta de tiempo para lograr actualizar y emitir nuevas normas, considerando que el IASC, organismo que emitía las NIC, se convirtió en el IASB y comenzó a emitir las Normas Internacionales de Información Financiera. (p.6)

Es así que se pasó por un proceso de cambio dentro del cual las empresas tenían que acogerse a los nuevos cambios para beneficios mutuos donde se evidenció claramente que la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera hizo que se derogaran las Normas Ecuatorianas de Contabilidad es así que ante la falta de actualización de nuestras normas:

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), mediante comunicación del 22 de febrero del 2006, solicitan a los organismos de control, la sustitución de las NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) 4. Esta solicitud fue acogida favorablemente por la entonces Superintendencia de Compañías, quien emitió la Resolución No. 06.Q.ICI-004 (2006) que fue publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre de 2006, disponiendo que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control por dicho organismo a partir del año 2009, derogando la aplicación de las NEC. (p.6)

Sin embargo posterior a los cambios realizados en las normativas las empresas se acoplaron dentro de la normativa Internacional por lo que se toma en cuenta en la actualidad las Normas Internacionales de Contabilidad

las cuales no ayudan a tener una universalidad en la presentación de la información es así que dentro de todo la normativa existente las que se enmarcan dentro de la investigación son:

(NIC 01, 2016) Presentación de Estados Financieros menciona que:

El objetivo de esta Norma es establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósito de información general, para asegurar la comparabilidad de los mismos, tanto con los estados financieros de la propia entidad correspondientes a ejercicios anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, directrices para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

(NIC 08, 2016) Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores mencionan que:

El objetivo de esta Norma es prescribir los criterios para seleccionar y modificar las políticas contables, así como el tratamiento contable y la información a revelar acerca de los cambios en las políticas contables, de los cambios en las estimaciones contables y de la corrección de errores. La Norma trata de realzar la relevancia y fiabilidad de los estados financieros de una entidad, así como la comparabilidad con los estados financieros emitidos por ésta en ejercicios anteriores, y con los elaborados por otras entidades, los requisitos de información a revelar relativos a las políticas contables, excepto los referentes a cambios en las políticas contables, han sido establecidos en la NIC 1 Presentación de estados financieros.

Esta Norma se aplicará en la selección y aplicación de las políticas contables, así como en la contabilización de los cambios en éstas y en las estimaciones contables, y en la corrección de errores de ejercicios anteriores.

(NIC 32, 2016) Instrumentos financieros: Presentación determina que su objetivo consiste en:

Establecer principios para la presentación de los instrumentos financieros como pasivos o patrimonio neto, así como para la compensación de activos financieros y pasivos financieros. Se aplicará en la clasificación de los instrumentos financieros, desde la perspectiva del emisor, en activos financieros, pasivos financieros e instrumentos de patrimonio; en la clasificación de los intereses, dividendos y pérdidas y ganancias relacionados con ellos, y en las circunstancias en que los activos financieros y los pasivos financieros puedan ser objeto de compensación.

Sin embargo también en la normativa Internacional también se cuenta con las Normas Internacionales de Información Financiera teniendo relación con el proyecto la siguiente NIIF:

(NIIF 01, 2016) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El objetivo de esta NIIF es asegurar que los primeros estados financieros con arreglo a las NIIF de una entidad, así como sus informes financieros intermedios, relativos a una parte del ejercicio cubierto por tales estados financieros, contienen información de alta calidad que:

- a. Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten;
- b. Suministre un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y
- c. Pueda ser obtenida a un coste que no exceda a los beneficios proporcionados a los usuarios.

(NIIF 07, 2016) Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es requerir a las entidades que, en sus estados financieros, revelen información que permita a los usuarios evaluar:

- (a) la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento de la entidad; y
- (b) la naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el ejercicio y en la fecha de presentación, así como la forma de gestionar dichos riesgos.

2.3.7. Código Integral Penal

(Código Integral Penal, 2016) menciona en su Sección Tercera que los DELITOS CONTRA LA EFICIENCIA DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA establecido en el:

Art. 278.- Peculado.- Son responsables de peculado las o los funcionarios, administradores, ejecutivos o empleados de las instituciones del Sistema Financiero Nacional o entidades de economía popular y solidaria que realicen actividades de intermediación financiera, así como los miembros o vocales de los directorios y de los consejos de administración de estas entidades, que con abuso de las funciones propias de su cargo dispongan fraudulentamente, se apropien o distraigan los fondos, bienes, dineros o efectos privados que los representen, causando directamente un perjuicio económico a sus socios, depositarios, cuenta partícipes o

titulares de los bienes, fondos o dineros, serán sancionados con pena privativa de libertad de diez a trece años.

La persona que obtenga o conceda créditos vinculados, relacionados o intercompañías, violando expresas disposiciones legales respecto de esta clase de operaciones, en perjuicio de la Institución Financiera, será sancionada con pena privativa de libertad de siete a diez años.

Por otra parte se menciona en la Sección Octava del Código Integral Penal los DELITOS ECONÓMICOS para los cuales se toman en cuenta los siguientes muy importantes dentro de la investigación los cuales son:

Art. 307.- Pánico económico.- La persona que publique, difunda o divulgue noticias falsas que causen daño a la economía nacional para alterar los precios de bienes o servicios con el fin de beneficiar a un sector, mercado o producto específico, será sancionada con pena privativa de libertad de cinco a siete años.

Art. 310.- Divulgación de información financiera reservada.- La persona que, en beneficio propio o de terceros, divulgue información financiera declarada como reservada por el ente rector de finanzas públicas, que genere condiciones económicas desfavorables para el Estado, será sancionada con pena privativa de libertad de tres a cinco años.

Art. 311.- Ocultamiento de información.- La persona que, en su calidad de representante legal, director, administrador o funcionario tenga bajo su responsabilidad información económica o financiera de una entidad dedicada a la captación habitual y masiva de dinero, la cual esté obligada a proporcionar y, la oculte a los socios, accionistas o a los acreedores, será sancionada con pena privativa de libertad de tres a cinco años.

Art. 312.- Falsedad de información.- Serán sancionadas con pena privativa de libertad de tres a cinco años:

1. Los representantes legales, administradores o funcionarios de las entidades del mercado de valores que, a sabiendas, den informaciones falsas sobre operaciones en las que han intervenido.
2. Las personas que hayan procedido, en forma fraudulenta, a proporcionar información falsa en las negociaciones objeto de una oferta pública de valores. (p. 59)

CAPÍTULO III

3. DISEÑO METODOLÓGICO PARA EL ESTUDIO DE LA EVALUACIÓN DE INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS PYMES DEL SECTOR SERVICIOS

3.1. Enfoque

Para una investigación se cuenta con dos enfoques según (Kanuk, 2008) menciona que el enfoque cuantitativo es de índole descriptiva la cual se usa para comprender los efectos de diversos aspectos que pueden afectar en la decisiones del consumidor, este enfoque ayuda a los mercadólogos a “predecir” el comportamiento del consumidor por otro lado los resultados que arrojan son descriptivos, empíricos y, si se recaban en forma aleatoria (es decir, utilizando una muestra probabilística), pueden generalizarse a poblaciones más grandes.

Mientras que la investigación cualitativa cuenta con un enfoque más profundo en el cual las entrevistas son parte importante, basando también en el análisis de metáforas, investigación de montajes y técnicas proyectivas, las mismas que son administradas por un entrevistador-analista altamente capacitado que analiza cada uno de los resultados arrojados puesto que el tamaño de la muestra es necesariamente pequeño, los resultados no pueden generalizarse a poblaciones mayores. (p. 27)

Debido a las definiciones planteadas la investigación se realizó con un enfoque cuantitativo puesto que tiene un enfoque más amplio y se basa en poblaciones extensas en donde su principal objetivo es el instrumento de medición o de recolección de datos la cual juega un papel muy importante es así que el proyecto se desarrollará en las Pymes del sector comercial de servicios de la provincia de Tungurahua, las cuales se encuentran debidamente registradas dentro de los respectivos organismos de control para una adecuada toma de decisiones en base a la información proporcionada.

3.2. Modalidad y tipo de Investigación

3.2.1. Modalidad

Por la clase de modalidades para la investigación y obtener los datos se cuenta con los siguientes tipos: documental, de campo o experimental.

Como lo menciona (Ortiz, 2002) en su libro la investigación documental es la que se apoya fuertemente en la información documental, esto es, en documentos de cualquier especie que pueden ser como subtipos de la investigación que se desea encontrar además de contar con una investigación bibliográfica basada en libros además de enfocarse en artículos o ensayos de revistas y periódicos también se toma en cuenta la revisión de los documentos que se encuentran en los archivos, como cartas, oficios, circulares, expedientes, etc.

De la misma manera la investigación de campo se basa en las informaciones que provienen entre otras, de entrevistas, cuestionarios, encuestas y observaciones lo cual hace que el proyecto sea más certero y cumpla con los objetivos planteados de dar una solución al problema planteado, por lo que al desarrollar este tipo de investigación se la relaciona con la investigación documental, pues muy recomendable que primero se revise las fuentes de consulta a fin de evitar una duplicidad de trabajos, pues que ya pueden haber temas relacionados con el proyecto.

Por último se cuenta con la investigación experimental la cual se basa en la obtención de información intencional por parte del investigador con el objetivo de modificar la realidad con el firme propósito de crear el fenómeno mismo que se indaga, y así poder observarlo, para así poder emitir las respectivas conclusiones.

Es así que una vez mencionados los tipos de investigaciones, el que cumple con los requisitos necesarios para poder cumplir con los objetivos planteados en el proyecto, así como poder aceptar o rechazar la hipótesis es la investigación de campo pues como lo menciona (Jánez, 2008) se toma en cuenta los trabajos exploratorios, descriptivos, experimentales, basándose en el tratamiento de un sistema de variables y sus relaciones,

enriqueciendo de esta manera un campo específico del conocimiento a través de un proceso metodológico riguroso, sin embargo se incluye el problema relevante mediante la justificación del mismo, basado en un adecuado marco teórico lo cual se enmarca en estudios ciertos y en bibliografía confiable, a través de un sistema coherente de hipótesis, dentro del cual el procedimiento a seguir se basa en fuentes de datos, instrumentos, población y tratamiento estadístico, análisis, cuerpo de conclusiones y recomendaciones que permitan dar un análisis de la investigación a desarrollar. (p.124)

Pues esta modalidad nos permitirá obtener información acertada pues se obtendrá de manera directa de acuerdo a nuestras variables en estudio para así poder desarrollar un evaluación adecuada la cual nos ayude a determinar si la asimetría de información afecta o no en la toma de decisiones por parte de la Banca ecuatoriana y si determinar si las Pymes de la provincia de Tungurahua presentan de una manera correcta sus información financiera ante sus entes de control.

3.2.2. Tipo de Investigación

Para determinar el tipo de investigación se toma en cuenta el nivel de conocimientos para ello se tiene tres tipos de investigación como son: exploratoria, descriptiva y explicativa.

Según (Ortiz, 2002) determina que la Investigación exploratoria se basa en preponderar cada uno de los aspectos fundamentales de la problemática para lo cual se debe encontrar los procedimientos adecuados para elaborar un estudio adecuado debido a que nos permite contar con resultados, los cuales se simplifican para abrir líneas de investigación y proceder a la consecuente comprobación.

Dentro de la investigación en el Capítulo I se realizará una investigación exploratoria debido a que se indagará y se determinará cual es el problema sobre las decisiones que toma la banca ecuatoriana en base a la información presentada por parte de las Pymes a través de variables adecuadas que conlleven al cumplimiento de los objetivos, a su vez también se aplicara en el Capítulo II debido a que se debe tomar en cuenta el marco regulatorio

para poder entender y comprender de una mejor manera las leyes y reglamentos así como también las definiciones y conceptos relaciones con el tema de la investigación para poder desarrollarlo de una manera más ágil y rápida dominando el tema a tratar.

Sin embargo la Investigación descriptiva utiliza el método de análisis, dentro del cual se logra caracterizar un objeto de estudio o una situación concreta, que permite señalar sus características y propiedades con el fin de ordenar, agrupar o sistematizar los objetos involucrados en el trabajo obligatorio los cuales requieren un mayor nivel de profundidad.

Es así que la investigación descriptiva se aplica en el Capítulo III debido a que se basa en determinar cuáles son las metodologías a implementar a través de un adecuado estudio donde forman parte importante la población a ser investigada para así empezar con el análisis de la información como se menciona en el Capítulo IV el cual busca realizar un estudio de la información emitida en los entes de control tanto a nivel macro, micro y meso es ahí donde en el Capítulo V se concluirá con el análisis de la evaluación de la información contable y financiera el cual se tuvo que agrupar a cada uno de las Pymes involucradas para así poder llegar al nivel requerido.

Mientras que la investigación explicativa se basa en la combinación de los métodos analítico y sintético, en conjugación con el deductivo y el inductivo, el cual se trata de responder o dar cuenta de los porqué del objeto que se investiga y la posterior conclusión del problema evaluado.

El Capítulo VI es la aplicación de la investigación explicativa es en donde se determina a través de la herramienta si el estudio realizado cumple con las expectativas o no de la banca ecuatoriana al momento de la evaluación acertada de la información determinando así el cumplimiento del objetivo general de la investigación.

En definitiva la investigación se desarrollara a nivel explorativo, descriptivo y explicativo debido a que agrupan características específicas cada una que aportan con un nivel estructurado a cada uno de los capítulos

estimados en el proyecto de la investigación en donde se podrá obtener los datos necesarios para realizar un correcto análisis y poder realizar una evaluación adecuada para determinar si influye en la toma de decisiones en la Banca Ecuatoriana, la asimetría de la información.

3.3. Diseño de Investigación

Como lo menciona (Arnau, 2002) en su publicación el diseño de investigación es un conjunto de reglas a seguir para obtener observaciones sistemáticas y no contaminadas del fenómeno que se va a estudiar lo que me permite obtener datos reales y no manipulados por terceras personas del objeto de estudio, sin embargo el diseño se ha estructurado en función de unos objetivos básicos los cuales se orientan a la obtención de datos relevantes para resolver el problema planteado dentro de la investigación, lo que permite la delimitación del problema, el planteamiento de hipótesis, la selección de variables, que ayudan a una elaboración adecuada del proyecto. (p. 1)

La investigación se basa en un enfoque cuantitativo por lo que el diseño a implementar es no experimental - transeccional debido a que se basa en la búsqueda empírica y sistemática en la que el investigador no posee control directo de las variables independientes que se encuentran establecidas en el proyecto, debido a que sus manifestaciones ya han ocurrido o a que son no manipulables sin embargo se establecen bajo los estudios exploratorios, estudios descriptivos, correlacionales-causales que a su vez su objetivo principal es la recolección de datos en un único momento en el cual se incluye métodos que describen relaciones entre variables.

El estudio se basa en el análisis de datos ya presentados por cada una de la Pymes de la provincia de Tungurahua por lo que en calidad de investigadora no se pueden manipular la información obtenida a favor o en contra de cada una de las entidades por lo que se requiere en la investigación claridad y transparencia al momento de la evaluación de la información la cual se obtiene a través de un proceso de explorar para su posterior estudio.

De acuerdo a la naturaleza del estudio de la investigación, esta permite darle al proyecto el nivel adecuado previo a los objetivos establecidos, el tipo de investigación determina la manera de cómo se abordara el proyecto tomando en cuenta cada una de las técnicas, métodos, instrumentos y procedimientos propios de la investigación.

3.4. Población y muestra

3.4.1. Población

Dentro de la investigación la población se determina como lo menciona (Casanoves, 2007) en su libro que es un conjunto de elementos acotados en un tiempo y en un espacio determinado, con alguna característica común observable o medible. (p. 2).

Es por ello que la investigación toma como primera parte el número de Pymes que se encuentran a nivel nacional presentando así una visión global a nivel nacional expresado a través de cada uno de los sectores a los que se dedican.

Tabla 5

Pymes por sector económico

SECTORES	TOTAL PYMES	PORCENTAJE
Manufactura	2,373	10,85%
Comercio	4,712	21,55%
Servicios	14,461	66,14%
Otros (Agricultura, Minas, Organizaciones y órganos extraterritoriales)	318	1,45%
Total	21,864	100%

Fuente: (INEC, 2010)

En el sector económico a nivel nacional, el sector de manufacturas cuenta con 10,85% del total del 100%, mientras que el sector comercio cuenta con un 21,55%, el sector de servicios con un 66,14%, considerados como otros se cuenta con un 1,45%, estableciendo que el mayor porcentaje se tiene en el sector servicios los cuales aportan con un valor importante dentro de la economía del país.

Sin embargo se desea establecer el número de empresas Pymes en la Provincia de Tungurahua enfocadas en los segmentos de servicios dentro del cual está basada la investigación.

Tabla 6

Número de Pymes en la provincia de Tungurahua 2014

SECTORES	TOTAL PYMES	PORCENTAJE
Microempresa	39,663	92,16%
Pequeña	2,764	6,42%
Mediana	490	1,13%
Grande	119	0,29%
Total	43,036	100%

Fuente: (INEC, 2010)

Se cuenta con un número elevado de pequeñas y medianas empresas a nivel provincial lo cual hace que la población para la investigación sea amplia, teniendo un 92,16% en microempresa, un 6,42% en pequeña, un 1,13% en mediana y por último un 0,29% en lo que respecta a empresas grandes.

Para la investigación se tomó como referencia a 23 empresas las cuales se enmarcan dentro de pequeñas y medianas empresas de la provincia de Tungurahua las mismas que se encuentran orientados al sector servicios a su vez se encuentran debidamente registradas en la Superintendencia de Compañías y Seguros tomando como referencia datos adecuados y verdaderos para una adecuada justificación de los resultados.

Tabla 7

Actividad económica de las Pymes de la provincia de Tungurahua

N°	Nombre	Actividad Económica	Ciudad	Tamaño
1	Operadora De Turismo Operpalace S.A.	Actividad De Operadores Turísticos	Baños De Agua Santa	Mediana
2	Geovanny Tours, Geoturs Cía. Ltda.	Actividad De Operadores Turísticos	Baños De Agua Santa	Pequeña
3	Move To Agencia De Viajes Cía. Ltda.	Actividad De Operadores Turísticos	Ambato	Pequeña
4	Barovipublicidad Cía. Ltda.	Actividades De Cadenas De Radio	Ambato	Pequeña

CONTINÚA



5	Alismay Cía. Ltda.	Restaurantes	Ambato	Mediana
6	Cisnecolor Cía. Ltda.	Servicio De Blanqueo Y Teñido De Fibras.	Pelileo	Pequeña
7	Compañía De Economía Mixta Hotelera Y Turística Ambato	Servicios De Alojamiento	Ambato	Pequeña
8	Hotel Sangay C.A.	Servicios De Alojamiento	Baños De Agua Santa	Pequeña
9	Corporación Turística Internacional Llerena - Garzón Corpturinter S.A.	Servicios De Alojamiento	Ambato	Pequeña
10	Hoteles Florida Ca	Servicios De Alojamiento	Ambato	Pequeña
11	Comidas Y Servicios SA Comisersa	Servicios De Alojamiento	Ambato	Mediana
12	Volcano Servicios Turísticos Cía. Ltda.	Servicios De Alojamiento	Baños De Agua Santa	Pequeña
13	Hotel Emperador Hotelemp S.A.	Servicios De Alojamiento	Ambato	Mediana
14	Nikastrans Cía. Ltda.	Servicios De Autobuses Escolares.	Ambato	Pequeña
15	Vigilancia Privada De Seguridad Visprin Cía. Ltda.	Servicios De Guardias De Seguridad.	Ambato	Mediana
16	Pazvi Seguridad Pazvisseg C. Ltda.	Servicios De Guardias De Seguridad.	Ambato	Mediana
17	Pantera De Seguridad, Phanterseg Compañía Limitada	Servicios De Guardias De Seguridad.	Ambato	Mediana
18	Specialsseg Specials Seguridad Compañía Limitada	Servicios De Guardias De Seguridad.	Ambato	Pequeña
19	Vigilancia Electrónica Y Monitoreo Vigelectrom Cía. Ltda.	Servicios De Guardias De Seguridad.	Ambato	Pequeña
20	Civilprotection Servicio Integral De Protección Y Vigilancia C. Ltda.	Servicios De Guardias De Seguridad.	Ambato	Pequeña
21	Servicios Y Representaciones Romprad Cía. Ltda.	Servicios De Recolección De Correspondencia	Ambato	Pequeña
22	Compañía De Taxi Ejecutivo Nuevo Ambato Transambato S.A.	Servicios De Taxis.	Ambato	Pequeña
23	Compañía De Transporte Estudiantil Andrade Llerena Cía. Ltda.	Transporte Terrestre De Pasajeros	Baños De Agua Santa	Pequeña

Fuente: **(SCE, 2016)**

Las 23 empresas forman parte de la población de la investigación las cuales se encuentran debidamente estructuradas y legalmente constituidas a su vez las mismas nos ayudaran al cumplimiento de los objetivos previamente establecidos.

Por otro lado también se considera parte de la población a la Banca Ecuatoriana la misma que dentro de la Provincia de Tungurahua se

mencionan 7 las cuales cuentan con programas de crédito Pymes para el sector servicios.

Tabla 8

Número de Bancos en la provincia de Tungurahua

BANCO	DIRECCIÓN
1. Banco Internacional	Olivar 1632 entre Martínez y Mera
2. Banco Amazonas	Av. Cevallos entre Montalvo y Castillo
3. Banco Pichincha	Lalama 320 y Cevallos
4. Banco de Producción // Banco Produbanco	Montalvo 530 y sucre Av. Guaytambos 04102 y Montalvo (diagonal al supermaxi)
5. Banco del Pacífico	Av. Cevallos 02-119 y unidad nacional, esquina Av. Cevallos 02-19 y unidad nacional esquina
6. Banco Machala	Dirección: Montalvo 319 y Rocafuerte, Ambato, Tungurahua, Ecuador
7. Banco de Guayaquil	Dirección: mera 514 y Sucre, Ambato, Tungurahua, Ecuador

Fuente: (BCE, 2016)

No obstante la lista de los bancos nos ayuda a obtener un conocimiento más real acerca de la emisión de los créditos a las Pymes y determinar así la influencia de la información en la toma de decisiones.

3.4.2. Muestra

Para la muestra según (Casanoves, 2007) menciona que es todo subconjunto de elementos de la población que de cierta manera depende de la calidad de información que se maneje, sin embargo se realizará un muestreo aleatorio debido a que se selecciona al azar a una de las 23 pymes de la provincia de Tungurahua establecidas como población.

La empresa en el caso de estudio considerada como muestra dentro de la investigación se le considerará como PS1, debido a que se cuenta con sigilo profesional el cual no me permite divulgar información como el nombre de la empresa por respeto y responsabilidad tanto para la una parte como para la futura profesional a su vez porque son temas muy delicados los cuales debe

ser tratados de manera interna por lo que se busca dar soluciones, más no se busca problemas, por lo que se trata de ayudar así a la ciudadanía involucrada en el estudio, es así que se encuentra en la sección I dentro del CIIU actividades de alojamiento y de servicios de comida, se encuentra ubicado en la provincia de Tungurahua, brinda servicios de alojamiento de huéspedes además de contar con otros servicios como spa, restaurante, y servicio de guías turísticos.

Por esa razón la empresa ofrece a sus clientes tanto nacionales como extranjeros un servicio de calidad el cual es orientado a la comodidad y confort a través de sus instalaciones, creado en el año 1933 en la ciudad de Baños provincia de Tungurahua a través del arquitecto húngaro Babinsky, el hotel cuenta con 21 habitaciones, 26 cabañas, 2 suites con sala, chimenea y balcones, una cafetería un restaurante, además de contar con servicios de sauna, turco, pileta polar, canchas de tenis y de squash lo cual le hace muy atractivo para los clientes recurrir a este alojamiento de comodidad.

Es así que la empresa cuenta con una amplia gama de productos lo cual le ha llevado a contar con 70 años de experiencia teniendo como visión ser una empresa líder la cual tiene como objetivo contar con una excelente calidad en lo que se refiere a su infraestructura y servicios proyectándose hacia mercados internacionales.

Por consiguiente para que la empresa pueda llegar a la internacionalización debe contar con excelentes ingresos, o a su vez con los financiamientos necesarios que le permitan satisfacer las necesidades con los que cuentan cada uno de sus clientes, por ello el manejo de su información contable debe ser muy clara y transparente la cual le permita ser analizada por los profesionales específicos sin complicaciones las cuales no perjudiquen en la toma de decisiones dentro de las Instituciones Financieras como de la empresa misma.

En definitiva la información que maneja la empresa no debe contar con irregularidades tanto la interna como la información que se encuentra declarada, sin embargo de ser así se establece una asimetría de información la cual puede afectar de manera negativa en lo que respecta a la toma de

decisiones dentro de la Banca Ecuatoriana, es así que dentro de la evaluación de la Pymes se determina las variaciones encontradas a través de su estudio respectivo.

3.5. Técnica de recolección de Datos

Como lo menciona (Rojas, 2012) en su libro:

Las técnicas que se van a utilizar para obtener la información deben definir, justificar y describir, además es necesario considerar los indicadores que se valoran con cada técnica, sus correspondientes instrumentos y señalar el número del apéndice que presenta el instrumento diseñado, con el propósito de ubicar claramente la forma de medir o valorar cada uno de los indicadores de la investigación. Hay distintas técnicas e instrumentos de recolección de datos utilizados para la identificación de usuarios y para conocer o reconocer las necesidades de información, lo que como se ha mencionado se reflejara en una demanda de información atendida exitosamente. (p. 128)

Dentro de la investigación las técnicas adecuadas para la recolección de datos me baso en la fuente de información secundaria debido a que la misma me ayudará a respaldar el estudio, con hechos más relevantes y precisos, dentro de los cuales los que se enmarcan los siguientes:

3.5.1. La Observación.

Como menciona (Zapata, 2005) en su libro la observación es acerca del fenómeno que deseamos investigar, observar, de mirar detenidamente, en el sentido del investigador es la experiencia previa a la experimentación, por medio de ella hacemos una detallada descripción del fenómeno sustentada en los conceptos teóricos y una vez que tenemos una exhaustiva descripción del empezamos a experimentar, la tarea de todo experimento es comprobar la hipótesis como esta última explicación que intenta describir entre determinados fenómenos.

Por lo que en la investigación lo que se desea es observar la información que se obtiene de las empresas en estudio para así poder realizar un análisis detenido de cada uno de los rubros o verificar que las cuentas contables se encuentren con valores acorde a las actividades que realizan o si las mismas son el reflejo al momento de la presentación frente a los entes

reguladores para así llegar a determinar el cumplimiento o no de la transparencia de la información por ambas partes.

3.5.2. La entrevista.

Como lo determina (Canales, 2006) puede definirse como una técnica social que pone en relación de comunicación directa con las pequeñas y medianas empresas de la provincia en estudio, las mismas que se establecerán cara a cara frente al investigador y a un individuo entrevistado con el cual se establece una relación en la cual se realizará la recolección de datos por lo que se determina que esta técnica es muy importante debido a que es más precisa debido a la cercanía que se tiene con los involucrados de las Pymes de Tungurahua.

4. La encuesta.

Según (Rodriguez, 2005) determina que la encuesta es una técnica de recogida de datos para la investigación la cual ayuda al proyecto a tomar datos referenciales al momento de la evaluación de la información contable-financiera que se desea realizar a las Pymes de la provincia de Tungurahua como tal la encuesta está constituida por una serie de preguntas que están dirigidas a una porción representativa de una población la cual se encuentra ya establecida, por lo que se tiene como finalidad averiguar estados de opinión, actitudes o comportamientos de las personas ante asuntos específicos de la investigación debido a que se obtiene información veraz y confiable para la adecuada toma de decisiones en la banca ecuatoriana, a través de un plan debidamente estructurado y validado por los especialistas en el tema para una mayor aceptación en base a la confiabilidad.

4.5.1. Instrumentos

a. Encuesta

La encuesta como se mencionaba anteriormente nos ayudará a obtener una información acorde a la realidad que vive la Banca Ecuatoriana, esto con la finalidad de tener una perspectiva más amplia de lo que sucede tanto internamente como de manera externa en las entidades de control y Pymes

a estudiar, para ello se realizará la encuesta, la cual es presentada a continuación y establecida como Anexo N° 1

b. Papeles de Trabajo

Los Papeles de trabajo como lo menciona (Fonseca, 2007) son hojas multicolumnares en las cuales se listan agrupamientos de cuentas de mayor con los saldos sujetos a examen es decir representan los estados financieros en conjunto. Aquí se empieza a descomponer el todo en unidades de estudio más pequeñas. (p. 368)

Es así que los papeles de trabajo cumplen un rol muy importante dentro de la investigación debido a su forma tan compleja de resumir cada uno de los valores que serán presentados y evaluados para así poder emitir un análisis correcto y concreto de lo estudiado.

Los papeles de trabajo a ser utilizados en la investigación serán diseñados acorde a cada situación por lo que no se establece un formato en especial sin embargo serán establecidos en lo posterior como Anexo N°2.

c. Cédulas sumarias

(Fonseca, 2007) Menciona que las cédulas sumarias son aquellas que contienen el primer análisis de los datos relativos a uno de los renglones de las hojas de trabajo y sirven como nexo entre ésta y las cédulas de análisis o de comprobación, conviene que en ellas aparezcan las conclusiones a que llegue el auditor como resultado de su revisión y de comprobación de la o las cuentas a la que se refiere. (p.368)

La finalidad de este tipo de papeles de trabajo es resumir el trabajo lo cual es de mucha ayuda debido a que se debe dejar muy claro cada uno de los análisis que se va realizando sobre la información evaluada por lo cual se debe dejar claro las comparaciones realizadas a través de la utilización de las mismas.

Las cédulas sumarias a ser utilizadas en la investigación serán diseñados acorde a cada situación por lo que no se establece un formato en especial sin embargo serán establecidos en lo posterior como Anexo N°3.

d. Cédulas analíticas

Según (Fonseca, 2007) determina que en las Cédulas Analíticas se detallan los rubros contenidos en las cédulas sumarias, y contienen el análisis y la comprobación de los datos de estas últimas, desglosando los renglones o datos específicos con las pruebas o procedimientos aplicados para la obtención de la evidencia suficiente y competente. (p. 369)

Con la revisión de este papel de trabajo se sintetiza cada uno de los valores ya evaluados y revisados con anterioridad lo que hace que esta cédula realiza un resumen más especializado sobre la información a través de una comprobación adecuada de valores lo que hace muy confiable su aplicación dentro de la investigación.

Las cédulas analíticas a ser utilizadas en la investigación serán diseñados acorde a cada situación por lo que no se establece un formato en especial sin embargo serán establecidos en lo posterior como Anexo N°4.

3.5.2 Validez y Confiabilidad

(Landeau, 2007) Determina que la validez es el grado en que el instrumento proporcione datos que reflejen realmente los aspectos que interesan estudiar.

Sin embargo la confiabilidad es el grado con el cual el instrumento prueba su consistencia, por los resultados que produce al aplicarlo repetidamente al objeto de estudio. (p. 87)

Es así que la confiabilidad se determina como un instrumento de medición la cual se refiere al mismo sujeto u objeto, lo que produce iguales resultados.

En la investigación para la validación del trabajo adopté la tipología propuesta por Maxwell y Stake que plantea cinco tipos de validez que se pueden relacionar con algunas etapas dentro de las cuales se podrá desarrollar el proyecto, como son la:

1. Validez descriptiva, está relacionada con la etapa inicial de la investigación, además de involucrar la recopilación de datos,

donde el resultado principal es la información que describe lo que fue observado y experimentado.

La validez de la información es la cual se va a establecer dentro del estudio debido a que su principal objetivo se basa en la investigación inicial la cual es fundamental en este caso debido a que antes de establecer conclusiones se debe tener en cuenta datos y/o valores establecidos o proporcionados con anterioridad por lo que los datos en este caso son muy relevantes, por lo que establecer preguntas adecuadas es muy importante para llegar a obtener la información adecuada.

2. Validez interpretativa, es válida si los actores pueden confirmar o reconocer los descubrimientos de la investigación en particular.

La validez interpretativa no se la puede aplicar de tal manera debido a que establece que se debe confirmar las distintas evaluaciones realizadas por lo que se quiere en el proyecto obtener información que nos ayude a determinar la existencia o no de la asimetría de la información a través de un estudio adecuado y no mediante la realización de una investigación afirmar o rechazar lo establecido.

3. Validez teórica, es un análisis más abstracto que la validez descriptiva e interpretativa, relacionada con la inmediatez física y mental del fenómeno estudiado, a través de las construcciones y marcos teóricos de los investigadores, sean teorías o conocidas, donde se definen intrínsecamente la recopilación y la interpretación de los datos en la etapa inicial de la investigación.

Sin embargo la validez teórica me es de mucha ayuda debido a que se basa fundamentalmente en teorías conocidas que se establecen en la etapa inicial de estudio ayudándome de esta manera a tener un idea clara de lo que se quiere llegar a plasmar dentro de la validación para una obtención adecuada de información.

4. Generalidad, se refiere al grado en que la explicación es aceptada para ser generalizable.

La validez de la generalidad no es aplicable dentro de la investigación debido a que la misma tiene un enfoque más cuantitativo por lo que la

aplicación de la misma no me ayuda por la generalización en general que se hace de la información que se obtiene.

5. Validez evaluativa, se refiere a la aplicación de un marco evaluativo, que es similar en la investigación cualitativa y cuantitativa, donde es pertinente aclarar que la evaluación no puede ser considerada como un comunicado conclusivo.

La validez evolutiva se basa más en la evaluación del instrumento por lo que no se la puede desarrollar dentro del estudio debido a que se va a partir de cero por lo que no se cuenta con un base específica dentro del proyecto es decir no se puede hacer una adecuada evaluación con instrumentos anteriores. Ver Anexo N° 5

3.6. Técnicas de Análisis de Datos

Dentro de las técnicas de análisis de datos en la cual se fundamenta la investigación a realizar se toma en cuenta el enfoque cuantitativo dentro del cual las más conocidas a utilizar son:

a. Análisis descriptivos

Consiste en asignar un atributo a cada una de las variables del modelo teórico estos atributos pueden ser estadísticos descriptivos como la media, la mediana, la moda o la varianza, sobre cuyas propiedades existe gran conocimiento, experiencia y consenso, por lo que no es necesario realizar análisis de validez y fiabilidad, sin embargo dentro de los modelos estadísticos menos conocidos (como por ejemplo la covarianza) puede ser necesario realizar este tipo de análisis.

Es así que el objetivo fundamental dentro de la investigación es tener definidos los criterios a seguir en caso de porcentajes elevados de no respuesta y los eventuales sesgos que esto pueda representar y que podrían afectar en la toma de decisiones dentro de la banca ecuatoriana, por lo que el fin del análisis descriptivo es obtener datos reales y acordes a los niveles de la investigación por lo que suele realizarse mediante la utilización de software estadístico como el SPSS, Systat, los cuales permiten la evaluación adecuada de la información.

b. Análisis ligados a las hipótesis.

Cada una de las hipótesis planteadas en el estudio debe ser objeto de una verificación, es así que cuando se realice la recolección de los datos los mismos deben ser de naturaleza cuantitativa, los cuales me ayudarán a realizar una verificación de la información con la ayuda de herramientas estadísticas que se basan en las hipótesis que se desea verificar y la distribución estadística de las variables que establecen la aceptación o rechazo de la hipótesis para así establecer los respectivos resultados de la investigación de la evaluación de la información contable-financiera de las pymes de Tungurahua.

3.7. Análisis de la información

Dentro del análisis de la información el objetivo principal es verificar si los datos presentados a los entes reguladores por medio de los Estados Financieros son los mismos con los que las pymes se manejan dentro del desarrollo de sus actividades en la provincia de Tungurahua en el sector comercial de servicios, para así poder realizar la evaluación de la información contable-financiera para determinar si la asimetría de la información influye o no en la toma de decisiones por parte de la banca ecuatoriana, una vez finalizado el proyecto poder emitir las respectivas conclusiones a cerca de la información analizada.

CAPÍTULO IV

4. ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN DEL SECTOR CREDITICIO DE SERVICIOS, PYMES Y LA BANCA ECUATORIANA

4.1. Conformación de la evaluación de la información financiera a nivel macro

Las Pymes constituyen un factor muy importante a nivel nacional, su crecimiento se le considera un aspecto positivo dentro de la economía, por consiguiente genera varias plazas de trabajo, beneficiando así a otros sectores como el industrial y comercial, esto permite que la sociedad en la actualidad tengan más posibilidades de crear su propia idea de negocio ya que tiempo atrás era solo un sueño.

Sin embargo se considera que los créditos que son emitidos por parte del sistema financiero al sector de servicios cumplen un papel importante, los cuales se han visto un poco afectados debido a las diferencias que se han encontrado, lo que conlleva a determinar la existencia de asimetría de información contable-financiera de manera interna como externa, la idea que se tiene con la investigación es, transparentar la información a ser evaluada con la finalidad de tomar buenas decisiones al momento de la emisión de los créditos los cuales benefician a las Pymes en su crecimiento constante.

Las Pymes a nivel macro simbolizan un porcentaje representativo como lo menciona el INEC en su página web, donde hace referencia a la cantidad de establecimientos enfocados en el sector servicios como los hoteles y restaurantes, quienes han crecido un 5,5% del año 2008 al 2009, se analiza que en el último año se cuenta con un elevado porcentaje de crecimiento en el servicio hotelero, en efecto este crecimiento es ayudado por los créditos financieros otorgados a través del banca ecuatoriana, los cuales han sabido escuchar las necesidades que tienen como Pymes como intermediarios de sus clientes por lo que requieren satisfacerlos recurriendo a financiamiento

externo, se puede observar en el gráfico que el sector servicios ha tenido constantes variaciones a través de los años.

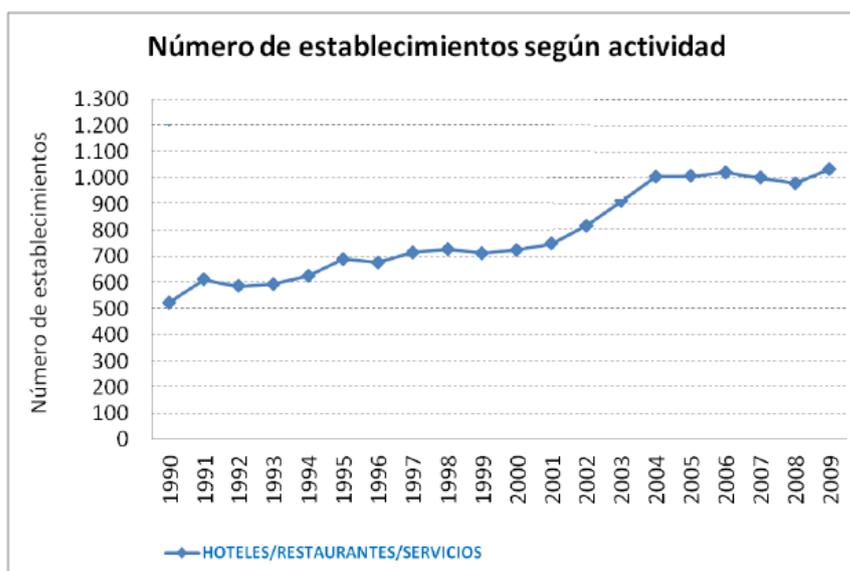


Figura 2 Número de establecimientos según actividad

El sector hotelero a través de los años ha tenido variaciones que son favorables para el país, lo cual ha ayudado a el sector económico, ofreciendo varias plazas de trabajo, el 53,23% de personal ocupado se encuentra en la región de la Sierra, con un 6,08% en la provincia de Tungurahua, los porcentajes determinan que las Pymes crecen en la provincia ayudados de su personal, para ello se tiene que contar con capital seguido de una rentabilidad favorable, sin embargo se estima que el financiamiento crediticio a nivel nacional se encuentra entre el 19% y el 27% destacando que el objetivo es aumentar la productividad a través de sus servicios ofrecidos, lo que no se desea es generar un endeudamiento a largo plazo que afecte el desarrollo de las actividades principales de la organización.

Por otro lado se menciona que el monto de créditos colocado durante el año 2013 en el país fue de \$197.6 millones, con un número de 15,879 operaciones establecidos con un monto de crédito promedio de \$12,444.60 el cual representa el 27,55%, el plazo de los créditos en el segmento productivo Pymes se pactaron de 2 a 8 años y de 2 a 6 meses de acuerdo a sus condiciones propias de la empresa.

(BCE, 2014) menciona que la morosidad en este segmento fue de 3,72% en el año 2013, la liquidez se redujo en 0,69 puntos porcentuales en relación al año anterior, es así que en el 2013 el volumen de crédito otorgado fue principalmente enfocado al capital de trabajo con 145,4 millones (73,58%), seguido de la compra de activos fijos tangibles 45,6 millones.

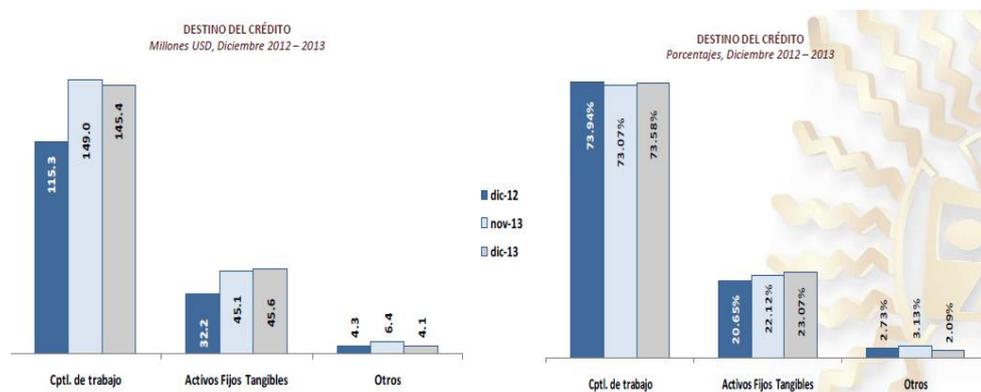


Figura 3 Destino del crédito

Se observa en el gráfico que el destino del crédito dentro del sector de servicios es para capital de trabajo, como también en la adquisición de activos intangibles, los cuales se enmarcan dentro de las necesidades y giro de negocio siendo esto favorable, pues se desea brindar un mejor servicio a la sociedad, sin embargo esta actividad hace que se agilice el sector financiero el cual pacta un cierto plazo para el cobro de las obligaciones en donde lo que se busca es ayudar a las empresas.

4.1.1. Análisis de la información interna de las cuentas principales de las Pymes.

Dentro del análisis de la información financiera a nivel macro lo que se desea es saber si existen variaciones importantes dentro de los valores presentados en la empresa a nivel interno, con la información que es presentada a la Superintendencia de Compañías y la información que se declara en los formularios correspondientes al Servicio de Rentas Internas.

Puesto que se anhela saber si la información que se maneja se encuentra acorde a los lineamientos normas y políticas contables que las rigen, con el objetivo de contar con una contabilidad veraz y transparente que permitan una adecuada uniformidad dentro de los ejercicios contables

para que puedan compararse, sin embargo que puede existir una materialidad en las transacciones las mismas que si no poseen un valor significativo no se las debe tomar en cuenta debido a que puede alterar el resultado final y a su vez a las decisiones que le rodeen al mismo. Ver Anexo N° 6

Por consiguiente para determinar lo mencionado se realiza el análisis correspondiente de la información del estado interno establecido en el:

CASO DE ESTUDIO PS1

La empresa en el caso de estudio se encuentra en la sección I dentro del CIU actividades de alojamiento y de servicios de comida, se encuentra ubicado en la provincia de Tungurahua, brinda servicios de alojamiento de huéspedes además de contar con otros servicios como spa, restaurante, y servicio de guías turísticos.

Por esa razón la empresa ofrece a sus clientes tanto nacionales como extranjeros un servicio de calidad el cual es orientado a la comodidad y confort a través de sus instalaciones, creado en el año 1933 en la ciudad de Baños provincia de Tungurahua a través del arquitecto húngaro Babinsky, el hotel cuenta con 21 habitaciones, 26 cabañas, 2 suites con sala, chimenea y balcones, una cafetería un restaurante, además de contar con servicios de sauna, turco, pileta polar, canchas de tenis y de squash lo cual le hace muy atractivo para los clientes recurrir a este alojamiento de comodidad.

Las actividades a desarrollar durante la evaluación de la información son detalladas en el plan de actividades el mismo que se presenta a continuación:

Tabla 9

Plan de actividades balance interno

PLAN DE ACTIVIDADES
CASO DE ESTUDIO PS1
OBJETIVOS:

CONTINÚA



- Determinar las diferencias entre las cuentas principales del estado declarado en el Servicio de Rentas Internas, con el estado de la Superintendencia de Compañías tomando como base el balance interno.
- Determinar las diferencias entre las cuentas principales del balance interno, con el estado declarado en el Servicio de Rentas Internas tomando como base el balance de la Superintendencia de Compañías.
- Determinar las diferencias entre las cuentas principales del balance interno, con el estado de la Superintendencia de Compañías, tomando como base el estado declarado en el Servicio de Rentas Internas.

N°	ACTIVIDADES
1.-	Analizar la información de los estados financieros, interno, Superintendencia de Compañías, SRI, estableciendo cada uno de ellos como base referencial.
2.-	Establecer las diferencias de la información contable que existan una vez realizados los análisis de los tres estados.
3.-	Realizar una cédula sumaria de las diferencias más representativas de las cuentas principales que son establecidas en el análisis.

ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN EMPRESA PS1

AÑO 2014

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERNA

Dentro del análisis de la información en el caso de la empresa PS1 se evalúa los valores de las cuentas principales, los cuales se toma como respaldo la información declarada en la Superintendencia de Compañías con lo declarado en el Servicio de Rentas Internas, con la finalidad de verificar si existen diferencias en la información que provoque una asimetría dentro de los tres estados evaluados, a continuación se presenta una tabla resumen de los valores en el cual se resaltan las diferencias que existen teniendo

como principal el estado interno y como datos secundarios los otros dos estados.

Tabla 10

Diferencias totales balance interno

Nº	CUENTA	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS INTERNO/CIAS	DIFERENCIAS INTERNO /SRI	TENDENCIA
1	ACTIVO	1.575.669,88	1.575.669,66	1.575.669,52	0,22	0,36	↗
2	Activo Corriente	110.366,00	110.365,73	110.365,69	0,27	0,31	↗
3	Activo no Corriente	1.465.303,88	1.465.303,93	1.465.303,83	-0,05	0,05	↘
4	PASIVO	679.433,00	679.432,97	679.433,09	0,03	-0,09	↘
5	Pasivo Corriente	161.232,00	161.228,98	161.229,15	3,02	2,85	↗
6	Pasivo no Corriente	518.201,00	518.203,99	510.201,63	-2,99	7.999,37	↘
7	PATRIMONIO	896.238,00	896.237,13	896.237,23	0,87	0,77	↗
8	INGRESOS	1.067.230,00	1.067.230,09	1.067.230,18	-0,09	-0,18	↘
9	UTILIDAD BRUTA	849.921,00	849.921,21	849.921,30	-0,21	-0,30	↘
10	COSTOS	217.309,00	217.308,88	217.308,88	0,12	0,12	↔
11	GASTOS	819.078,00	819.078,28	819.078,28	-0,28	-0,28	↘
12	Gastos de Venta		685.503,51	698.015,61	-685.503,51	-698.015,61	↘
13	Gastos Administrativos	760.002,00	91.729,51	79.217,41	668.272,49	680.784,59	↗
14	Gastos Financieros	59.076,00	41.845,26	41.845,26	17.230,74	17.230,74	↗
15	UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	30.843,00	30.842,93	30.843,02	0,07	-0,02	↘
16	UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.353,00	13.352,97	13.353,06	0,03	-0,06	↘

£ Diferencias representativas dentro del análisis de las cuentas principales.

S/s Saldo según balance

Interpretación

El activo cuenta con un sobrante de 0,22 ctvs., frente a la información presentada en la Superintendencia de Compañías, mientras que en la información declarada en el SRI se presenta un saldo a favor de 0,36 ctvs., por otro lado la cuenta del pasivo evidencia una diferencia de 0,03 ctvs., expresada a favor en el estado declarado de la SUPERCIAS, mientras que la información del SRI tiene una diferencia de 0,09 ctvs., el patrimonio por otro lado cuenta con un saldo de 0,87 ctvs., y de 0,77 ctvs., a favor dentro de las dos declaraciones realizadas, los ingresos presentan una diferencia de 0,09 ctvs., en la declaración presentada en la Superintendencia de Compañías, en la declaración del SRI se tiene una diferencia de 0,18 ctvs., no obstante la cuenta de utilidades tiene una diferencia de 0,21 ctvs. y 0.30 ctvs., respectivamente, los gastos en su totalidad maneja una diferencia de 0,28 ctvs., sin embargo la utilidad del ejercicio maneja un saldo de 0,03 ctvs. en su balance interno mientras que en el estado presentado en el SRI tiene una diferencia de 0,06 ctvs.

Análisis

El activo total que maneja la Pyme en el 2014 refleja un valor de \$1.575.669,88 dentro de su balance interno, el valor declarado en la Superintendencia de Compañías es de \$1.575.669,66 y de \$1.575.669,52 correspondiente al balance declarado en el SRI, es así que se revela una diferencia de 0,22 ctvs. y de 0,36 ctvs. que considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno dentro del total del activo corriente, seguido de un error de digitación dentro del activo no corriente, sin embargo la información interna no detalla los valores de las subcuentas a diferencia de los estados declarados ante los organismos pertinentes.

El pasivo total de la empresa presenta un valor en el estado interno que es de \$679.433,00, en el balance declarado en la Superintendencia de Compañías se tiene un valor de \$679.432,97, por último se cuenta con \$679.433,09 que es el valor declarado en el SRI, reflejando una diferencia de 0,03 ctvs. y de -0,09 ctvs., originado por la omisión de decimales en el estado interno dentro del pasivo corriente como del pasivo no corriente, sin embargo se destaca que la información interna no detalla los valores de las subcuentas a diferencia de los estados declarados ante los organismos pertinentes, provocando diferencias que conllevan a la generación de asimetrías.

Por otro lado la cuenta de patrimonio posee un valor de \$896.238,00 en sus balance interno, mientras que en el balance de la Superintendencia de Compañías se tiene un valor de \$896.237,13, en el balance declarado en el SRI el valor es de \$896.237,23 en donde se refleja que hay una diferencia de 0,87 ctvs. y de 0,77ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados ante los organismos pertinentes de control, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones de decimales que se dan en las cuentas de reserva legal, otras reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio, el total de las diferencias ya mencionadas son las

mismas que conllevan a la generación de asimetrías de información, que podrían afectar en el largo plazo, si no son corregidas a tiempo.

Los ingresos manejan un valor de \$1.067.230,00 en su balance interno, mientras que el valor declarado en la SUPERCIAS es de \$1.067.230,09, por otro lado en el balance declarado en el SRI se tiene \$1.067.230,18, en donde se refleja una diferencia de -0,09 ctvs. y de -0,18ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, seguido de un error de digitación dentro de la cuenta de rendimientos financieros y otras rentas, estos valores son establecidos en los estados declarados ante los organismos de control, sin embargo la información interna no detalla los valores de las subcuentas, provocando inconvenientes al momento del estudio, los cuales ayudarían en la acertada toma de decisiones crediticias.

La cuenta de gastos posee un valor en su estado interno de \$819.078,00 mientras que en el estado de la SUPERCIAS su valor es de \$819.078,28, el valor declarado en el SRI es de \$819.078,28, en donde se refleja una diferencia de -0,28 ctvs. y de -0,28ctvs., el cual considero se origina por la omisión de decimales en el estado interno, donde solo se estima al número entero.

Diagnóstico

Las variaciones que se dan dentro del balance interno, considero si afectan a la liquidez de la empresa siendo esto desfavorable, puesto que al ignorar los decimales se reducen los valores, los cuales pueden o no aumentar los totales de las cuentas en los estados declarados provocando diferencias financieras que conllevan a una asimetría de información, esto no le permiten al asesor de crédito tener una información confiable y veraz, resultando así en una decisión no favorable ante la emisión de un crédito, por otro lado se debe tomar en cuenta la capacidad de pago que posee la empresa ante la solicitud de un crédito así como también su capital el cual se mantiene año tras año.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de las Normas Internacionales de Contabilidad:

La NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores determinan que la materialidad (o importancia relativa) dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

4.1.2. Análisis de la información emitida a la Superintendencia de Compañías de las cuentas principales de las Pymes.

A fin de obtener una información acertada se realiza el análisis del estado que fue presentado en la Superintendencia de Compañías con los estados internos que posee la empresa junto con el estado que se encuentra declarado en el Servicios de Rentas Internas.

Esto con la intención de determinar entre los dos cual es el que menos diferencias maneja, es así que al momento de presentar la información ante cualquier otro ente regulador no se tenga inconvenientes, para ello se busca una adecuada equidad en cada uno de los registros contables con el objeto de transparentar la información para una adecuada toma de decisiones que beneficien a la empresa.

Por consiguiente para determinar lo mencionado se realiza el análisis correspondiente de la información declara ante la Superintendencia de Compañías.

CASO DE ESTUDIO PS1

ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

AÑO 2014

INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Tabla 11

Diferencias totales balance de la Superintendencia de Compañías

N°	CUENTA	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS CIAS/INTERNO	DIFERENCIAS CIAS/SRI	TENDENCIA
1	ACTIVO	1.575.669,66	1.575.669,88	1.575.669,52	-0,22	0,14	↘
2	Activo Corriente	110.365,73	110.366,00	110.365,69	-0,27	0,04	↘
3	Activo no Corriente	1.465.303,93	1.465.303,88	1.465.303,83	0,05	0,10	↘
4	PASIVO	679.432,97	679.433,00	679.433,09	-0,03	-0,12	↘
5	Pasivo Corriente	161.228,98	161.232,00	161.229,15	-3,02	-0,17	↘
6	Pasivo no Corriente	518.203,99	518.201,00	510.201,63	2,99	8.002,36	↗
7	PATRIMONIO	896.237,13	896.238,00	896.237,23	-0,87	-0,10	↘
8	INGRESOS	1.067.230,09	1.067.230,00	1.067.230,18	0,09	-0,09	↘
9	UTILIDAD BRUTA	849.921,21	849.921,00	849.921,30	0,21	-0,09	↘
10	COSTOS	217.308,88	217.309,00	217.308,88	-0,12	0,00	↘
11	GASTOS	819.078,28	819.078,00	819.078,28	0,28	0,00	↘
12	Gastos de Venta	685.503,51		698.015,61	685.503,51	-12.512,10	↘
13	Gastos Administrativos	91.729,51	760.002,00	79.217,41	-668.272,49	12.512,10	↘
14	Gastos Financieros	41.845,26	59.076,00	41.845,26	-17.230,74	0,00	↘
	UTILIDAD DEL EJERCICIO						↘
15	ANTES DE IMPUESTOS	30.842,93	30.843,00	30.843,02	-0,07	-0,09	↘
16	UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.352,97	13.353,00	13.353,06	-0,03	-0,09	↘

£ Diferencias representativas dentro del análisis de las cuentas principales.

S/s Saldo según balance

Interpretación

En el estado declarado a la Superintendencia de Compañías, en el activo se observa una diferencia de -0,22 ctvs., en el estado interno frente a 0,14 ctvs., que son declarados en el SRI, el pasivo cuenta con una diferencia de 0,03 ctvs., en el estado interno, en el estado declarado en el SRI se tiene una diferencia de 0,12 ctvs., el patrimonio tiene una diferencia de 0,87 ctvs., ante una diferencia de 0,10 ctvs., declarado en el SRI, en los ingresos se tiene una diferencia de 0,09 ctvs., en el estado interno, los gastos por su lado tienen una diferencia de 0,28 ctvs., ante la información interna, se menciona también una diferencia en la utilidad del ejercicio de 0,03 ctvs., ante el estado interno y de 0,09 ctvs. en el estado declarado en el SRI.

Análisis

Dentro de las principales cuentas que maneja la Pyme que han sido declaradas a la Superintendencia de Compañías se tiene al activo que cuenta con un valor de \$1.575.669,66, mientras que en su estado interno el valor es de \$1.575.669,88, por otro lado el valor declarado ante el SRI es de

\$1.575.669,52, en el análisis se revela una diferencia de -0,22 ctvs. y de 0,14 ctvs., la diferencia considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el estado se la Superintendencia de Compañías, los cuales conservan el número entero con el decimal, seguido de un error de digitación dentro del activo no corriente, provocando variaciones de decimales las mismas que conllevan a la generación de asimetrías de información.

El pasivo cuenta con un valor de \$679.432,97 en el balance de la Superintendencia de Compañías, el balance interno cuenta con \$679.433,00, por otro lado el valor declarado en el SRI es de \$679.433,09, esto refleja una diferencia de -0,03 ctvs. y de -0,12 ctvs., una vez analizado las diferencias, considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el estado se la Superintendencia de Compañías, los cuales conservan el número entero con el decimal, seguido por errores de digitación que se presentan en el pasivo corriente y no corriente.

El patrimonio posee un valor de \$896.237,13 en su balance declarado ante la SUPERCIAS, mientras que en el balance interno, se cuenta con \$896.238,00, en el balance declarado en el SRI el valor es de \$896.237,23 en donde se refleja que hay una diferencia de -0,87 ctvs. y de -0,10 ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados ante los organismos pertinentes de control, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones de decimales que se dan en las cuentas de reserva legal, otras reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio, el total de las diferencias ya mencionadas son las mismas conllevan a la generación de asimetrías de información, que podrían afectar en el largo plazo.

Los ingresos tienen un valor de \$ 1.067.230,09 en el balance de la SUPERCIAS, en el balance interno se tiene un valor de \$1.067.230,00, por otro lado en el balance declarado en el SRI se tiene un valor de \$1.067.230,18 en donde se refleja una diferencia de 0,09 ctvs. y de

0,09ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, seguido de un error de digitación dentro de la cuenta de rendimientos financieros y otras rentas, estos valores son establecidos en los estados declarados ante los organismos de control, sin embargo la información interna no detalla los valores de las subcuentas, provocando inconvenientes al momento del estudio, los cuales ayudarían en la acertada toma de decisiones crediticias.

Los gastos manejan un valor declarado en la SUPERCIAS de \$819.078,28, mientras que en el estado interno su valor es de \$819.078,00, el valor declarado en el SRI es de \$819.078,28, en donde se refleja una diferencia de 0,28 ctvs. y de 0,00 ctvs., el cual considero se origina por la omisión de decimales en el estado interno, donde solo se considera al número entero.

Diagnóstico

Las diferencias que se dan en el balance declarado a la Superintendencia de Compañías, previo la evaluación estimo si afectan a la liquidez de la organización siendo esto poco favorable, debido a que no se toma en cuenta a los decimales es ahí donde se reducen los valores, los cuales aumentan los totales de las cuentas principales dentro de los estados analizados provocando así variaciones financieras que conllevan a una asimetría de información, estas diferencias no le permiten al asesor de crédito tener una información clara, resultando así perjudicial ante la emisión de un crédito, sin duda, se debe tomar en cuenta la capacidad de pago que posee la empresa ante la solicitud de un crédito, considero afecta también al carácter pues no se cuenta con una imagen clara de la información dando una mala impresión al asesor de crédito.

Dentro de la fundamentación legal se tiene:

(NIC 08, 2016) Menciona que: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores determinan que la materialidad (o importancia relativa) dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas

tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Se determina que los errores que pueden haber son de importancia relativa, es decir al no poseer diferencias de grandes cantidades estas si pueden afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito, sin embargo se observó que el estado declarado en la Superintendencia de Compañías frente al estado declarado en el Servicios de Rentas Internas presentan menos diferencias, representativas.

4.1.3. Análisis de la información emitida al Servicio de Rentas Internas de las cuentas principales de las Pymes.

En este punto se realiza el análisis de la información declarada en el Servicios de Rentas Internas frente al estado que se encuentra declarado en la Superintendencia de Compañías, con el estado interno, se desea saber si los valores establecidos poseen variaciones que puedan afectar la toma de decisiones las cuales pueden ser decisivas para la empresa debido a que los créditos pueden ayudar a aumentar los ingresos, se debe tomar en cuenta que la información debe estar presentada con objetividad, prudencia e uniformidad sin embargo no se debe subestimar ni sobreestimar las variaciones mínimas que se puedan encontrar en lo que respecta a las subcuentas.

Por consiguiente para determinar lo mencionado se realiza el análisis correspondiente de la información presentada en el SRI.

CASO DE ESTUDIO PS1

ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

AÑO 2014

INFORMACIÓN FINANCIERA DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Tabla 12

Diferencias totales balance del Servicio de Rentas Internas

N°	CUENTA	S/S BALANCE SRI	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	DIFERENCIAS SRI/INTERNO	DIFERENCIAS SRI/CIAS	TENDENCIA
1	ACTIVO	1.575.669,52	1.575.669,88	1.575.669,66	-0,36	-0,14	↘
2	Activo Corriente	110.365,69	110.366,00	110.365,73	-0,31	-0,04	↘
3	Activo no Corriente	1.465.303,83	1.465.303,88	1.465.303,93	-0,05	-0,10	↘
4	PASIVO	679.433,09	679.433,00	679.432,97	0,09	0,12	↘
5	Pasivo Corriente	161.229,15	161.232,00	161.228,98	-2,85	0,17	↘
6	Pasivo no Corriente	510.201,63	518.201,00	518.203,99	-7.999,37	-8.002,36	↘
7	PATRIMONIO	896.237,23	896.238,00	896.237,13	-0,77	0,10	↘
8	INGRESOS	1.067.230,18	1.067.230,00	1.067.230,09	0,18	0,09	↘
9	UTILIDAD BRUTA	849.921,30	849.921,00	849.921,21	0,30	0,09	↘
10	COSTOS	217.308,88	217.309,00	217.308,88	-0,12	0,00	↘
11	GASTOS	819.078,28	819.078,00	819.078,28	0,28	0,00	↘
12	Gastos de Venta	698.015,61		685.503,51	698.015,61	12.512,10	↘
13	Gastos Administrativos	79.217,41	760.002,00	91.729,51	-680.784,59	-12.512,10	↘
14	Gastos Financieros	41.845,26	59.076,00	41.845,26	-17.230,74	0,00	↘
	UTILIDAD DEL EJERCICIO						↘
15	ANTES DE IMPUESTOS	30.843,02	30.843,00	30.842,93	0,02	0,09	↘
16	UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.353,06	13.353,00	13.352,97	0,06	0,09	↘

£ Diferencias representativas dentro del análisis de las cuentas principales.

S/s Saldo según balance

Interpretación

Tomando como base para el análisis, se tiene el estado declarado en el SRI, dentro del cual se observa que el activo tiene una diferencia en menos de 0,36 ctvs., dentro del estado presentado ante las SUPERCIAS, se tiene una diferencia de 0,14 ctvs., el pasivo tiene un valor de 0,09 ctvs., de diferencia ante el estado declarado en las SUPERCIAS que tiene un valor de 0,12 ctvs., el patrimonio cuenta con una diferencia de 0,77 ctvs., en el estado interno, y de 0,10 ctvs., de diferencia en el estado del SRI., los ingresos cuenta con un diferencia de 0,18 ctvs., frente a la información interna de la empresa y de 0,09 ctvs., en lo que respecta a la información declarada en la SUPERCIAS., los gastos tienen una diferencia de 0,28 ctvs., frente a la información declarada en el SRI., en la cuenta de utilidad del ejercicio se observa una diferencia de 0,06 ctvs. en el estado interno y de 0,09 ctvs. en el estado presentado a la SUPERCIAS.

Análisis

El valor del activo declarado en el SRI es de \$1.575.669,52, mientras que en el estado interno el valor es de \$1.575.669,88, por otro lado el valor

declarado ante las SUPERCIAS es de \$ 1.575.669,66 en el análisis se refleja una diferencia de -0,36 ctvs. y de -0,14 ctvs., a través del estudio considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el sistema de elaboración de los formularios, los cuales conservan el número entero con el decimal, seguido de un error de digitación dentro del activo no corriente, provocando variaciones de decimales las mismas que conllevan a la generación de asimetrías de información financiera.

El pasivo dentro de los valores declarados en el SRI posee un valor de \$679.433,09, sin embargo en el balance interno se tiene un valor de \$679.433,00, en la información declarada al SRI se tiene un valor de \$679.432,97 el cual refleja una diferencia de 0,09 ctvs. y de 0,12 ctvs., a través del análisis de la información considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el sistema de elaboración de los formularios, los cuales conservan el número entero con el decimal, seguido por errores de digitación que se presentan en el pasivo corriente y no corriente.

El patrimonio posee un valor de \$896.237,23 en su balance declarado ante el SRI mientras que en el balance interno se cuenta con un valor de \$896.238,00, en el balance declarado en la SUPERCIAS, el valor es de \$896.237,13 donde se refleja una diferencia de -0,77 ctvs. y de 0,10 ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados ante los organismos pertinentes de control, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones de decimales que se dan en las cuentas de reserva legal, otras reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio el total de las diferencias ya mencionadas son las mismas que conllevan a la generación de asimetrías de información, que podrían afectar en el largo plazo, sino son corregidas a tiempo.

Los ingresos reflejan un valor de \$ 1.067.230,18 en su balance declarado ante en el SRI mientras que el valor presentado en el balance interno es de

\$1.067.230,00 , por otro lado en el balance declarado en la SUPERCIAS se tiene un valor de \$1.067.230,09 en donde se refleja una diferencia de 0,18 ctvs. y de 0,09ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, seguido de un error de digitación dentro de la cuenta de rendimientos financieros y otras rentas, estos valores son establecidos en los estados declarados ante los organismos de control, sin embargo la información interna no detalla los valores de las subcuentas, provocando inconvenientes al momento del estudio, los cuales no ayudarían en la acertada toma de decisiones crediticias.

Mientras que los gastos tiene un valor declarado en el SRI de \$819.078,28, en el estado interno se tiene un valor de \$819.078,00, el valor declarado en la SUPERCIAS es de \$819.078,28 en donde se refleja una diferencia de 0,28 ctvs. y de 0,00 ctvs., el cual considero se origina por la omisión de decimales en el estado interno, donde solo se estima el número entero existiendo así variaciones que conllevan a establecer asimetrías de información que dificultan la toma de decisiones.

Diagnóstico

Las desigualdades que se dan en el balance declarado en el servicios de rentas internas, valoro si atraen problemas con la liquidez de la institución esto es desfavorable, pues si se ignorar los decimales estos reducen las cantidades, variando así los totales de las cuentas principales en los estados declarados la desigualdad provoca diferencias financieras que conllevan a una asimetría, el asesor de crédito no podrá contar con una información confiable debido a las circunstancias encontradas, concluyendo así con una decisión no favorable ante la emisión de un crédito, sin embargo, se debe tomar en cuenta la capacidad de pago que posee la empresa ante la solicitud de un crédito, esto conlleva también a afectar al carácter pues no se cuenta con estados financieros claros dando una impresión negativa al asesor de crédito.

Se basa la investigación en la fundamentación legal a través de las Normas Internacionales de Contabilidad:

(NIC 08, 2016) menciona que las políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores determinan que la materialidad (o importancia relativa) dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Se menciona que los fallos son de importancia relativa, sin embargo al tener diferencias mínimas las mismas si pueden afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito, también se observó que el estado declarado ante el superintendencia de compañías frente al estado declarado en el SRI poseen menos diferencias, se debe estar en la posibilidad de obtener un rendimiento adecuado dentro del cual no se disminuya la capacidad de pago y se fomente el carácter a través de información veraz.

4.1.4. Análisis de la información proporcionada del sector Pymes de la provincia.

Dentro de este análisis se presenta la información interna de cada una de las cuentas de las Pymes que son requeridas de manera empresarial para cualquier documentación, el estudio ayudará a determinar la existencia de diferencias, las cuales conlleven a una asimetría de información, el análisis se hace a las subcuentas establecidos en los estados financieros, ayudado de la fundamentación legal empleando la NIC 1 presentación de los estados financieros para una adecuada uniformidad en la presentación de la información seguido de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Tabla 13

Plan de actividades de las subcuentas

PLAN DE ACTIVIDADES
CASO DE ESTUDIO PS1
OBJETIVOS:

CONTINÚA



- Determinar las diferencias entre las subcuentas del estado declarado en el servicio de rentas internas, en la superintendencia de compañías, teniendo como base el balance interno.
- Determinar las diferencias entre las subcuentas del balance interno, el estado declarado en el SRI, teniendo como base el balance la superintendencia de compañías.
- Determinar las diferencias entre las subcuentas del balance interno, el balance presentado en la superintendencia de compañías, teniendo como base el estado declarado en el SRI.

N°**ACTIVIDADES**

- 1.- Analizar la información establecida en el estado Interno acompañado del estado declarado en el SRI y presentado en la Superintendencia de Compañías, tomando cada una de los estados como base referencial.
- 2.- Establecer las diferencias que existan una vez realizado el análisis de la información contable e implementar marcas a las variaciones que sean más significativas.
- 3.- Realizar distintas cédulas analíticas de las diferencias más representativas de las subcuentas que son establecidas dentro de esta actividad.
- 4.- Diseñar una hoja de hallazgos donde se resuman las variaciones tanto de las cuentas principales como de las subcuentas.

Es así que se realiza el análisis de cada una de las cuentas:

ACTIVO

Tabla 14
Cuentas que comprenden el activo interno

N°	CUENTA	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS INTERNO/CIAS	DIFERENCIAS INTERNO /SRI	TENDENCIA
1	ACTIVO	1.575.669,88	1.575.669,66	1.575.669,52	0,22	0,36	
2	ACTIVO CORRIENTE						
3	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECT	23.242,00	23.242,44	23.242,40	-0,44	-0,40	
4	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBR	40.508,00	25.933,28	13.395,94	14.574,72	27.112,06	a
5	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		13.395,94	25.933,28	-13.395,94	-25.933,28	dz
6	INVENTARIOS	45.345,00	45.344,50	45.344,50	0,50	0,50	
7	GASTOS ANTICIPADOS	1.271,00			1.271,00	1.271,00	a
8	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		1.271,07	1.271,07	-1.271,07	-1.271,07	dz
9	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		1.178,50	1.178,50	-1.178,50	-1.178,50	dz
10	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	110.366,00	110.365,73	110.365,69	0,27	0,31	
11	ACTIVO NO CORRIENTE						
12	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.458.892,00	1.458.892,03	1.458.891,95	-0,03	0,05	
13	MUEBLES(EXEPTO TERRENOS)		1.842.636,16	1.842.636,20	-1.842.636,16	-1.842.636,20	dz
14	MUEBLES Y ENSERES		51.502,60	51.502,60	-51.502,60	-51.502,60	dz
15	INSTALACIONES		70.609,52	70.609,48	-70.609,52	-70.609,48	dz
16	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		23.459,91	23.459,91	-23.459,91	-23.459,91	dz
17	HEVICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL		81.024,48	81.024,40	-81.024,48	-81.024,40	dz
18	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		13.336,10	13.336,10	-13.336,10	-13.336,10	dz
19	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE OTROS ACTIVOS	6.411,88	-623.676,74	-623.676,74	630.088,62	630.088,62	a
20	ACTIVO INTANGIBLE		6.411,90	6.411,88	-6.411,90	-6.411,88	dz
21	MARCAS, PATENTES, Y OTROS SIMILARES (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE		10.518,50	10.518,54	-10.518,50	-10.518,54	dz
22	ACTIVOS INTANGIBLES		-4.106,60	-4.106,66	4.106,60	4.106,66	dz
23	TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	1.465.303,88	1.465.303,93	1.465.303,83	-0,05	0,05	

a Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

La cuenta efectivo y equivalente de efectivo posee una diferencia contable de 0,44 ctvs., ante la superintendencia de compañías, mientras que la información presentada en el servicios de rentas internas se tiene una diferencia de 0,40 ctvs., sin embargo los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados posee diferencias grandes, esto se debe a que no se cuenta con información en el año base en el estado interno, los inventarios poseen una diferencia de 0,50 ctvs. en los dos estados, por otro lado los gastos anticipados se tiene una diferencia de \$1271,00, otras cuentas y documentos por cobrar representa una diferencia de \$1178,50 debido a que no se cuenta con valores numéricos en el estado interno por lo que al hacer las comparaciones estas son expresadas con el mismo valor, el

activo corriente presenta una diferencia de 0,27 ctvs., ante la información presentada en la SUPERCIAS mientras que la información presentada al SRI se tiene un valor de 0,31 ctvs., propiedad planta y equipo presenta una diferencia de 0,03 ctvs., ante la información presentada en la SUPERCIAS mientras que en el SRI se tiene una diferencia de 0,05 ctvs., el detalle de esta cuenta no se la puede describir debido a que no se cuenta con valores en el este estado interno, es así que dentro de los activos no corrientes se cuenta con una diferencia de 0,05 ctvs., tanto en las SUPERCIAS como en la información presentada en el SRI.

Análisis

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo dentro del balance interno cuenta con un valor de \$23.242,00, mientras que en el estado declarado en la Superintendencia de Compañías se tiene un valor de \$23.242,44, por otro lado el valor que se establece en el SRI es de \$23.242,40, ahí se refleja una diferencia de -0,44 ctvs. y de -0,40 ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados ante los organismos de control, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando las variaciones de decimales, seguido de un error de digitación en los dos estados, estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías financieras, que podrían afectar en el largo plazo si no son corregidos a tiempo, por lo que se busca es minimizar riesgos por medio de información confiable y veraz para la correcta toma de decisiones que beneficien de manera interna como externa a los servicios que brinda la empresa.

Los inventarios posee un valor interno de \$45.345,00 mientras que en el estado presentado en la SUPERCIAS su valor es de \$45.344,50, por otro lado en el estado declarado en el SRI se tiene un valor de \$45.344,50, ahí se refleja una diferencia de 0,50 ctvs. y de 0,50 ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados ante los organismos pertinentes de control, los cuales conservan

el número entero con el decimal, provocando las variaciones de decimales, los cuales no son elevados al inmediato superior, estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías financieras, que podrían afectar la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito.

Los gastos anticipados en el estado declarado en la superintendencia de compañías y en el servicio de rentas internas genera una diferencia de \$1.271,07 el cual a través de la investigación considero es un error de categorización que se da en el estado interno con la subcuenta de activos por impuestos corrientes, pues se origina ahí un “error” el cual no es intencional se mal interpreta el sentido de la cuenta en donde se establece una mala aplicación de políticas contables, pues no se sabe con exactitud a que cuenta verdaderamente corresponde la diferencia presentada ante la evaluación de la información para un crédito.

Propiedad planta y equipo cuenta con un valor en el estado interno de \$1.458.892,00 mientras que en el estado declarado en la SUPERCIAS su valor es de \$1.458.892,03, por otro lado en el estado declarado en el SRI se tiene un valor de \$1.458.891,95 ahí se refleja una diferencia de -0,03 ctvs. y de 0,05 ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados ante los organismos de control, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando las variaciones de decimales, los cuales no son elevados al inmediato superior, estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías financieras, que podrían afectar en la toma de decisiones a la empresa, por otro lado no se cuenta con un detalle de las subcuentas en el estado interno.

Diagnóstico

Las diferencias dadas en las subcuentas del balance interno, a través de la investigación juzgo si perjudican la rentabilidad del negocio esto es desfavorable, la principal causa considero se debe al omitir los decimales lo que hace que se reduzcan los valores, aumentando en las sumatorias de las cuentas en los estados declarados, las diferencias financieras conllevan a la

existencia de asimetrías de información, esto al asesor no le ayuda pues para el crédito debe contar con una información confiable y veraz, por otro lado, se debe tomar en cuenta el capital que posee a través de sus activos ante la solicitud de un crédito, considero también afecta al colateral debido a que no se cuenta con un detalle de las subcuentas por ende no se conoce los valores de los bienes dando así una impresión negativa al asesor de crédito.

Dentro de la fundamentación legal a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

La información proporcionada al ser evaluada por un asesor de crédito determinaría que tales diferencias si afectan la emisión de un crédito, se menciona que la subcuenta propiedad planta y equipo conserva un valor importante que en caso de incumplimiento de pago se respalda con excelentes garantías o apoyos colaterales, el asesor debe tomar en cuenta las diferencias que se encuentran establecidas y determinar qué información es la más adecuada para el análisis de la información.

PASIVO

Tabla 15
Cuentas que comprenden el pasivo interno

N°	CUENTA	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS INTERNO/CIAS	DIFERENCIAS INTERNO /SRI	TENDENCIA
1	PASIVO						
2	PASIVOS CORRIENTES						
3	OBLIGACIONES FINANCIERAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR //PROVEEDORES	39.892,00	39.891,89	39.891,98	0,11	0,02	—
4	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	39.464,00	39.463,62	39.463,62	0,38	0,38	—
5	OBLIGACIONES CON LA ADM. TRII	49.449,00	44.822,90	44.822,98	4.626,10	4.626,02	a
6	OBLIGACIONES CON EL IEES	26.889,00	0,00	26.888,50	26.889,00	0,50	a
7	OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	5.536,00	5.535,63	5.535,63	0,37	0,37	—
8	ANTICIPOS DE CLIENTES	2,00			2,00	2,00	dz
9			4.626,44	4.626,44	-4.626,44	-4.626,44	dz
10			26.888,50		-26.888,50	0,00	dz
11	TOTAL PASIVO CORRIENTE	161.232,00	161.228,98	161.229,15	3,02	2,85	—
12	PASIVO NO CORRIENTE				0,00	0,00	—
13	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS RELACIONADAS	393.571,00	393.573,33	393.573,33	-2,33	-2,33	—
14	PROVISIONES POR JUBILACIÓN Y OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES EMPLEADOS	116.628,00	81.433,20	116.628,30	35.194,80	-0,30	a
15	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	8.002,00	8.002,31		-35.195,15	0,00	dz
16					-0,31	8.002,00	a
17	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	518.201,00	518.203,99	510.201,63	-2,99	7.999,37	—
18	OTROS PASIVOS			8.002,31	0,00	-8.002,31	—
19	TOTAL PASIVO	679.433,00	679.432,97	679.433,09	0,03	-0,09	—

a Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

Las obligaciones financieras cuentan con una diferencia de 0,11 ctvs., en la superintendencia de compañías, mientras que el valor presentado en el SRI tiene una diferencia de 0,02 ctvs., dentro de la cuenta de proveedores se cuenta con una diferencia de 0,38 ctvs., en la SUPERCIAS, mientras que

los valores presentados en el SRI tienen una diferencia de 0,38 ctvs., la cuenta obligaciones con los empleados tiene una diferencia de \$4.626,10, en la SUPERCIA, la cuenta obligaciones con la administración tributaria en el estado presentado en las SUPERCIAS tiene una diferencia de \$26.888,50 la cual se encuentra en las cuentas por pagar diversas, las obligaciones con el IESS en el estado de las SUPERCIAS posee una diferencia de 0,37 ctvs., mientras que en el estado presentado en el SRI la diferencia es de 0,37 ctvs., el total de los pasivos corrientes posee una diferencia de \$3,02 en el estado de la SUPERCIAS. mientras que en el presentado en el SRI es de \$2,85, las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo cuenta con una diferencia de \$2,33, en los dos estados, sin embargo las provisiones por jubilación cuenta con una diferencia de \$35.194,80, la cuenta otros pasivos de largo plazo tiene una diferencia de \$8.002,31.

Análisis

Dentro de las cuentas del pasivo tenemos a las obligaciones financieras las cuales en el estado interno tienen un valor de \$39.892,00 mientras que en el estado presentado en la superintendencia de compañías su valor es de \$39.891,89, en el estado declarado en el SRI su valor es de \$39.891,98 es ahí donde se refleja una diferencia de 0,11 ctvs. y de 0,02ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, seguido de un error de digitación establecidos en los estados declarados ante los organismos de control, por ello se dan las diferencias que conllevan a una asimetría de información.

Dentro de la cuenta documentos por pagar proveedores se cuenta con un valor de \$39.464,00 en el estado interno mientras que en el estado presentado ante la SUPERCIAS se tiene un valor de \$39.463,62 por último el valor presentado en el SRI es de \$39.463,62 es ahí donde se refleja una diferencia de 0,38 ctvs. y de 0,38ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, pues no se considera a los mismos para su aproximación en los estados declarados lo que conlleva a la existencia de diferencias que pueden afectar a la decisión ante un otorgamiento de crédito.

La cuenta obligaciones con el IESS cuenta con un valor interno de \$5.536,00 mientras que en el estado de las SUPERCIAS el valor que posee es de \$5.535,63, en el estado del SRI el valor es de \$5.535,63 es ahí donde se refleja una diferencia de 0,37 ctvs. y de 0,37ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, pues no se considera a los mismos para su aproximación en los estados declarados lo que conlleva a la existencia de diferencias que pueden afectar a la decisión ante un otorgamiento de crédito.

Obligaciones financieras a largo plazo cuentan con un valor interno de \$393.571,00 mientras que en el estado presentado en la SUPERCIAS su valor es de \$393.573,33 por otro lado en el estado declarado en el SRI tiene un valor de \$393.573,33 es ahí donde se refleja una diferencia de -2,33 ctvs. y de -2,33ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a un error de categorización pues se genera en la subcuenta de anticipo de clientes el cual establece una diferencia que afecta en la toma de decisiones pues no se conoce con exactitud el monto de la cuenta lo cual perjudica el análisis de un crédito.

Diagnóstico

Dentro del análisis de la información del estado interno con la información presentada ante la superintendencia de compañías se determina que existen diferencias que afectan a la liquidez como a la capacidad de pago de la empresa siendo esto desfavorable, debido a que al ignorar los decimales se aumentan las sumatorias de las cuentas principales en los estados declarados esto provoca diferencias financieras que conllevan a una asimetría de información, el asesor de crédito debe contar con una información confiable y veraz, se debe tomar en cuenta el nivel de endeudamiento que posee la empresa ante la solicitud de un crédito, para así poder determinar la capacidad de pago el cual permita cumplir con las obligaciones contraídas con terceras personas.

Los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

- (a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y
- (b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las variaciones según se consideran son de importancia relativa, sin embargo al no poseer diferencias elevadas estas si pueden afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito, también se observó que el estado declarado en el servicio de rentas internas con el estado declarado en el superintendencia de compañías establecen menos diferencias, por otro lado se están en la posibilidad de obtener un rendimiento adecuado dentro del cual no se disminuya la capacidad de pago y se fomente el carácter a través de información autentica.

PATRIMONIO

Tabla 16
Cuentas que comprenden el patrimonio interno

N°	CUENTA	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE SUPERCIAS	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS INTERNO/CIAS	DIFERENCIA S INTERNO /SRI	TENDENCIA
1	PATRIMONIO						
2	CAPITAL PAGADO	200.000,00	200.000,00	200.000,00	0,00	0,00	
3	RESERVA LEGAL	16.337,00	16.337,18	16.337,28	-0,18	-0,28	
4	OTRAS RESERVAS	580.336,00	580.335,00	580.335,10	1,00	0,90	a
5	RESULTADOS ACUMULADOS	86.212,00	86.211,98	86.211,98	0,02	0,02	
6	RESULTADO DEL EJERCICIO	13.353,00	13.352,97	13.352,87	0,03	0,13	
7	TOTAL PATRIMONIO	896.238,00	896.237,13	896.237,23	0,87	0,77	
8	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.575.671,00	1.575.670,10	1.575.670,32	0,90	0,68	a

a Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.
S/s Saldo según balance

Interpretación

El capital pagado no presenta diferencias en los estados declarados, la reserva legal en el estado de las SUPERCIAS presenta una diferencia de 0,18 ctvs., en el SRI se tiene una diferencia de 0,28 ctvs. por otro lado dentro de la cuenta de otras reservas se tiene una diferencia de \$1,00, en el estado declarado en el SRI se tiene una diferencia de 0,90 ctvs., en la cuenta resultado del ejercicio se tiene una diferencia de 0,03 ctvs., mientras que en el estado del SRI se tiene una diferencia de 0,13 ctvs.

Análisis

La cuenta reserva legal posee un valor de \$16.337,00 en el estado interno, en el estado presentado en la SUPERCIAS se tiene un valor de \$16.337,18, el valor presentado en el estado del SRI es de \$16.337,28 es ahí donde se refleja una diferencia de -0,18 ctvs. y de -0,28ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados ante los organismos pertinentes de control, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones de decimales que se dan en las cuentas de: otras reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio siendo el total de las diferencias las

mismas que conllevan a la generación de asimetrías, que podrían afectar en el largo plazo.

La cuenta otras reservas posee un valor interno de \$580.336,00 mientras que el valor declarado en las SUPERCIAS, su valor es de \$580.335,00, el valor declarado en el SRI es de \$580.335,10 es ahí donde se refleja que hay una diferencia de \$1,00 y de 0,90 ctvs., que se origina por un error de digitación al momento de transcribir los valores en los formularios correspondientes estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías, que podrían afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito.

La cuenta resultado del ejercicio posee un valor \$13.353,00 el mismo que es presentado internamente mientras que el presentado ante la SUPERCIAS es de \$13.352,97 por otro lado el valor presentado ante el SRI es de \$13.352,87, esto refleja que existe una diferencia de 0,03 ctvs., y de 0,13 ctvs., que considero se origina a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados ante los organismos pertinentes de control, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones de decimales que se dan en las cuentas de: otras reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio, la suma total de las diferencias conllevan a la generación de asimetrías financieras.

Diagnóstico

Dentro de la cuenta de patrimonio se puede observar que las mínimas variaciones que se encontraron son del balance declarado ante el servicios de rentas internas, y de la superintendencia de compañías a través del análisis de la información considero si afectan en la decisión de un crédito a favor de la organización el hecho de contar con los decimales se reducen los valores, los cuales aumentan en los totales de las cuentas en los estados declarados provocando diferencias financieras que conllevan a una asimetría, los cuales no le permiten al asesor de crédito tener una información confiable, por otro lado, se debe tomar en cuenta la capacidad

de pago que posee la empresa ante la solicitud de un crédito seguido de su capital.

Fundamentación legal a través de las Normas Internacionales de Contabilidad:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en

los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

Se debe considerar que el monto solicitado no supere al valor del patrimonio puesto que no se debe comprometer el capital en su totalidad, se debe tener en cuenta que al recurrir al financiamiento se debe tener respaldo como es el caso del colateral que posee un porcentaje representativo ante el total de los activos dentro de la empresa.

INGRESOS

Tabla 17
Cuentas que conforman los ingresos internos

N°	CUENTA	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS INTERNO/CIAS	DIFERENCIAS INTERNO/SRI	TENDENCIA
1	INGRESOS						
2	VENTAS NETAS LOCALES GRAVAI	1.065.493,00	1.067.166,10	1.065.493,10	-1.673,10	-0,10	a
3	RENDIMIENTOS FINANCIEROS		63,99	63,89	-63,99	-63,89	dz
4	OTRAS RENTAS	1.737,00		1.673,19	1.737,00	63,81	a
5	TOTAL INGRESO	1.067.230,00	1.067.230,09	1.067.230,18	-0,09	-0,18	
6	UTILIDAD BRUTA	849.921,00	849.921,21	849.921,30	-0,21	-0,30	
7	COSTOS				0,00	0,00	
8	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA		217.308,88	217.308,88	-217.308,88	-217.308,88	dz
9	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN				0,00	0,00	
10	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES				0,00	0,00	
11	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS				0,00	0,00	
12	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	217309	217308,88	217308,88	0,12	0,12	

a Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

Las ventas locales cuenta en el estado interno con una diferencia de 1673,10 al igual que la cuenta rendimientos financieros que posee una diferencia de 63,99, dentro de la cuenta de total ingreso se cuenta con una diferencia de 0.09 ctvs., en el estado presentando en el SRI se tiene un valor de 0,18 ctvs. de diferencia, por otro lado la cuenta de compras netas locales posee una diferencia de 0,12 ctvs., siendo este un valor mínimo que no afecta el total de la cuentas principal.

Análisis

Los ingresos tienen un valor en el estado interno de \$1.067.230,00 mientras que en el estado presentado en la SUPERCIAS. es de \$1.067.230,09, el valor presentado en el SRI es de \$1.067.230,18 esto refleja que existe una diferencia de -0,09 ctvs., y de -0,18 ctvs., pues se considera se origina en el balance interno donde se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados ante los organismos pertinentes de control, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones de decimales los cuales no permiten conocer el verdadero valor de las cuentas dentro de una evaluación de información crediticia.

La cuenta de costos de ventas y producción cuenta con un valor de \$217.309,00 dentro de la información interna mientras que en el estado de la SUPERCIAS se tiene un valor de \$217.308,88, en el estado del SRI se tiene un valor de \$217.308,88 esto refleja que existe una diferencia de 0,12 ctvs., y de 0,12 ctvs., pues se considera que se origina en los balances declarados pues los sistemas no redondean al entero superior, sin embargo en el balance interno no se conservan los decimales solo se establece el valor entero , provocando variaciones las cuales no permiten conocer el verdadero valor de las cuentas dentro de una evaluación de información ante una institución financiera.

Diagnóstico

En los ingresos se pueden observar diferencias que se dan dentro del balance declarado en el servicios de rentas internas, y de la superintendencia de compañías a través del análisis de la información estimo si afecta a la rentabilidad de la empresa esto es desfavorable, debido a que al ignorar los decimales estos reducen valores, los cuales aumentan la sumatoria las cuentas principales en los estados declarados y estos provocan diferencias financieras que conllevan a una asimetría, esto es negativo debido a que el asesor de crédito no cuenta con una información confiable y veraz, sin duda se debe tomar en cuenta la capacidad de pago que posee la empresa ante la solicitud de un crédito.

Las diferencias se basan en la fundamentación legal a través de las Normas Internacionales de Contabilidad:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

Respecto al crédito se debe considerar el capital que posee la empresa, seguido del colateral que posee el cual tiene un porcentaje representativo ante el total de los activos dentro de la empresa.

GASTOS

Tabla 18
Cuentas que conforman los gastos internos

N°	CUENTA	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS INTERNO/CIAS	DIFERENCIAS INTERNO /SRI	TENDENCIA
11	GASTOS	819.078,00	819.078,28	819.078,28	-0,28	-0,28	—
12	Gastos de Venta		685.503,51	698.015,61	-685.503,51	-698.015,61	↘ dz
13	Gastos Administrativos	760.002,00	91.729,51	79.217,41	668.272,49	680.784,59	↗ a
14	Gastos Financieros	59.076,00	41.845,26	41.845,26	17.230,74	17.230,74	— a
15	UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	30.843,00	30.842,93	30.843,02	0,07	-0,02	↘
16	UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.353,00	13.352,97	13.353,06	0,03	-0,06	↘

a Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

La cuenta de gastos administrativos cuenta con una diferencia de \$668.272,49 mientras que el valor presentado en el SRI es de \$680.784,59 se tiene estos valores debido a que los gastos no son debidamente categorizados en las cuentas, en los gastos financiero se tiene una diferencia de \$ 668.272,49, por otro lado en la cuenta de utilidad del ejercicio se tiene un diferencia de 0,03 ctvs., en el estado presentado en el SRI se tiene una diferencia de 0,06 ctvs.

Análisis

Los gastos administrativos cuentan con un valor interno de \$760.002,00 mientras que en el estado presentado a las SUPERCIAS se tiene un valor de \$91.729,51 por otro lado se tiene en el estado declarado del SRI un valor de \$79.217,41, esto refleja que existe una diferencia de \$668.272,49, y de \$680.784,59, respectivamente, a través de la investigación considero se origina por la categorización incorrecta de gastos los cuales son detallados en los balances declarados, en el estado interno no se cuenta con un detalle de las subcuentas de cada uno de los gastos lo que no hace posible su

verificación y análisis, sin embargo el valor total de la cuenta posee una diferencia mínima, mencionando que en el balance interno no se considera a los decimales los redondea al entero superior, este mecanismo no es aplicado en los formularios, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones que no permiten estimar el valor real de las cuentas dentro de una evaluación de información crediticia.

Por otro lado la cuenta de gastos financieros cuenta con un valor interno de \$59.076,00 mientras que en el estado presentado ante las SUPERCIAS posee un valor de \$41.845,26, el SRI tiene un valor de \$41.845,26 dentro de estos valores se cuenta con una diferencia de \$17.230,74 esto refleja que existe una diferencia de \$17.230,74, respectivamente, a través de la investigación considero se origina por la categorización incorrecta de gastos los cuales son detallados en los balances declarados, en el estado interno no se cuenta con un detalle de las subcuentas de los gastos lo que no hace posible su verificación y análisis, sin embargo su valor total posee una diferencia mínima la cual en el balance interno no considera a los decimales los redondea al entero superior, este mecanismo no es aplicado en los formularios, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones de decimales los cuales no permiten conocer el verdadero valor de las cuentas dentro de una evaluación de información crediticia.

Diagnóstico

Dentro de los gastos se puede observar que las variaciones que se dan dentro en el balance declarado en el servicios de rentas internas, y del balance presentado en la superintendencia si afectan a la liquidez de la empresa siendo esto desfavorable, puesto que al ignorar los decimales se reducen los valores, los cuales aumentan en las sumatorias de las cuentas provocando diferencias, esto no le permiten al asesor de crédito contar con una información confiable y veraz, resultando así una decisión no conveniente ante la emisión de un crédito, por último, se debe tomar en cuenta la capacidad de pago que posee la empresa ante la solicitud de un crédito.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal son:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

Los errores que pueden haber son de importancia relativa, sin embargo respecto al crédito se debe considerar el capital que posee la empresa y si es sustento en el pago de las obligaciones que se tiene en el corto y largo

plazo, seguido de la capacidad de pago a través de su nivel de endeudamiento para poder cumplir con las obligaciones que tenga con terceras personas.

4.1.5. Análisis de la información presentada en la superintendencia de compañías por parte de la Pymes.

Se busca determinar las variaciones que puedan existir en cada una de las subcuentas en base a la información financiera de la superintendencia de compañías y de la información declarada en el servicio de rentas internas, las variaciones conllevan a una asimetría de información que se realizará a partir de los estados financieros, la fundamentación legal menciona a la: NIC 1 presentación de los estados financieros, el objetivo es tener una uniformidad en la presentación de la información para una adecuada toma de decisiones.

De esta manera se realiza el análisis de cada una de las subcuentas:

ACTIVO

Tabla 19
Cuentas que comprenden el activo SUPERCIA S

N°	CUENTA	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS CIAS/INTERNO	DIFERENCIAS CIAS/SRI	TENDENCIA
1	ACTIVO	1.575.669,66	1.575.669,88	1.575.669,52	-0,22	0,14	
2	ACTIVO CORRIENTE				0,00	0,00	
3	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	23.242,44	23.242,00	23.242,40	0,44	0,04	
4	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	25.933,28	40.508,00	13.395,94	-14.574,72	12.537,34	↘ λ
5	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	13.395,94		25.933,28	13.395,94	-12.537,34	↘ λ
6	INVENTARIOS	45.344,50	45.345,00	45.344,50	-0,50	0,00	↗
7	GASTOS ANTICIPADOS		1.271,00		-1.271,00	0,00	↘ c
8	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.271,07		1.271,07	1.271,07	0,00	↘ c
9	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	1.178,50		1.178,50	1.178,50	0,00	↘ c
10	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	110.365,73	110.366,00	110.365,69	-0,27	0,04	↘
11	ACTIVO NO CORRIENTE				0,00	0,00	
12	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.458.892,03	1.458.892,00	1.458.891,95	0,03	0,08	↗
13	MUEBLES(EXEPTO TERRENOS)	1.842.636,16		1.842.636,20	1.842.636,16	-0,04	↘ c
14	MUEBLES Y ENSERES	51.502,60		51.502,60	51.502,60	0,00	↘ c
15	MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	70.609,52		70.609,48	70.609,52	0,04	↘ c
16	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	23.459,91		23.459,91	23.459,91	0,00	↘ c
17	HEVICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	81.024,48		81.024,40	81.024,48	0,08	↘ c
18	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	13.336,10		13.336,10	13.336,10	0,00	↘ c
19	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE OTROS ACTIVOS	-623.676,74	6.411,88	-623.676,74	-630.088,62	0,00	↘ λ
20	ACTIVO INTANGIBLE	6.411,90		6.411,88	6.411,90	0,02	↘ c
21	MARCAS, PATENTES, Y OTROS SIMILARES	10.518,50		10.518,54	10.518,50	-0,04	↘ c
22	(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	-4.106,60		-4.106,66	-4.106,60	0,06	↘ c
23	TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	1.465.303,93	1.465.303,88	1.465.303,83	0,05	0,10	↘

↘ Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

La cuenta efectiva y equivalente de efectivo cuenta con una diferencia de 0,22 ctvs. ante la información presentada en el balance interno, en la información presentada en el SRI se cuenta con un valor a favor de 0,14 ctvs., por otro lado las cuentas por cobrar a clientes relacionados posee una diferencia representativa de \$14574,72 ante el balance interno, mientras que en el valor declarado en el SRI se tiene un valor de \$12537,34, la cuenta inventarios posee una diferencia en menos de 0,50 ctvs., la cuenta propiedad planta y equipo tiene una diferencia de 0,03 ctvs. presentada en el balance interno, mientras que en el SRI el valor declarado es de 0,08 ctvs., por otro lado los valores de las subcuentas de los activos no corrientes presentados internamente no poseen valores por lo que las diferencias son las declaradas en la SUPERCIAS, sin embargo las diferencias encontradas en la cuenta muebles y enseres en la información del SRI es de 0,04 ctvs., la cuenta de equipo de computación no presenta diferencia alguna, la cuenta de transporte posee una diferencia de 0,08 ctvs., a favor de la empresa.

Análisis

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo posee un valor en el estado interno de \$23.242,00 en el estado declarado en el SRI se tiene un valor de \$23.242,40 es ahí donde se refleja una diferencia de 0,44 ctvs. y de 0,04 ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance de la superintendencia de compañías no redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el estado interno, el cual conservan el número entero sin el decimal, provocando las variaciones, seguido de un error de digitación en los dos estados declarados, estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías financieras, que podrían afectar en el largo plazo, por lo que se busca minimizar riesgos por medio de información confiable y veraz para la correcta toma de decisiones que beneficien de manera interna como externa a los servicios que brinda la empresa.

La cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados presenta en el estado interno un valor de \$40.508,00, en el estado declarado en el SRI el valor es de \$13.395,94, es ahí donde se refleja una diferencia de \$14.574,72 que previo al análisis realizado considero se debe a un error en la categorización referente a la subcuenta de cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados del balance del SRI, en donde se suman las dos cuentas para obtener el valor total sin diferencias, sin embargo los valores totales no se ven afectados por diferencias elevadas.

La cuenta de inventarios por su parte posee un valor interno de \$45.345,00, en el estado declarado en el SRI se tiene un valor de \$45.344,50, ahí se refleja una diferencia de -0,50 ctvs. y de 0,00 ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance declarado no se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el estado interno, los cuales conservan solo el número entero, provocando las variaciones, los cuales no son elevados al inmediato superior, estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías financieras, que podrían afectar en el largo plazo en la toma de decisiones crediticias.

Propiedad planta y equipo dentro de los valores presentado de manera interna cuenta con un valor general de \$1.458.892,00, en el SRI se tiene un valor de \$1.458.891,95, ahí se refleja una diferencia de 0,03 ctvs. y de 0,08 ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance declarado no se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el estado interno, los cuales conservan el número entero no con el decimal, provocando las variaciones de decimales, los cuales no son elevados al inmediato superior, estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías financieras, que podrían afectar en la toma de decisiones a la empresa, por otro lado no se cuenta con un detalle de las subcuentas en el estado interno.

Diagnóstico

Las variaciones que se dan en las subcuentas del activo en el estado declarado en la superintendencia de compañías, a través de la investigación

menciono que si afectan a la empresa esto desfavorable, debido a que al ignorar los decimales se reducen los valores, estos aumentan en las sumatorias de las cuentas principales en los estados declarados provocando diferencias financieras que conllevan a una asimetría de información, esto al encargado de analizar la información no le permiten tener una información confiable y veraz, esto es negativo ante la emisión de un crédito, se debe considerar el capital que posee a través de sus activos ante la solicitud de un crédito, considero también afecta al colateral debido a que no se cuenta con un detalle de las subcuentas por ende no se conoce los valores de los bienes dando así una impresión negativa al asesor de crédito.

Las diferencias que se presentan en:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las diferencias que se presentan a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

La información proporcionada al ser evaluada por un asesor de crédito determinaría que tales diferencias si afectan la emisión de un crédito, se menciona que la subcuenta propiedad planta y equipo conserva un valor importante que en caso de incumplimiento de pago se respalda con excelentes garantías o apoyos colaterales, el asesor debe tomar en cuenta las diferencias que se encuentran establecidas y determinar qué información es la más adecuada para el análisis de la información.

PASIVO

Tabla 20
Cuentas que conforman el pasivo SUPERCIAS

N°	CUENTA	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS CIAS/INTERNO	DIFERENCIAS CIAS/SRI	TENDENCIA
1	PASIVO						
2	PASIVOS CORRIENTES						
3	OBLIGACIONES FINANCIERAS	39.891,89	39.892,00	39.891,98	-0,11	-0,09	↘
4	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR //PROVEEDORES	39.463,62	39.464,00	39.463,62	-0,38	0,00	↘
5	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	44.822,90	49.449,00	44.822,98	-4.626,10	-0,08	↘ λ
6	OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA		26.889,00	26.888,50	-26.889,00	-26.888,50	↘ dz
7	OBLIGACIONES CON EL IEES	5.535,63	5.536,00	5.535,63	-0,37	0,00	↘
8	OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO		2,00		-2,00	0,00	↘ dz
9	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	4.626,44		4.626,44	4.626,44	0,00	↘ λ
10	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	26.888,50			26.888,50	26.888,50	↘ λ
11	ANTICIPOS DE CLIENTES				0,00	0,00	↔
12	TOTAL PASIVO CORRIENTE	161.228,98	161.232,00	161.229,15	-3,02	-0,17	↘
13	PASIVO NO CORRIENTE				0,00	0,00	↔
14	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	393.573,33	393.571,00	393.573,33	2,33	0,00	↘
15	RELACIONADAS				0,00	0,00	↔
16	PROVISIONES POR JUBILACIÓN Y DESAHU OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES	81.433,20	116.628,00	116.628,30	-35.194,80	-35.195,10	↘ λ
17	EMPLEADOS	35.195,15			35.195,15	35.195,15	↘ dz
18	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	8.002,31	8.002,00		0,31	8.002,31	↘ λ
19	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	518.203,99	518.201,00	510.201,63	2,99	8.002,36	↘
20	OTROS PASIVOS			8.002,31	0,00	-8.002,31	↘
21	TOTAL PASIVO	679.432,97	679.433,00	679.433,09	-0,03	-0,12	↘

⚠ Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

⚠ No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

En el pasivo tenemos las obligaciones financieras las cuales en el estado interno presentan una diferencia de 0,11 ctvs. mientras que en el estado presentado en el SRI es tiene una diferencia de 0,09 ctvs., las obligaciones con los empleados tiene una diferencia de \$4.626,10 en el estado interno, en el estado del SRI posee una variación de 0,08 ctvs., la cuenta obligaciones con el IESS presenta una diferencia de 0,37 ctvs. las obligaciones con la administración tributaria presenta en el balance interno una diferencia de \$26.889,00, las obligaciones con las instituciones financieras posee una diferencia en el estado interno de \$2,33 mientras que en el valor declarado del SRI no posee diferencia, la cuenta de provisiones por jubilación y desahucio presenta una diferencia de \$35194,80 la cual se encuentra saldada con la cuenta de otros beneficios no corrientes los cuales presentan un saldo a favor por la misma cantidad quedando ahí la cuenta sin variaciones.

Análisis

Las obligaciones financieras presenta un valor en el estado interno de \$39.892,00 mientras que en el estado declarado en el SRI el valor que tiene es de \$ 39.891,98 es ahí donde se refleja una diferencia de -0,11 ctvs. y de -0,09ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, seguido de un error de digitación establecidos en los estados declarados ante los organismos de control, por ello se dan las diferencias que conllevan a una asimetría de información.

Cuenta y documentos por pagar proveedores posee un valor en el estado interno de \$ 39.464,00, en el estado declarado en el SRI se tiene un valor de \$39.463,62, es ahí donde se refleja una diferencia de -0,38 ctvs. y de 0,00ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, pues no se considera a los mismos para su aproximación a diferencia de los estados declarados lo que

conlleva a la existencia de diferencias que pueden afectar a la decisión ante un otorgamiento de crédito.

Obligaciones con instituciones financieras en el estado interno se cuenta con un valor de \$ 393.571,00, mientras que en el estado presentado en el SRI se tiene un valor de \$ 393.573,33 es ahí donde se refleja una diferencia de 2,33 ctvs. y de 0,00 ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, pues no se considera a los mismos para su aproximación a diferencia de los estados declarados afectando en la decisión ante un otorgamiento de crédito, pues no se conoce con exactitud el monto de la cuenta lo cual perjudica el análisis.

Diagnóstico

La información del estado interno con la información presentada ante la superintendencia de compañías se menciona que si existen variaciones que afectan a la liquidez como a la capacidad de pago esto es desfavorable, puesto que al ignorar los decimales se disminuyen los valores, provocando un aumento en las sumatorias de las cuentas principales en los estados declarados y estos provocan diferencias financieras que conllevan a una asimetría, esto no le permiten al asesor de crédito contar con una información confiable, también se debe tomar en cuenta el nivel de endeudamiento que posee la empresa ante la solicitud de un crédito, para así poder determinar la capacidad de pago el cual permita cumplir con las obligaciones contraídas con terceras personas.

Las diferencias que se presentan se manifiestan en las Normas Internacionales de Contabilidad:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

PATRIMONIO

Tabla 21
Cuentas que conforman el Patrimonio SUPERCIAS

N°	CUENTA	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS CIAS/INTERNO	DIFERENCIAS CIAS/SRI	TENDENCIA
1	PATRIMONIO						
2	CAPITAL PAGADO	200.000,00	200.000,00	200.000,00	0,00	0,00	—
3	RESERVA LEGAL	16.337,18	16.337,00	16.337,28	0,18	-0,10	↘
4	OTRAS RESERVAS	580.335,00	580.336,00	580.335,10	-1,00	-0,10	↘
5	RESULTADOS ACUMULADOS	86.211,98	86.212,00	86.211,98	-0,02	0,00	↗
6	RESULTADO DEL EJERCICIO	13.352,97	13.353,00	13.352,87	-0,03	0,10	↗
7	TOTAL PATRIMONIO	896.237,13	896.238,00	896.237,23	-0,87	-0,10	↘
8	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.575.670,10	1.575.671,00	1.575.670,32	-0,90	-0,22	↘

⚠ Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

S/s Saldo según balance

Interpretación

La cuenta de reserva legal posee una diferencia de 0,18 ctvs., a favor de la empresa en el estado presentado internamente mientras que el estado presentado ante el SRI se tiene una diferencia de 0,10 ctvs., la cuenta de otras reservas presenta en el estado interno se tiene una diferencia de \$ 1,00 mientras que en el SRI la diferencia es de 0,10 ctvs., la cuenta resultados acumulados presenta en el estado interno una diferencia de 0,02 ctvs. mientras que en el estado del SRI no posee diferencia alguna, la cuenta de resultado del ejercicio posee una diferencia de 0,03 ctvs., mientras que en el estado presentado en el SRI la de diferencia es de 0,10 ctvs.

Análisis

Dentro del patrimonio se tiene la subcuenta; reserva legal la cual tiene una valor de \$16.337,00 en el estado interno, en el estado presentado en el SRI se tiene un valor de \$16.337,28 es ahí donde se refleja que hay una diferencia de 0,18 ctvs. y de -0,10 ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance declarado no se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el balance interno, los cuales conservan el número entero sin el decimal, provocando variaciones que se dan en las cuentas de: otras reservas, resultados acumulados, y resultado del ejercicio siendo el total de las diferencias las mismas que conllevan a la generación de asimetrías, que podrían afectar en el largo plazo.

La cuenta de otras reservas cuenta con un valor interno de \$580.336,00 mientras que el valor declarado en el SRI es de \$580.335,10 es ahí donde se refleja que hay una diferencia de \$-1,00 y de -0,10 ctvs., que se origina por un error de digitación al momento de transcribir los valores en los formularios correspondientes estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías, que podrían afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito.

La cuenta resultado del ejercicio presenta un valor de \$13.353,00 en el estado interno mientras que en el estado presentando en el SRI se tiene un valor de \$13.352,87 esto refleja que existe una diferencia de -0,03 ctvs., y de 0,10 ctvs., que a través de la investigación considero se origina en el balance interno pues no considera los decimales, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones que se dan en las cuentas de: otras reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio, la suma total de las diferencias conllevan a la generación de asimetrías financieras.

Diagnóstico

En el patrimonio se determina que si se cuenta con variaciones que se encuentran en el balance declarado ante el servicios de rentas internas, y de la superintendencia de compañías mediante el respectivo análisis de la información se concluye que si se ve afectado los ingresos y rentabilidad de la empresa siendo esto muy desfavorable, se debe al ignorar los decimales los mismos que reducen los valores, aumentando así la sumatorias en los estados declarados provocando diferencias financieras que conllevan a una asimetría, los cuales no le permiten al asesor de crédito contar con una información transparente, concluyendo así con una decisión no favorable ante la emisión de un crédito.

La fundamentación legal a través de las Normas Internacionales de Contabilidad:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

- (a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y
- (b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: "contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado".

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

La misma menciona que los errores que pueden haber son de importancia relativa, sin embargo respecto al crédito se debe considerar que el monto solicitado no supere al valor del patrimonio puesto que no se debe comprometer el capital en su totalidad, se debe tener en cuenta que al recurrir al financiamiento se debe tener respaldo como es el caso del colateral que posee un porcentaje representativo ante el total de los activos dentro de la empresa.

INGRESOS

Tabla 22
Cuentas que conforman los ingresos SUPERCIAS

N°	CUENTA	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS CIAS/INTERNO	DIFERENCIA S CIAS/SRI	TENDENCIA
1	INGRESOS						
2	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	1.067.166,10	1.065.493,00	1.065.493,10	1.673,10	1.673,00	↘ λ
3	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	63,99		63,89	63,99	0,10	↘ dz
4	OTRAS RENTAS		1.737,00	1.673,19	-1.737,00	-1.673,19	↗ dz
5	TOTAL INGRESO	1.067.230,09	1.067.230,00	1.067.230,18	0,09	-0,09	↘
6	UTILIDAD BRUTA	849.921,21	849.921,00	849.921,30	0,21	-0,09	↘ λ
7	COSTOS				0,00	0,00	—
8	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	217.308,88		217.308,88	217.308,88	0,00	↘ dz
9	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN				0,00	0,00	—
10	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES				0,00	0,00	—
11	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS				0,00	0,00	—
12	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	217.308,88	217.309,00	217.308,88	-0,12	0,00	↘

λ Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

Las ventas locales cuenta con una diferencia de 1673,10 al igual que la cuenta rendimientos financieros que posee una diferencia de 63,99, dentro de la cuenta de total ingreso se cuenta con una diferencia de 0.09 ctvs., en el estado presentando en el SRI se tiene un valor de diferencia de -0,09 ctvs. por otro lado la cuenta de compras netas locales no posee una diferencia.

Análisis

Los ingresos presenta un valor de \$1.067.230,00 en el estado interno mientras que en el SRI se presenta un valor de \$1.067.230,18 esto refleja que existe una diferencia de \$1.673,10 pues se considera un error en la categorización en la subcuentas del balance interno y del servicio de rentas internas pues la suma de rendimientos financiero y otras rentas es el resultado de la diferencia, sin embargo esto también provoca variaciones las cuales no permiten conocer el verdadero valor de las cuentas dentro de una evaluación de información crediticia.

Por otro lado la cuenta de utilidad bruta presenta un valor en el estado interno de \$849.921,00 mientras que en el estado del SRI su valor es de \$849.921,30 esto refleja que existe una diferencia de 0,21 ctvs., y de -0,09 ctvs., pues se considera que se origina en el balance interno pues los sistemas no consideran los decimales, sin embargo en los balances declarados se conservan, provocando así variaciones las cuales no permiten conocer el verdadero valor de las cuentas dentro de una evaluación de información ante una institución financiera.

Diagnóstico

En los ingresos se menciona que las variaciones que se dan en el balance declarado ante el servicios de rentas internas, y de la superintendencia de compañías a través del análisis de la información se establece que las variaciones si modifican la liquidez esto desfavorable, puesto que al ignorar los decimales se reducen los valores, los cuales aumentan la sumatoria total de las cuentas en los estados declarados provocando diferencias financieras que conllevan a una asimetría de información, esto no le permiten al encargado de crédito contar con una información confiable y veraz, resultando así una decisión no favorable ante la emisión de un crédito, por otro lado, se debe tomar en cuenta la capacidad de pago que posee la empresa.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de las Normas Internacionales de Contabilidad:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: "contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado".

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

Sin duda en el crédito se debe considerar el capital que posee la empresa, seguido del colateral que posee el cual tiene un porcentaje representativo ante el total de los activos dentro de la empresa.

GASTOS

Tabla 23
Cuentas que conforman los gastos SUPERCIAS

N°	CUENTA	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS INTERNO/CIAS	DIFERENCIAS INTERNO/SRI	TENDENCIA
11	GASTOS	819.078,28	819.078,00	819.078,28	0,28	0,00	
12	Gastos de Venta	685.503,51		698.015,61	685.503,51	-12.512,10	dz
13	Gastos Administrativos	91.729,51	760.002,00	79.217,41	-668.272,49	12.512,10	λ
14	Gastos Financieros	41.845,26	59.076,00	41.845,26	-17.230,74	0,00	λ
15	UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	30.842,93	30.843,00	30.843,02	-0,07	-0,09	
16	UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.352,97	13.353,00	13.353,06	-0,03	-0,09	

⚠ Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

⚠ No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

Los gastos administrativos tienen con una diferencia de \$-668.272,49, en el estado interno mientras que el valor presentado en el SRI es de \$12.512,10 se tiene estos valores debido a que los gastos no son debidamente categorizados en las cuentas, en los gastos financiero se tiene una diferencia de \$ 17.230,74, por otro lado en la cuenta de utilidad del ejercicio se tiene un diferencia de -0,03 ctvs., en el estado interno en el estado presentado en el SRI se tiene una diferencia de -0,09 ctvs.

Análisis

Sin embargo los gastos administrativos tienen un valor interno de \$760.002,00 mientras que en el estado presentado al SRI se tiene un valor de \$79.217,41 esto refleja que existe una diferencia de \$-668.272,49, y de \$12.512,10, respectivamente, a través de la investigación considero se origina por la categorización incorrecta de gastos los cuales son detallados en los balances declarados, en el estado interno no se cuenta con un detalle de las subcuentas de cada uno de los gastos lo que no hace posible su verificación y análisis sin embargo el valor total de la cuenta posee una diferencia mínima, mencionando que en el balance interno no se considera a los decimales los redondea al entero superior, este mecanismo no es aplicado en los formularios, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones que no permiten estimar el valor real de las cuentas dentro de una evaluación de información crediticia.

Los gastos financieros poseen un valor interno de \$41.845,26 por otro lado el valor presentado ante el SRI es de \$41.845,26 dentro de estos valores se cuenta con una diferencia de \$17.230,74, a través de la investigación considero se origina por la categorización incorrecta de gastos los cuales son detallados en los balances declarados, en el estado interno no se cuenta con un detalle de las subcuentas de los gastos lo que no hace posible su verificación y análisis, sin embargo su valor total posee una

diferencia mínima la cual en el balance interno no considera a los decimales los redondea al entero superior, este mecanismo no es aplicado en los formularios, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones de decimales los cuales no permiten conocer el verdadero valor de las cuentas dentro de una evaluación de información crediticia.

Diagnóstico

En la cuenta gastos se determina que las diferencias se dan dentro del balance declarado ante el servicios de rentas internas, y de la superintendencia afectando de manera considerable la liquidez de la empresa, se debe al ignorar los decimales los cuales reducen los valores, los cuales aumentan en los totales en los estados declarados provocando diferencias financieras que conllevan a una asimetría, esto no le permiten al asesor de crédito contar con una información confiable y veraz, resultando así una decisión no conveniente ante la emisión de un crédito, por otro lado, se debe tomar en cuenta la capacidad de pago que posee la empresa ante la solicitud de un crédito.

Sin embargo se observó que el estado declarado en el servicio de rentas internas frente al estado declarado ante el superintendencia de compañías presentan menos diferencias, respecto al crédito se debe considerar el capital que posee la empresa, seguido de la capacidad de pago a través de su nivel de endeudamiento para poder cumplir con las obligaciones que tenga con terceras personas.

Se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de las Normas Internacionales de Contabilidad:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

4.1.6. Análisis de la información presentada en el servicio de rentas internas por parte de las Pymes.

En este caso se busca analizar la información presentada al servicio de rentas internas, a través de la información que la empresa maneja internamente junto con la información declarada en la superintendencia de compañías, se evaluará cada una de las subcuentas de la Pymes en estudio las cuales determinarán la existencia o no diferencias que conlleven a determinar asimetrías de información puesto que se desea determinar que

de haber variaciones las mismas no afecten de manera significativa a la empresa.

Para ello se inicia el análisis con la cuenta del:

ACTIVO

Tabla 24
Cuentas que conforman el activo SRI

N°	CUENTA	S/S BALANCE SRI	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	DIFERENCIAS SRI/INTERNO	DIFERENCIAS SRI/ CIAS	TENDENCIA
1	ACTIVO	1.575.669,52	1.575.669,88	1.575.669,66	-0,36	-0,14	↘
2	ACTIVO CORRIENTE				0,00	0,00	↔
3	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	23.242,40	23.242,00	23.242,44	0,40	-0,04	↘
4	CLIENTES RELACIONADOS	13.395,94	40.508,00	25.933,28	-27.112,06	-12.537,34	↘ hu
5	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	25.933,28		13.395,94	25.933,28	12.537,34	↘ hu
6	INVENTARIOS	45.344,50	45.345,00	45.344,50	-0,50	0,00	↘
7	GASTOS ANTICIPADOS		1.271,00		-1.271,00	0,00	↘ dz
8	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.271,07		1.271,07	1.271,07	0,00	↘ dz
9	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	1.178,50		1.178,50	1.178,50	0,00	↘ dz
10	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	110.365,69	110.366,00	110.365,73	-0,31	-0,04	↘
11	ACTIVO NO CORRIENTE				0,00	0,00	↔
12	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.458.891,95	1.458.892,00	1.458.892,03	-0,05	-0,08	↘
13	MUEBLES(EXCEPTO TERRENOS)	1.842.636,20		1.842.636,16	1.842.636,20	0,04	↘ dz
14	MUEBLES Y ENSERES	51.502,60		51.502,60	51.502,60	0,00	↘ dz
15	MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	70.609,48		70.609,52	70.609,48	-0,04	↘ dz
16	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	23.459,91		23.459,91	23.459,91	0,00	↘ dz
17	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	81.024,40		81.024,48	81.024,40	-0,08	↘ dz
18	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	13.336,10		13.336,10	13.336,10	0,00	↘ dz
19	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE OTROS ACTIVOS	-623.676,74	6.411,88	-623.676,74	-630.088,62	0,00	↘ hu
20	ACTIVO INTANGIBLE	6.411,88		6.411,90	6.411,88	-0,02	↘ dz
21	MARCAS, PATENTES, Y OTROS SIMILARES	10.518,54		10.518,50	10.518,54	0,04	↘ dz
22	(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	-4.106,66		-4.106,60	-4.106,66	-0,06	↘ dz
23	TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	1.465.303,83	1.465.303,88	1.465.303,93	-0,05	-0,10	↘ dz

hu Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

La cuenta efectiva y equivalente de efectivo tiene una diferencia de 0,40 ctvs. ante la información presentada en el balance interno mientras que en la información presentada a la SUPERCIAS cuenta con un valor de 0,04 ctvs., por otro lado las cuentas por cobrar a clientes relaciones posee una diferencia de \$12537,34, en el balance interno, el valor declarado en la SUPERCIAS es de \$12537,34, los inventarios tienen una diferencia en menos de 0,50 ctvs., la cuenta propiedad planta y equipo cuenta con una diferencia de 0,03 ctvs., presentada en el balance interno mientras que en el

SRI el valor declarado no presenta una diferencia, por otro lado los valores de las subcuentas de los activos no corrientes presentados internamente no poseen valores por lo que las diferencias son las declaradas en la SUPERCIAS. , sin embargo las diferencias encontradas en la cuenta de muebles y enseres ante la información de la SUPERCIAS es de 0,04 ctvs., la cuenta de equipo de computación no presenta diferencia alguna, la cuenta de transporte posee una diferencia de 0,08 ctvs.

Análisis

El efectivo y equivalentes de efectivo posee un valor en el estado interno de \$23.242,00 mientras que en el estado declarado en la SUPERCIAS es de \$ 23.242,44 ahí se refleja una diferencia de 0,40 ctvs. y de -0,04 ctvs., que previo al análisis realizado considero se debe a que en el balance interno se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados ante los organismos pertinentes de control, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando las variaciones de decimales, seguido de un error de digitación en los dos estados, estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías financieras, que podrían afectar en el largo plazo, es así que se busca minimizar riesgos y captar información veraz para la correcta toma de decisiones que beneficien de manera interna como externa a la empresa.

Cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados presenta en el estado interno un valor de \$40.508,00 por otro lado en el estado declarado en la SUPERCIAS el valor es de \$25.933,28 es ahí donde se refleja una diferencia de \$27.112,06 que previo al análisis realizado considero se debe a un error en la categorización referente a la subcuenta de cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados del balance de la superintendencia de compañías, en donde se suman las dos cuentas para obtener el valor total sin diferencias, sin embargo los valores totales no se ven afectados por diferencias mínimas.

La cuenta de inventarios por su parte en el estado interno tiene un valor de \$45.345,00 mientras que en la SUPERCIAS se tiene un valor de \$45.344,50 ahí se refleja una diferencia de -0,50 ctvs. y de 0,00 ctvs., previo

al análisis realizado considero se debe a que en el balance declarado no se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el estado interno, los cuales conservan solo el número entero, provocando las variaciones, los cuales no son elevados al inmediato superior, estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías financieras, que podrían afectar en el largo plazo en la toma de decisiones crediticias.

La cuenta de propiedad planta y equipo dentro de los valores presentado de manera interna cuenta con un valor general de \$1.458.892,00 mientras que el valor presentado en la SUPERCIAS es de \$1.458.892,03 ahí se refleja una diferencia de -0,05 ctvs. y de -0,08 ctvs., después del análisis realizado considero se debe a que en el balance declarado no se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el estado interno , los cuales conservan el número entero no con el decimal, provocando las variaciones de decimales, los cuales no son elevados al inmediato superior, estableciendo así diferencias que conllevan a la generación de asimetrías financieras, que podrían afectar en la toma de decisiones a la empresa, por otro lado no se cuenta con un detalle de las subcuentas en el estado interno.

Diagnóstico

Las diferencias que se presentan en las subcuentas del activo del estado declarados en el SRI, a través del análisis efectuado estimo que si se ve facetada la liquidez y rentabilidad esto es desfavorable, se da debido a que la empresa maneja en sus estados internos la omisión de los decimales estos aumentan en unos casos en los totales de las cuentas en los estados declarados los cales provocan diferencias financieras que conllevan a una asimetría, los cuales aumentan en las sumatorias de las cuentas en los estados declarados provocando diferencias financieras que conllevan a una asimetría de información, esto no le permiten al asesor de crédito contar con una información confiable y veraz, resultando así una decisión no favorable ante la emisión de un crédito, por otro lado, se debe tomar en cuenta el capital que posee a través de sus activos ante la solicitud de un crédito,

considero también afecta al colateral debido a que no se cuenta con un detalle de las subcuentas por ende no se conoce los valores de los bienes dando así una impresión negativa al asesor de crédito.

En lo que se refiere al crédito se debe mencionar al capital que posee la empresa, seguido de la capacidad de pago a través de su nivel de endeudamiento para poder cumplir con las obligaciones que tenga con terceras personas.

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

PASIVO

Tabla 25
Cuentas que conforman el pasivo SRI

N°	CUENTA	S/S BALANCE SRI	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	DIFERENCIAS SR/INTERNO	DIFERENCIAS SRI/ CIAS	TENDENCIA
1	PASIVO						
2	PASIVOS CORRIENTES						
3	OBLIGACIONES FINANCIERAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR //PROVEEDORES	39.891,98	39.892,00	39.891,89	-0,02	0,09	↘
4	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	39.463,62	39.464,00	39.463,62	-0,38	0,00	↘
5	OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUT/	44.822,98	49.449,00	44.822,90	-4.626,02	0,08	↘ hu
6	OBLIGACIONES CON EL IEES	26.888,50	26.889,00		-0,50	26.888,50	↘ dz
7		5.535,63	5.536,00	5.535,63	-0,37	0,00	↘
8	OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		2,00		-2,00	0,00	↘ dz
9	POR PAGAR DEL EJERCICIO CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	4.626,44		4.626,44	4.626,44	0,00	↘ dz
10				26.888,50	0,00	-26.888,50	↘ dz

CONTINÚA



11	ANTICIPOS DE CLIENTES				0,00	0,00		
12	TOTAL PASIVO CORRIENTE	161.229,15	161.232,00	161.228,98	-2,85	0,17		
13	PASIVO NO CORRIENTE				0,00	0,00		
14	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS RELACIONADAS	393.573,33	393.571,00	393.573,33	2,33	0,00		hu
15	PROVISIONES POR JUBILACIÓN Y DES OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES EMPLEADOS	116.628,30	116.628,00	81.433,20	0,30	35.195,10		hu
16	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO		8.002,00	8.002,31	-8.002,00	-8.002,31		dz
17	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	510.201,63	518.201,00	518.203,99	-7.999,37	-8.002,36		
18	OTROS PASIVOS	8.002,31			8.002,31	8.002,31		
19	TOTAL PASIVO	679.433,09	679.433,00	679.432,97	0,09	0,12		

hu Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

Dentro de las cuentas del pasivo tenemos la cuenta de obligaciones financieras las cuales en el estado interno presentan una diferencia de 0,02 ctvs., en el estado declarado en la SUPERCIAS tiene una variación de 0,09 ctvs., la cuenta obligaciones con los empleados cuenta con una diferencia en el estado interno de \$4626,02, en el estado de la SUPERCIAS se tiene una diferencia de 0,08 ctvs., la cuenta obligaciones con el IESS tiene una variación de 0,37 ctvs., en el estado declarado de la SUPERCIAS no se establecen diferencias, por otro lado la cuenta de obligaciones con la administración tributaria presenta en el balance interno una diferencia de 0,50 ctvs., mientras que en el estado presentado en la SUPECIAS se cuenta con una diferencia de \$26.888,50, la cuenta obligaciones con instituciones financieras posee una diferencia en el estado interno de \$2,33 mientras que en el valor declarado en la SUPERCIAS no posee diferencia, la cuenta de provisiones por jubilación y desahucio presenta una diferencia de 0,30 ctvs., mientras que en el estado presentado en la SUPERCIAS se tiene una diferencia de \$35194,80 la cual se encuentra saldada con la cuenta de otros beneficios no corrientes los cuales presentan un saldo a favor por la misma cantidad estableciendo un error de categorización en las subcuentas en el estado declarado en el SRI.

Análisis

Las obligaciones financieras en el estado interno presentan un valor que es de \$39.892,00, en el estado declarado en la SUPERCIAS se tiene un valor de \$ 39.891,89, donde se refleja una diferencia de -0,02 ctvs. y de -0,09 ctvs., a través de la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, seguido de un error de digitación establecidos en los estados declarados ante los organismos de control, por ello se dan las diferencias que conllevan a una asimetría de información.

Las cuentas y documentos por pagar poseen un valor en el estado interno que es de \$ 39.464,00 mientras que en el estado declarado en la SUPERCIAS se tiene un valor de \$39.463,62 esto refleja una diferencia de -0,38 ctvs. y de 0,00ctvs., que previo a la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, pues no se considera a los mismos para su aproximación a diferencia de los estados declarados lo que conlleva a la existencia de diferencias que pueden afectar a la decisión ante un otorgamiento de crédito.

La diferencia que existen en las obligaciones con instituciones financieras en el estado interno es de \$ 393.571,00 mientras que en el estado presentado la SUPERCIAS se tiene un valor de \$ 393.573,33, donde se refleja una diferencia de 2,33 ctvs. y de 0,00 ctvs., en la evaluación realizada considero se debe a la omisión de decimales en el estado interno, pues no se considera a los mismos para su aproximación a diferencia de los estados declarados afectando en la decisión ante un otorgamiento de crédito, pues no se conoce con exactitud el monto de la cuenta lo cual perjudica el análisis.

Diagnóstico

En un análisis profundo y con los resultados arrojados se menciona que el estado interno con la información presentada ante la superintendencia de compañías hay variaciones que afectan el continuo desarrollo de la empresa evaluada como a la capacidad de pago de la empresa siendo esto desfavorable, puesto que al ignorar los decimales se reducen los valores, los

cuales aumentan en las sumatorias esto provoca diferencias financieras que conllevan a una asimetría, se debe tomar en cuenta el nivel de endeudamiento que posee la empresa ante la solicitud de un crédito, para así poder determinar la capacidad de pago el cual permita cumplir con las obligaciones contraídas con terceras personas.

Las Normas Internacionales de Contabilidad mencionan que:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: "contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado".

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un

determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

Se deben estar en la posibilidad de obtener un rendimiento adecuado dentro del cual no se disminuya la capacidad de pago y se fomente el carácter a través de información veraz.

PATRIMONIO

Tabla 26
Cuentas que conforman el patrimonio SRI

N°	CUENTA	S/S BALANCE SRI	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	DIFERENCIAS SRI/INTERNO	DIFERENCIAS SRI/ CIAS	TENDENCIA
1	PATRIMONIO						
2	CAPITAL PAGADO	200.000,00	200.000,00	200.000,00	0,00	0,00	—
3	RESERVA LEGAL	16.337,28	16.337,00	16.337,18	0,28	0,10	↘ hu
4	OTRAS RESERVAS	580.335,10	580.336,00	580.335,00	-0,90	0,10	↗ hu
5	RESULTADOS ACUMULADOS	86.211,98	86.212,00	86.211,98	-0,02	0,00	↘
6	RESULTADO DEL EJERCICIO	13.352,87	13.353,00	13.352,97	-0,13	-0,10	↘
7	TOTAL PATRIMONIO	896.237,23	896.238,00	896.237,13	-0,77	0,10	↘
8	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.575.670,32	1.575.671,00	1.575.670,10	-0,68	0,22	↘

hu Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

S/s Saldo según balance

Interpretación

La cuenta de reserva legal posee una diferencia de 0,28 ctvs., en el estado interno a favor de la empresa, en el estado presentado ante la SUPERCIAS se tiene una diferencia de 0,10, otras reservas en el estado interno tiene una diferencia de 0,90 ctvs., en el estado declarado en la SUPERCIAS la diferencia es de 0,10 ctvs., la cuenta resultados acumulados presenta en el estado interno una diferencia de 0,02 ctvs. mientras que en el estado declarado en la SUPERCIAS no posee diferencia alguna, la cuenta de resultado del ejercicio posee una diferencia de 0,13 ctvs., mientras que en el estado presentado en la SUPERCIAS se tiene una diferencia de 0,10 ctvs.

Análisis

En la cuenta del patrimonio se tiene la reserva legal la cuenta con un valor de \$16.337,00 presentando en el estado interno mientras que en el estado

presentado en la SUPERCIAS el valor es de \$16.337,18 es ahí donde se refleja que hay una diferencia de 0,28 ctvs. y de 0,10 ctvs., en el análisis realizado considero se debe a que en el balance declarado no se redondea al entero superior, sin embargo este mecanismo no es aplicado en el balance interno, los cuales conservan el número entero sin el decimal, provocando variaciones que se dan en las cuentas de: otras reservas, resultados acumulados, y resultado del ejercicio siendo el total de las diferencias las mismas que conllevan a la generación de asimetrías, que podrían afectar en el largo plazo.

Otras reservas tiene un valor interno de \$580.336,00 mientras que el valor declarado en la SUPERCIAS es de \$580.335,00 es ahí donde se refleja que hay una diferencia de 0,90 ctvs., y de 0,10 ctvs., que se origina por un error de digitación al momento de transcribir los valores en los formularios correspondientes estableciendo así diferencias las mismas conllevan a la generación de asimetrías, que podrían afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito.

La cuenta resultado del ejercicio presenta un valor de \$13.353,00 en el estado interno mientras que en el estado presentando en la SUPERCIAS se tiene un valor de \$13.352,97 esto refleja que existe una diferencia de -0,13 ctvs., y de -0,10 ctvs., que a través de la investigación considero se origina en el balance interno pues no considera los decimales, sin embargo este mecanismo no es aplicado en los estados declarados, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones que se dan en las cuentas de: otras reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio, la suma total de las diferencias conllevan a la generación de asimetrías financieras.

Diagnóstico

En el patrimonio si se cuentan con variaciones se dan en el balance declarado ante el servicios de rentas internas, y en el de la superintendencia de compañías a través del análisis de la información considero si afecta a la liquidez y rentabilidad de la empresa siendo esto desfavorable, puesto que no se toman en cuenta los decimales lo que hace que aumentan la

sumatorias en los estados declarados provocando diferencias financieras que conllevan a una asimetría, esto no le permite al encargado analizar detenidamente la información, por último se debe tomar en cuenta la capacidad de pago que posee la empresa ante la solicitud de un crédito seguido de su capital.

Las diferencias que se presentan las Normas Internacionales de Contabilidad:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Se presentan las diferencias dentro de la fundamentación legal a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

La misma menciona que los errores que pueden haber son de importancia relativa, sin embargo al no poseer diferencias de grandes cantidades estas si pueden afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito, sin embargo se observó que el estado declarado en el servicio de rentas internas frente al estado declarado ante el superintendencia de compañías presentan menos diferencias, respecto al crédito se debe considerar que el monto solicitado no supere al valor del patrimonio puesto que no se debe comprometer el capital en su totalidad, se debe tener en cuenta que al recurrir al financiamiento se debe tener respaldo como es el caso del colateral que posee un porcentaje representativo ante el total de los activos dentro de la empresa.

INGRESOS

Tabla 27
Cuentas que conforman los ingresos SRI

N°	CUENTA	S/S BALANCE SRI	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	DIFERENCIAS SRI/INTERNO	DIFERENCIAS SRI/ CIAS	TENDENCIA
1	INGRESOS						
2	VENTAS NETAS LOCALES GRAVA	1.065.493,10	1.065.493,00	1.067.166,10	0,10	-1.673,00	hu
3	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	63,89		63,99	63,89	-0,10	dz
4	OTRAS RENTAS	1.673,19	1.737,00		-63,81	1.673,19	hu
5	TOTAL INGRESO	1.067.230,18	1.067.230,00	1.067.230,09	0,18	0,09	
6	UTILIDAD BRUTA	849.921,30	849.921,00	849.921,21	0,30	0,09	hu
7	COSTOS				0,00	0,00	
8	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	217.308,88		217.308,88	217.308,88	0,00	dz
9	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN				0,00	0,00	
10	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES				0,00	0,00	
11	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS				0,00	0,00	
12	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	217308,88	217309	217308,88	-0,12	0,00	

hu Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

La cuenta de ventas netas locales presenta una diferencia de 0,10 ctvs., mientras que en el estado declarado en la SUPERCIAS se tiene un valor de \$1673,10, la cuenta utilidad bruta cuenta con una diferencia de 0,30 ctvs., en el estado interno, en el estado presentado en la SUPERCIAS la diferencia es de 0,09 ctvs., el costo de ventas y producción tiene una diferencia en el

estado interno de -0,12 ctvs. , mientras que en el estado declarado de la superintendencia de compañías no se presenta alguna diferencia.

Análisis

El total de los ingresos presenta un valor de \$1.065.493,00 en el estado interno, en el estado presentado en la SUPERCIAS se tiene un valor de \$1.067.166,10 esto refleja que existe una diferencia de 0,18 ctvs., considerado como un error en la categorización en la subcuentas del balance interno y del servicio de rentas internas pues la suma de rendimientos financiero y otras rentas es el resultado de la diferencia, sin embargo esto también provoca variaciones las cuales no permiten conocer el verdadero valor de las cuentas dentro de una evaluación de información crediticia.

La cuenta de utilidad bruta presenta un valor en el estado interno de \$849.921,00, mientras que en el estado de la SUPERCIAS el valor que tiene es de \$849.921,21 esto refleja que existe una diferencia de 0,30 ctvs., y de 0,09 ctvs., en la investigación se considera que se origina en el balance interno pues los sistemas no consideran los decimales, sin embargo en los balances declarados se conservan, provocando así variaciones las cuales no permiten conocer el verdadero valor de las cuentas dentro de una evaluación de información ante una institución financiera.

Diagnóstico

Dentro de la cuenta de ingresos se puede observar que las variaciones que se dan dentro del balance declarado ante el servicios de rentas internas, y de la superintendencia de compañías a través del análisis de la información considero si afecta a la liquidez y rentabilidad de la empresa siendo esto desfavorable, pues sin duda se ven afectadas las cuentas en sus totales lo que conlleva a concluir que no se sabe con exactitud cuál es la verdadera información con la que se maneja para el adecuado análisis de la información, esto no le permiten al asesor de crédito contar con una información confiable, por otro lado, se debe tomar en cuenta la capacidad de pago que posee la empresa ante la solicitud de un crédito.

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las diferencias que se presentan a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

La misma menciona que los errores que pueden haber son de importancia relativa, sin embargo al respecto al crédito se debe considerar el capital que posee la empresa, seguido del colateral que posee el cual tiene un porcentaje representativo ante el total de los activos dentro de la empresa.

GASTOS

Tabla 28
Cuentas que conforman los gastos SRI

N°	CUENTA	S/S BALANCE SRI	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	DIFERENCIAS SRI/INTERNO	DIFERENCIAS SRI/CIAS	TENDENCIA
11	GASTOS	819.078,28	819.078,00	819.078,28	0,28	0,00	
12	Gastos de Venta	698.015,61		685.503,51	698.015,61	12.512,10	dz
13	Gastos Administrativos	79.217,41	760.002,00	91.729,51	-680.784,59	-12.512,10	hu
14	Gastos Financieros	41.845,26	59.076,00	41.845,26	-17.230,74	0,00	hu
UTILIDAD DEL							
15	EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	30.843,02	30.843,00	30.842,93	0,02	0,09	
16	UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.353,06	13.353,00	13.352,97	0,06	0,09	

hu Diferencias representativas dentro del análisis de las subcuentas.

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por ello que se presenta una diferencia elevada.

S/s Saldo según balance

Interpretación

Los gastos administrativos cuenta con una diferencia de \$668.272,59, mientras que el valor presentado en la declaración de la SUPERCIAS es de \$12.512, se tiene estas diferencias debido a que los gastos no son debidamente categorizados en las cuentas, los gastos financiero tiene una diferencia de \$ 17.230,74, la utilidad del ejercicio tiene un diferencia de 0,06 ctvs., mientras que en el estado presentado en la SUPERCIAS se tiene una diferencia de 0,09 ctvs.

Análisis

Los gastos administrativos tienen un valor interno de \$760.002,00 mientras que en el estado presentado en la SUPERCIAS se tiene un valor de \$91.729,51 esto refleja que existe una diferencia de \$-680.2784,59, y de \$12.512,10, respectivamente, a través de la investigación considero se origina por la categorización incorrecta de gastos los cuales son detallados en los balances declarados, en el estado interno no se cuenta con un detalle de las subcuentas de cada uno de los gastos lo que no hace posible su verificación y análisis sin embargo el valor total de la cuenta posee una diferencia mínima, mencionando que en el balance interno no se considera a los decimales los redondea al entero superior, este mecanismo no es aplicado en los formularios, los cuales conservan el número entero con el

decimal, provocando variaciones que no permiten estimar el valor real de las cuentas dentro de una evaluación de información crediticia.

Por otro lado la cuenta de gastos financieros cuenta con un valor interno de \$59.076,00, el valor presentado ante la SUPERCIAS es de \$41.845,26, dentro de estos valores se cuenta con una diferencia de \$17.230,74, a través de la investigación considero se origina por la categorización incorrecta de gastos los cuales son detallados en los balances declarados, en el estado interno no se cuenta con un detalle de las subcuentas de los gastos lo que no hace posible su verificación y análisis, sin embargo su valor total posee una diferencia mínima la cual en el balance interno no considera a los decimales los redondea al entero superior, este mecanismo no es aplicado en los formularios, los cuales conservan el número entero con el decimal, provocando variaciones de decimales los cuales no permiten conocer el verdadero valor de las cuentas dentro de una evaluación de información crediticia.

Diagnóstico

En los gastos se observan variaciones muy elevadas debido a que no se cuenta con un detalle de cada una de las subcuentas lo que hace que su diferencia sea por el mismo valor del estado declarado, las variaciones si afectan a la liquidez y de la empresa siendo esto desfavorable, esto conllevan a una asimetría, en donde no le permiten al asesor de crédito contar con una información más acertada, resultando así una decisión no conveniente ante la emisión de un crédito, por otro lado, se debe tomar en cuenta la capacidad de pago que posee la empresa ante la solicitud de un crédito.

Las diferencias que se presentan las Normas Internacionales de Contabilidad:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o

inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Las diferencias que se presentan se manifiestan dentro de la fundamentación legal a través de los (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Los errores que puede haber son de importancia relativa, se debe considerar al crédito sobretodo en el capital que posee la empresa, seguido de la capacidad de pago a través de su nivel de endeudamiento para poder cumplir con las obligaciones que tenga con terceras personas.

4.1.7. Análisis de las diferencias y asimetrías encontradas.

Tabla 29

Diferencias encontradas

CUENTAS	Estados financiero			Diferencias contables		
	Interno	Supercias	SRI	Interno-Supe	Interno-SRI	Marca
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	23.242,00	23.242,44	23.242,40	-0,44	-0,40	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR						
CLIENTES RELACIONADOS	40.508,00	25.933,28	13.395,94	14.574,72	27.112,06	1.Ⓢ
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR						
CLIENTES NO RELACIONADOS		13.395,94	25.933,28	-13.395,94	-25.933,28	dz
INVENTARIOS	45.345,00	45.344,50	45.344,50	0,50	0,50	
GASTOS ANTICIPADOS	1.271,00			1.271,00	1.271,00	2.Ⓢ
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		1.271,07	1.271,07	-1.271,07	-1.271,07	dz
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	110.366,00	110.365,73	110.365,69	0,27	0,31	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.458.892,00	1.458.892,03	1.458.891,95	-0,03	0,05	
ACTIVO INTANGIBLE		6.411,90	6.411,88	-6.411,90	-6.411,88	dz
MARCAS, PATENTES, Y OTROS SIMILARES		10.518,50	10.518,54	-10.518,50	-10.518,54	dz
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE						
ACTIVOS INTANGIBLES		-4.106,60	-4.106,66	4.106,60	4.106,66	dz
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	1.465.303,88	1.465.303,93	1.465.303,83	-0,05	0,05	
TOTAL ACTIVO	1.575.669,88	1.575.669,66	1.575.669,52	0,22	0,36	
PASIVO						
PASIVOS CORRIENTES						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	39.892,00	39.891,89	39.891,98	0,11	0,02	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR						
//PROVEEDORES	39.464,00	39.463,62	39.463,62	0,38	0,38	
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	49.449,00	44.822,90	44.822,98	4.626,10	4.626,02	3.Ⓢ
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	26.889,00		26.888,50	26.889,00	0,50	4.Ⓢ
OBLIGACIONES CON EL IEES	5.536,00	5.535,63	5.535,63	0,37	0,37	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -						
RELACIONADAS		26.888,50		-26.888,50	0,00	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	161.232,00	161.228,98	161.229,15	3,02	2,85	
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	393.571,00	393.573,33	393.573,33	-2,33	-2,33	
RELACIONADAS				0,00	0,00	
PROVISIONES POR JUBILACIÓN Y						
DESAHUCIO	116.628,00	81.433,20	116.628,30	35.194,80	-0,30	5.Ⓢ
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES						
EMPLEADOS		35.195,15		-35.195,15	0,00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	518.201,00	518.203,99	510.201,63	-2,99	7.999,37	
TOTAL PASIVO	679.433,00	679.432,97	679.433,09	0,03	-0,09	

CONTINÚA



PATRIMONIO				0,00	0,00	
CAPITAL PAGADO	200.000,00	200.000,00	200.000,00	0,00	0,00	
RESERVA LEGAL	16.337,00	16.337,18	16.337,28	-0,18	-0,28	
OTRAS RESERVAS	580.336,00	580.335,00	580.335,10	1,00	0,90	
RESULTADOS ACUMULADOS	86.212,00	86.211,98	86.211,98	0,02	0,02	
RESULTADO DEL EJERCICIO	13.353,00	13.352,97	13.352,87	0,03	0,13	
TOTAL PATRIMONIO	896.238,00	896.237,13	896.237,23	0,87	0,77	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.575.671,00	1.575.670,10	1.575.670,32	0,90	0,68	
INGRESOS						
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	1.065.493,00	1.067.166,10	1.065.493,10	-1.673,10	-0,10	6.©
OTRAS RENTAS	1.737,00		1.673,19	1.737,00	63,81	
TOTAL INGRESO	1.067.230,00	1.067.230,09	1.067.230,18	-0,09	-0,18	
UTILIDAD BRUTA	849.921,00	849.921,21	849.921,30	-0,21	-0,30	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	217.309,00	217.308,88	217.308,88	0,12	0,12	
GASTOS						
GASTOS DE VENTA	0,00	685.503,51	698.015,61	-685.503,51	-698.015,61	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	760.002,00	91.729,51	79.217,41	668.272,49	680.784,59	7.©
GASTOS FINANCIEROS	59.076,00	41.845,26	41.845,26	17.230,74	17.230,74	8.©
GASTOS DE OPERACIÓN	819.078,00	819.078,28	819.078,28	-0,28	-0,28	
UTILIDAD DE OPERACIÓN	30.843,00	30.842,93	30.843,02	0,07	-0,02	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPTS.	30.843,00	30.842,93	30.843,02	0,07	-0,02	
15% Participacion de Trabajadores	4.626,00	4.626,44	4.626,44	-0,44	-0,44	9.©
.+ Gastos no Deducibles	32.254,00	32.254,05	32.254,05	-0,05	-0,05	
Impuestos a la Renta Causado	12.864,00	12.863,52	12.863,52	0,48	0,48	10.©
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.353,00	13.352,97	13.353,06	0,03	-0,06	

N°. © Hallazgos contables

dz No se cuenta con un valor dentro de la cuenta en el estado analizado es por eso que se presenta una diferencia elevada.

**CASO DE ESTUDIO PS1
HOJA DE HALLAZGOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Cuenta	Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados			
Diferencia	INTERNO/ SUPERCIAS	14.574,72 1. ©	INTERNO/SRI	27.112,06 1. ©
Descripción	La diferencia se basa en un error de categorización a través de la subcuenta del estado declarado en el servicios de rentas internas junto con la cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, la suma de este valor es la diferencia reflejada.			
Efecto	La diferencia expresada se encuentra respaldada con otras cuentas las cuales no se detallan en el estado interno de ahí que las variaciones aparecen, sin embargo al realizar la suma la diferencia establecida es mínima las variaciones de las subcuentas no afectan las cuentas principales como es el caso del activo sin embargo las diferencias afectan la liquidez y rentabilidad en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito debido a que no se sabe con exactitud cuál es el valor que corresponde a la cuenta para la toma de decisiones.			

Fundamentación Legal

(NIC 01, 2016) mencionan que:

NIC 1. Presentación de estados financieros

“El objetivo consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes.”

Criterio

(NIC 08, 2016) determina que:

NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

Materialidad o Importancia Relativa

La materialidad o importancia relativa dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: Estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

(PCGA, 2016) mencionan que:

Principios de contabilidad generalmente aceptados

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

CONTINÚA



Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

(Cinco "C", 2016) determina:

Cinco "c" de crédito

Capacidad

La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Cuenta		Gastos anticipados		
Diferencia	INTERNO/ SUPERCIAS	1.271,00 2. ©	INTERNO/SRI	1. 271,00 2. ©
Descripción	La diferencia se da debido a un error en la categorización de las cuentas las mismas que no se encuentran detalladas en el estado interno, mientras que en el estado de la superintendencia de compañías con el estado del servicio de rentas internas se observa la cuenta activo por impuestos corrientes la misma que tiene el valor correspondiente a la diferencia presentada.			
Efecto	La diferencia detectada no afecta la suma total de la cuenta del activo, sin embargo al momento de analizar la información contable en el caso de una Institución financiera para la emisión de un crédito, se observa que no se sabe con certeza el valor total afectando la capacidad de pago seguido de su rentabilidad, estos factores influyen en la toma de decisión ante el asesor encargado al no saber con cual información realizar el análisis.			
Fundamentación Legal				
<p>(NIC 01, 2016) mencionan que:</p> <p>NIC 1. Presentación de estados financieros</p> <p>“El objetivo consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la</p>				

Criterio	<p>misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes.”</p> <p>“Los estados financieros son el producto que se obtiene del procesamiento de un gran número de transacciones y otros sucesos, que se agrupan por clases de acuerdo con su naturaleza o función. La etapa final del proceso de agregación y clasificación es la presentación de datos condensados y clasificados, que constituirán el contenido de los estados financieros. Si una partida concreta no fuese material o no tuviera importancia relativa por sí sola, se agregará con otras partidas, ya sea en los estados financieros o en las notas. Una partida, que no tenga la suficiente materialidad o importancia relativa como para requerir presentación separada en esos estados financieros, puede requerir presentación separada en las notas.”</p> <p>Información a presentar en el estado del resultado global o en las notas</p> <p>Una entidad agrupará gastos dentro del resultado de acuerdo con su naturaleza (por ejemplo depreciación, compras de materiales, costes de transporte, retribuciones a los empleados y costes de publicidad) y no se redistribuirán atendiendo a las diferentes funciones que se desarrollan en la entidad. Este método resulta simple de aplicar, porque no es necesario distribuir los gastos entre las diferentes funciones que lleva a cabo la entidad.</p> <p>La segunda forma de desglose es el método de la “función de los gastos” o del “coste de las ventas”, y clasifica los gastos de acuerdo con su función como parte del coste de las ventas o, por ejemplo, de los costes de actividades de distribución o administración. Como mínimo una entidad revelará, según este método, su coste de ventas de forma separada del resto de gastos. Este método puede proporcionar a los usuarios una información más relevante que la clasificación de gastos por naturaleza, pero la distribución de los costes por función puede resultar arbitraria, e implicar la realización de juicios profesionales de importancia.</p> <p>La elección entre el método de la naturaleza de los gastos o de la función de los gastos dependerá tanto de factores históricos, como del sector industrial donde se enmarque la entidad, así como de la propia naturaleza de la misma. Ambos métodos suministran una indicación de los costes que pueden variar, directa o indirectamente, con el nivel de ventas o de producción de la entidad. Puesto que cada método de presentación tiene ventajas para tipos distintos de entidades, esta Norma requiere que la dirección seleccione la presentación que sea fiable y más relevante. Sin embargo, puesto que la información sobre la naturaleza de los gastos es útil para predecir los flujos de efectivo futuros, se requieren revelaciones de información adicionales cuando se utiliza la clasificación de la función de los gastos.</p> <p>(LRTI, 2016) menciona:</p> <p>Ley de régimen tributario interno</p> <p>Art. 101.- Responsabilidad por la declaración.- La declaración hace responsable al declarante y, en su caso, al contador que firme la declaración, por la exactitud y veracidad de los datos que contenga. En el caso de errores en las declaraciones cuya solución no modifique el impuesto a pagar o implique diferencias a favor del contribuyente, siempre que con anterioridad no se hubiere establecido y notificado el error por la administración éste podrá enmendar los errores, presentando una declaración sustitutiva, dentro del año siguiente a la presentación de la declaración.</p> <p>(Cinco "C", 2016) establecen que:</p> <p>Cinco “c” de crédito</p> <p>Capacidad</p> <p>La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un</p>
-----------------	--

CONTINÚA



elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Cuenta

Obligaciones con los empleados

Diferencia	INTERNO/ SUPERCIAS	4.626,10	3. ©	INTERNO/SRI	4.626,02	3. ©
------------	-----------------------	----------	------	-------------	----------	------

Descripción La diferencia se estima a acusa de que en el estado Interno no se cuente con la cuenta participación trabajadores por pagar por lo que en los estados declarados se manejan esta cuenta es ahí donde se da la variación que a su vez al realizar la diferencia queda expuesta solo por centavos tanto de la presentada en el SRI como en la de la SUPERCIAS.

Efecto El valor expresado dentro de esta cuenta tanto en el estado interno, como los valores que se encuentran declarados presentan una diferencia que se encuentra respaldada con otra cuenta estableciendo así un error de categorización la cual no se expresa de manera directa en el estado interno, ahí nace la diferencia pero al ser sumado el valor este no presenta variaciones en la cuenta principal como es el caso del pasivo, sin embargo los valores si pueden afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito debido a que no se sabe con exactitud cuál es el valor que corresponde a pagar a los empleados para la toma de decisión ante el otorgamiento de un crédito.

Fundamentación Legal

(NIC 08, 2016) mencionan que:

NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

Materialidad o Importancia Relativa

Criterio

La materialidad o importancia relativa dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: Estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

(LRTI, 2016) menciona:

CONTINÚA



Ley de régimen tributario interno

Art. 101.- Responsabilidad por la declaración.- La declaración hace responsable al declarante y, en su caso, al contador que firme la declaración, por la exactitud y veracidad de los datos que contenga. En el caso de errores en las declaraciones cuya solución no modifique el impuesto a pagar o implique diferencias a favor del contribuyente, siempre que con anterioridad no se hubiere establecido y notificado el error por la administración éste podrá enmendar los errores, presentando una declaración sustitutiva, dentro del año siguiente a la presentación de la declaración.

(PCGA, 2016) determina que:

Principios de contabilidad generalmente aceptados

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

(Cinco "C", 2016) establecen que:

Cinco “c” de crédito

Capacidad

La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Cuenta	Obligaciones con la adm. Tributaria			
Diferencia	INTERNO/ SUPERCIAS	26.889,00 4. ©	INTERNO/SRI	0,50 4. ©

CONTINÚA



Descripción	La cuenta obligaciones con la admiración tributaria cuenta con una diferencia representativa dentro de la cuenta del pasivo pero el valor de la diferencia se da por un error de categorización de cuentas, es así que en el estado interno no se detalla esta cuenta, mientras que en el estado declarado en la superintendencia de compañías con el declarado en el servicio de rentas Internas se observa cuentas por pagar diversas relacionadas donde se maneja con el valor correspondiente a la diferencia presentada.
Efecto	El efecto que causa la diferencia contable en esta cuenta no afecta la suma total de la cuenta de pasivo sin embargo al momento de analizar la información de manera detenida en el caso de ser una Institución financiera se ve afectada pues no se sabe con certeza el valor total de las dos cuentas que intervienen dentro de esta diferencia lo que podría atraer problemas al momento de la toma de decisión por parte del asesor encargado al no saber con cual información trabajar.
Fundamentación Legal	
Criterio	<p>(NIC 01, 2016) mencionan que: NIC 1. Presentación de estados financieros “El objetivo consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes.”</p> <p>(NIC 08, 2016) menciona que: NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores Materialidad o Importancia Relativa La materialidad o importancia relativa dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: Estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.”</p> <p>(LRTI, 2016) menciona: Ley de régimen tributario interno Art. 101.- Responsabilidad por la declaración.- La declaración hace responsable al declarante y, en su caso, al contador que firme la declaración, por la exactitud y veracidad de los datos que contenga. En el caso de errores en las declaraciones cuya solución no modifique el impuesto a pagar o implique diferencias a favor del contribuyente, siempre que con anterioridad no se hubiere establecido y notificado el error por la administración éste podrá enmendar los errores, presentando una declaración sustitutiva, dentro del año siguiente a la presentación de la declaración.</p> <p>(Cinco "C", 2016) menciona que: Cinco "c" de crédito Capacidad La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un</p>

CONTINÚA



elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Cuenta Provisiones por jubilación y desahucio

Diferencia	INTERNO/ SUPERCIAS	35.194,80 5. ©	INTERNO/SRI	0,30 5. ©
-------------------	-------------------------------	-----------------------	--------------------	------------------

Descripción La cuenta provisiones por Jubilación y desahucio cuenta con una diferencia representativa dentro de la cuenta del pasivo pero el valor de la diferencia se da debido a que en el estado interno no se cuenta con el detalle de esta cuenta mientras que en el estado declarado en la superintendencia de compañías con el declarado ante el servicio de rentas internas se observa la cuenta otros beneficios no corrientes donde se maneja con el valor correspondiente a la diferencia presentada.

Efecto La diferencia contable en esta cuenta no afecta la suma total de la cuenta de pasivo sin embargo al momento de analizar la información de manera detenida en el caso de ser una Institución financiera se ve afectada en su capacidad de pago en lo que respecta a cumplir con sus obligaciones donde no se sabe con certeza el valor total a pagar, siendo esto un problema al momento de la toma de decisión por parte del asesor encargado al no saber con cual información trabajar siendo presentada la del balance interno.

Fundamentación Legal

(NIC 08, 2016) mencionan que:

NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

Materialidad o Importancia Relativa

La materialidad o importancia relativa dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros.

Criterio

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: Estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

(LRTI, 2016) menciona que:

CONTINÚA



Ley de régimen tributario interno

(LRTI, 2016) menciona:

Art. 101.- Responsabilidad por la declaración.- La declaración hace responsable al declarante y, en su caso, al contador que firme la declaración, por la exactitud y veracidad de los datos que contenga. En el caso de errores en las declaraciones cuya solución no modifique el impuesto a pagar o implique diferencias a favor del contribuyente, siempre que con anterioridad no se hubiere establecido y notificado el error por la administración éste podrá enmendar los errores, presentando una declaración sustitutiva, dentro del año siguiente a la presentación de la declaración.

(PCGA, 2016) determina que:

Principios de contabilidad generalmente aceptados

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

(Cinco "C", 2016) menciona que:

Cinco “c” de crédito

Capacidad

La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Cuenta		Ventas netas locales gravadas con tarifa 12%	
Diferencia	INTERNO/ SUPERCIAS	1.673,10 6. ©	INTERNO/SRI 0,10 6. ©

CONTINÚA



Descripción	La diferencia encontrada en el estado financiero interno frente al estado presentado en la superintendencia de compañías junto con el estado declarado ante el servicios de rentas internas se dé porque en el estado interno se realiza una suma de la cuenta de rendimientos financieros junto con otras rentas es ahí donde la diferencia queda expuesta solo por centavos tanto de la presentada en el SRI como en la de la SUPERCIAS para así poder conformar el valor de las ventas netas locales.
Efecto	El valor expresado dentro de esta cuenta tanto en el estado interno, como los valores que se encuentran declarados presentan una diferencia que se encuentra respaldada con otras cuentas las cuales no se expresan de manera directa en el estado interno es ahí donde nacen las diferencias pero al ser cuadradas no establecen diferencias en las cuentas principales como es el caso de las cuentas de ingresos sin embargo los valores si pueden afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito debido a que no se sabe con exactitud cuál es el valor que corresponde a la cuenta para la toma de decisión ante el otorgamiento de un crédito, sobre todo en una cuenta importe dentro de la empresa debido a que sus ingresos respaldaran los pagos de las obligaciones contraídas.
Criterio	<p style="text-align: center;">Fundamentación Legal</p> <p>(NIC 01, 2016) mencionan que: NIC 1. Presentación de estados financieros “El objetivo consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes.”</p> <p>(NIC 08, 2016) menciona que: NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores Materialidad o Importancia Relativa La materialidad o importancia relativa dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: Estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.”</p> <p>(PCGA, 2016) mencionan que: Principios de contabilidad generalmente aceptados Prudencia Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”. Objetividad Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de</p>

CONTINÚA



cuenta.
 (Cinco "C", 2016) menciona que:
Cinco "c" de crédito
Capacidad
 La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.
Carácter
 La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.
Colateral
 Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Cuenta		Gastos Administrativos		
Diferencia	INTERNO/ SUPERCIAS	668.272,49 7. ©	INTERNO/SRI	680.784,59 7. ©
Descripción	La cuenta gastos administrativos cuenta con una diferencia representativa dentro de la cuenta de los gastos pero el valor de la diferencia se da debido a una categorización incorrecta de gastos, es así que en el estado interno se cuenta con el valor general, mientras que en el estado presentado en la superintendencia de compañías con el declarado en el servicio de rentas internas se observa un detalle de las subcuentas.			
Efecto	El error de categorización no afecta la suma total de la cuenta de los gastos sin embargo al momento de analizar la información de manera detenida en el caso de una Institución financiera para la emisión de crédito puede verse afectada debido a que no se conoce los valores detallados de las subcuentas que maneja la empresa por lo que podría atraer problemas al momento de la toma de decisión por parte del asesor encargado al no saber los valores netos que se adeudan.			

Fundamentación Legal

(NIC 01, 2016) mencionan que:
NIC 1. Presentación de estados financieros
 "El objetivo consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes."
Criterio
 "Los estados financieros son el producto que se obtiene del procesamiento de un gran número de transacciones y otros sucesos, que se agrupan por clases de acuerdo con su naturaleza o función. La etapa final del proceso de agregación y clasificación es la presentación de datos condensados y clasificados, que constituirán el contenido de los

CONTINÚA 

estados financieros. Si una partida concreta no fuese material o no tuviera importancia relativa por sí sola, se agregará con otras partidas, ya sea en los estados financieros o en las notas. Una partida, que no tenga la suficiente materialidad o importancia relativa como para requerir presentación separada en esos estados financieros, puede requerir presentación separada en las notas.”

Información a presentar en el estado del resultado global o en las notas

Una entidad agrupará gastos dentro del resultado de acuerdo con su naturaleza (por ejemplo depreciación, compras de materiales, costes de transporte, retribuciones a los empleados y costes de publicidad) y no se redistribuirán atendiendo a las diferentes funciones que se desarrollan en la entidad. Este método resulta simple de aplicar, porque no es necesario distribuir los gastos entre las diferentes funciones que lleva a cabo la entidad.

La segunda forma de desglose es el método de la “función de los gastos” o del “coste de las ventas”, y clasifica los gastos de acuerdo con su función como parte del coste de las ventas o, por ejemplo, de los costes de actividades de distribución o administración. Como mínimo una entidad revelará, según este método, su coste de ventas de forma separada del resto de gastos. Este método puede proporcionar a los usuarios una información más relevante que la clasificación de gastos por naturaleza, pero la distribución de los costes por función puede resultar arbitraria, e implicar la realización de juicios profesionales de importancia.

La elección entre el método de la naturaleza de los gastos o de la función de los gastos dependerá tanto de factores históricos, como del sector industrial donde se enmarque la entidad, así como de la propia naturaleza de la misma. Ambos métodos suministran una indicación de los costes que pueden variar, directa o indirectamente, con el nivel de ventas o de producción de la entidad. Puesto que cada método de presentación tiene ventajas para tipos distintos de entidades, esta Norma requiere que la dirección seleccione la presentación que sea fiable y más relevante. Sin embargo, puesto que la información sobre la naturaleza de los gastos es útil para predecir los flujos de efectivo futuros, se requieren revelaciones de información adicionales cuando se utiliza la clasificación de la función de los gastos.

(LRTI, 2016) menciona:

Ley de régimen tributario interno

Art. 101.- Responsabilidad por la declaración.- La declaración hace responsable al declarante y, en su caso, al contador que firme la declaración, por la exactitud y veracidad de los datos que contenga. En el caso de errores en las declaraciones cuya solución no modifique el impuesto a pagar o implique diferencias a favor del contribuyente, siempre que con anterioridad no se hubiere establecido y notificado el error por la administración éste podrá enmendar los errores, presentando una declaración sustitutiva, dentro del año siguiente a la presentación de la declaración.

(PCGA, 2016) mencionan que:

Principios de contabilidad generalmente aceptados

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente

CONTINÚA



en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

(Cinco "C", 2016) menciona que:

Cinco "c" de crédito

Capacidad

La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Cuenta		Gastos Financieros				
Diferencia	INTERNO/ SUPERCIAS	17.230,74	8. ©	INTERNO/SRI	17.230,74	8. ©
Descripción	La cuenta gastos financieros cuenta con una diferencia representativa dentro de la cuenta de los gastos pero el valor de la diferencia se da debido a una categorización incorrecta de gastos, es así que en el estado interno se cuenta con el valor general, mientras que en el estado presentado en la superintendencia de compañías con el declarado en el servicio de rentas internas se observa una detalle de las subcuentas.					
Efecto	El error de categorización no afecta la suma total de la cuenta de los gastos sin embargo al momento de analizar la información de manera detenida en el caso de una Institución financiera para la emisión de crédito puede verse afectada debido a que no se conoce los valores detallados de las subcuentas que maneja la empresa por lo que podría atraer problemas al momento de la toma de decisión por parte del asesor encargado al no saber los valores netos que se adeudan.					
Fundamentación Legal						
(NIC 01, 2016) mencionan que:						
NIC 1. Presentación de estados financieros						
"El objetivo consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes."						
Criterio						

CONTINÚA



“Los estados financieros son el producto que se obtiene del procesamiento de un gran número de transacciones y otros sucesos, que se agrupan por clases de acuerdo con su naturaleza o función. La etapa final del proceso de agregación y clasificación es la presentación de datos condensados y clasificados, que constituirán el contenido de los estados financieros. Si una partida concreta no fuese material o no tuviera importancia relativa por sí sola, se agregará con otras partidas, ya sea en los estados financieros o en las notas. Una partida, que no tenga la suficiente materialidad o importancia relativa como para requerir presentación separada en esos estados financieros, puede requerir presentación separada en las notas.”

Información a presentar en el estado del resultado global o en las notas

Una entidad agrupará gastos dentro del resultado de acuerdo con su naturaleza (por ejemplo depreciación, compras de materiales, costes de transporte, retribuciones a los empleados y costes de publicidad) y no se redistribuirán atendiendo a las diferentes funciones que se desarrollan en la entidad. Este método resulta simple de aplicar, porque no es necesario distribuir los gastos entre las diferentes funciones que lleva a cabo la entidad.

La segunda forma de desglose es el método de la “función de los gastos” o del “coste de las ventas”, y clasifica los gastos de acuerdo con su función como parte del coste de las ventas o, por ejemplo, de los costes de actividades de distribución o administración. Como mínimo una entidad revelará, según este método, su coste de ventas de forma separada del resto de gastos. Este método puede proporcionar a los usuarios una información más relevante que la clasificación de gastos por naturaleza, pero la distribución de los costes por función puede resultar arbitraria, e implicar la realización de juicios profesionales de importancia.

La elección entre el método de la naturaleza de los gastos o de la función de los gastos dependerá tanto de factores históricos, como del sector industrial donde se enmarque la entidad, así como de la propia naturaleza de la misma. Ambos métodos suministran una indicación de los costes que pueden variar, directa o indirectamente, con el nivel de ventas o de producción de la entidad. Puesto que cada método de presentación tiene ventajas para tipos distintos de entidades, esta Norma requiere que la dirección seleccione la presentación que sea fiable y más relevante. Sin embargo, puesto que la información sobre la naturaleza de los gastos es útil para predecir los flujos de efectivo futuros, se requieren revelaciones de información adicionales cuando se utiliza la clasificación de la función de los gastos.

(LRTI, 2016) menciona:

Ley de régimen tributario interno

Art. 101.- Responsabilidad por la declaración.- La declaración hace responsable al declarante y, en su caso, al contador que firme la declaración, por la exactitud y veracidad de los datos que contenga. En el caso de errores en las declaraciones cuya solución no modifique el impuesto a pagar o implique diferencias a favor del contribuyente, siempre que con anterioridad no se hubiere establecido y notificado el error por la administración éste podrá enmendar los errores, presentando una declaración sustitutiva, dentro del año siguiente a la presentación de la declaración.

(PCGA, 2016) mencionan que:

Principios de contabilidad generalmente aceptados

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias

CONTINÚA



solamente cuando se hayan realizado”.

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

(Cinco "C", 2016) menciona que:

Cinco “c” de crédito

Capacidad

La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Cuenta

15% Participación trabajadores

Diferencia	INTERNO/ SUPERCIAS	-0,44 9. ©	INTERNO/SRI	-0,44 9. ©
Descripción	Dentro de esta cuenta se puede observar en el estado interno que se lo ha establecido de manera manual puesto que al realizar los cálculos respectivos no son los establecidos pues los mismos son reflejados en menos lo que hace que la empresa presente un valor menos en comparación con el año anterior, sin embargo dentro de los estados declarados se cuenta con los valores correspondientes a los cálculos establecidos por los entes reguladores.			
Efecto	El procedimiento realizado origina una duda por parte del asesor financiero pues los valores calculados no cuadran en el estado interno los establecidos no son los correctos por lo que la SUPERCIAS como el SRI pueden determinar que los valores no son los verdaderos al momento de realizar el análisis respectivo, pues lo que se busca en este análisis es determinar que la información sea clara y veraz que no tenga variaciones significativas con los otros estados, principalmente al momento de presentarse la documentación para la otorgación de un crédito que permita a la empresa contar con más recursos para el cumplimiento de sus objetivos, afectando esto el análisis de crédito.			

Fundamentación Legal

(NIC 01, 2016) mencionan que:

CONTINÚA



Criterio**NIC 1. Presentación de estados financieros**

“El objetivo consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes.”

(NIC 08, 2016) menciona que:

NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

Materialidad o Importancia Relativa

La materialidad o importancia relativa dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: Estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

(PCGA, 2016) determinan que:

Principios de contabilidad generalmente aceptados

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

(Cinco "C", 2016) menciona que:

Cinco “c” de crédito

Capacidad

La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber

CONTINÚA



de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Cuenta		Impuesto a la Renta Causado	
Diferencia	INTERNO/ SUPERCIAS	0,48 10. ©	INTERNO/SRI 0,48 10. ©
Descripción	Dentro del Impuesto a la Renta causado se determina que su valor establecido de manera manual pues al realizar los cálculos correspondientes se observa que son valores que no coinciden lo que hace que la empresa presente un valor menos en comparación con el año anterior, sin embargo dentro de los estados declarados se cuenta con los valores correspondientes a los cálculos establecidos por los entes reguladores.		
Efecto	La variación de la información en el procedimiento realizado origina una duda por parte del asesor financiero pues los valores calculados no cuadran en el estado interno los establecidos no son los correctos por lo que la SUPERCIAS como el SRI pueden determinar que los valores no son los verdaderos al momento de realizar el análisis respectivo, lo que se busca en este análisis es determinar que la información sea clara y veraz que no tenga variaciones significativas, principalmente al momento de presentarse la documentación para la otorgación de un crédito que permita a la empresa contar con más recursos para el cumplimiento de sus objetivos, afectando esto el análisis de crédito, seguido de evaluar su capacidad de pago.		
Fundamentación Legal			
Criterio	<p>(NIC 08, 2016) mencionan que: NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores Materialidad o Importancia Relativa La materialidad o importancia relativa dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. Errores “De ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: Estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.” Ley de régimen tributario interno (LRTI, 2016) menciona: Art. 101.- Responsabilidad por la declaración.- La declaración hace responsable al declarante y, en su caso, al contador que firme la declaración, por la exactitud y veracidad de los datos que contenga. En el caso de errores en las declaraciones cuya solución no modifique el impuesto a pagar o implique diferencias a favor del contribuyente, siempre que con anterioridad no se hubiere establecido y notificado el error por la administración éste podrá enmendar los errores, presentando una declaración sustitutiva, dentro del año siguiente a la presentación de la declaración. (PCGA, 2016) determina que:</p>		

CONTINÚA



Principios de contabilidad generalmente aceptados**Prudencia**

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

(Cinco "C", 2016) menciona que:

Cinco “c” de crédito**Capacidad**

La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

N° © Número de hallazgos encontrados (variaciones contable encontradas en los estados financieros)

4.2. Conformación de la evaluación de la información contable a nivel micro

Dentro de la evaluación de la información a nivel micro hay que destacar que en Tungurahua se cuenta con un gran número de Pymes dentro del sector servicios como lo menciona:

La agenda (Territorial, 2011) en la provincia se cuenta con una gran diversidad de atractivos turísticos pues cuenta con la mayor cantidad de servicios turísticos (798 actores) en donde hay una fuerte concentración en el cantón Baños de Agua Santa y Ambato. Esto quiere decir que Tungurahua concentra cerca de la mitad de la infraestructura turística de la región (48%), tiene el 53% de los alojamientos, el 44% de los locales de comidas y bebidas, y el 64% de las agencias de viajes y operadores turísticos. (p.38)

Con los datos mencionados se puede evidenciar que las Pymes dentro de la provincia van en ascenso por lo que día con día van teniendo más posibilidades de crecimiento más en este segmento debido a que, lo que se busca en el país es fomentar el turismo.

(Ministerio de Turismo, 2016) a través de la campaña “All you need is Ecuador” menciona que la campaña “Todo lo que necesitas es Ecuador” es una promoción turística que se activó simultáneamente en 19 ciudades del mundo, 7 de ellas de Ecuador, con miras a posicionar al país como destino turístico de clase mundial.

Este proyecto atrae más ingresos el cual ya no representaría un riesgo el acceder a un crédito ante las entidades financieras debido a todas las actividades que se están realizando son en beneficio de las Pymes las cuales van escalando pequeños peldaños para así llegar a constituirse en grandes empresas, sin embargo no pierden su objetivo que es brindar un servicio de calidad a todos sus clientes quienes son el pilar fundamental de las operaciones diarias de las empresas.

Sin embargo la investigación se basó en los estados declarados de una Pymes de la provincia de Tungurahua la cual se encuentra dentro de los parámetros establecidos para ser considerada como tal.

Dentro de la determinación del segmento se cuenta con la clasificación industrial internacional uniforme de todas las actividades económicas (CIIU) el cual establece la distribución por tipos de actividades económicas.

(CIIU, 2016) menciona que es “La producción económica puede definirse como una actividad realizada bajo el control y la responsabilidad de una unidad institucional que utiliza insumos de mano de obra, capital y bienes y servicios para obtener otros bienes y servicios”.(p.27)

Dentro de la clasificación ya establecida se toma en cuenta para el sector servicios el segmento I de actividades de alojamiento y servicios de comidas dentro del cual se muestra una gama más amplia es así que se maneja para el análisis con esta sección la cual influye también en la evaluación de los indicadores financieros puesto que se enfocan en cada uno de los segmentos del CIIU.

Tabla 30

CIIU Sección I

División	Grupo	Clase	Descripción
55			Actividades de alojamiento
	551	5510	Actividades de alojamiento para estancias cortas
	552	5520	Actividades de campamentos, parques de vehículos recreativos y parques de caravanas
	559	5590	Otras actividades de alojamiento

Fuente: (CIIU, 2009)

El segmento de servicios al que se enfoca la empresa es de alojamientos, siendo así una empresa turística hotelera sólida a nivel nacional la cual ha ido creciendo con el paso de los años de manera positiva la misma que cumple con cada uno de los estándares que se manifiestan para se considerara como una Pymes.

La información contable es detalla a través de ciertas actividades:

PLAN DE ACTIVIDADES

CASO DE ESTUDIO PS1

OBJETIVOS:

- Determinar las diferencias de la evaluación de la información financiera del balance interno, a través de los análisis estudiados.
- Determinar las diferencias de la evaluación de la información

CONTINÚA



financiera del de la superintendencia de compañías, a través de los análisis estudiados.

- Determinar las diferencias de la evaluación de la información financiera del estado declarado ante el servicios de rentas Internas, a través de los análisis estudiados.

N°	ACTIVIDADES
1.-	Analizar la información del período 2013-2014 establecidos en los estados financieros de cada ente de control.
2.-	Realizar el análisis horizontal y vertical de los tres estados que se están evaluando para determinar variaciones o diferencias que puedan afectar la toma de decisiones.
3.-	Analizar y calcular los indicadores financieros tomando como referencia los establecidos en la superintendencia de compañías de acuerdo al sector.
4.-	Realizar una hoja de hallazgos donde se resuman las diferencias más representativas de los indicadores financieros analizados y calculados.
5.-	Realizar un gráfico resumen de los resultados obtenidos de la evaluación de la información a través de las cuentas principales de los tres estados.

4.2.1. Análisis contable de la información interna proporcionada por parte de la Pymes.

El análisis de la información contable a nivel micro determinará los incrementos o disminuciones que han sufrido los valores tanto en el año 2013 como en el año 2014 de las principales cuentas de los estados financieros, se establecerán tendencias las cuales proporcionarán una idea de las actividades que están afectando y las medidas por las cuales se están dando las variaciones, a su vez se buscará determinar que la información no varía en grandes cantidades con la información que se presenta en el servicio de rentas internas como lo declarado en la superintendencia de compañías.

Se realiza el análisis horizontal de la cuenta del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos con sus respectivas subcuentas donde se establecerá la interpretación, análisis y diagnóstico de las variaciones que pueden existir como de las que no sean tan representativas.

Análisis de la cuenta del activo Pymes

Tabla 31

Análisis horizontal de la cuenta del activo Pymes

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	17.523,84	23.242,00	5.718,16	32,63%	1,48	↗
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	33.398,33	40.508,00	7.109,67	21,29	2,57	↗
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS						
INVENTARIOS	18.022,66	45.345,00	27.322,34	151,60	2,88	↗
GASTOS ANTICIPADOS	0,00	1.271,00	1.271,00		0,08	↔
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR						
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	68.944,83	110.366,00	41.421,17	60,08	7,00	↗
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.464.219,68	1.458.892,00	-5.327,68	-0,36	92,59	↔
MUEBLES(EXEPTO TERRENOS)						
MUEBLES Y ENSERES						
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES						
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE						
HEVICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL						
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE OTROS ACTIVOS	8.213,34	6.411,88	-1.801,46	-21,93	0,41	↗
ACTIVO INTANGIBLE						
MARCAS, PATENTES, Y OTROS SIMILARES						
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES						
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	1.472.433,02	1.465.303,88	-7.129,14	-0,48	93,00	↔
TOTAL ACTIVO	1.541.377,85	1.575.669,88	34.292,03	2,22	100,00	↗

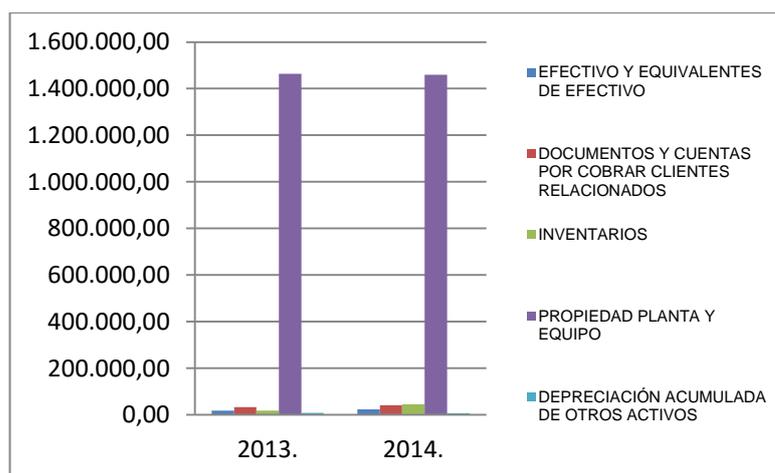


Figura 4 Análisis del activo interno

Interpretación

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo ha aumentado un 32,63%, mientras que la cuenta de documentos y cuentas por cobrar relacionadas ha aumentado un 21,29%, la cuenta de inventarios ha aumentado un 151,60%, la cuenta total de activo corriente ha aumentado un 60,08%, sin embargo la cuenta de propiedad planta y equipo ha disminuido en un 0,36%, la cuenta de depreciación acumulada de otros activos ha disminuido en un 21,93% es así que el total de los activos no corrientes representan una disminución del 0,48%, contando con un total de activos en incremento con un 2,22%.

Análisis

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo posee un crecimiento representativo de \$5718,16 en el año de estudio pues se observa que cuenta con una tendencia de crecimiento, siendo esto positivo para la empresa pues se entiende que la misma cuenta con más dinero para el cumplimiento de sus obligaciones a su vez este incremento se puede dar debido a que el valor de los inventarios aumenta considerablemente en el 2014 de esta manera se cuenta con mayor liquidez para el cumplimiento de todas y cada una de sus obligaciones que contrajo tanto a corto como a largo plazo.

La cuenta documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados cuenta con un crecimiento de \$7109,67 en el año 2014 lo cual tiene una tendencia desfavorable para la misma la cual se puede haber dado por el elevado porcentaje en los inventarios y a su vez de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo es así que se busca un rendimiento de las actividades que se están realizando en el corto plazo por lo que tener dinero pendiente de cobro en aumento no beneficia a la empresa sin embargo se necesita cumplir con obligaciones contraídas para el beneficio de la institución en pro de la sociedad.

La cuenta inventarios en el año 2014 cuenta con un crecimiento de \$ 45.345,00 teniendo una tendencia de crecimiento, esto es favorable para la misma debido a que deja claro que la rotación de sus inventarios lo hace en

el tiempo correcto y estimado para que de esta manera se vea la necesidad de aumentar su valor, permitiendo a su vez que ingrese el efectivo a la empresa y pueda así realizar ciertas actividades en el corto plazo con la idea de obtener rentabilidad.

La cuenta propiedad planta y equipo posee una disminución de \$5327,68 en el año 2014 presentando una tendencia desfavorable, debido a que se cuenta con menos equipo para el cumplimiento de las funciones diarias de la empresa lo que no beneficia al giro del negocio, esto a su vez permitiría el cobro inmediato de las obligaciones para adquirir nueva maquinaria que permita aumentar su valor y contar con excelentes equipos para poder brindar un mejor servicio a la sociedad.

Diagnóstico

La cuenta del activo corriente representa un crecimiento del 60,08% lo cual indica que tiene una buena liquidez para el cumplimiento de sus obligaciones, el porcentaje representa un crecimiento en sus cuentas principales siendo esto un buen año para la misma, sin embargo la cuenta del activo no corriente posee una disminución del 0,48% lo cual es desfavorable para la empresa se debe a la cuenta de propiedad planta y equipo y su correspondiente depreciación donde menciona que se debe tomar en cuenta las variaciones que sufre el activo no corriente y que las mismas podrían afectar al activo corriente, debido a que se busca generar utilidad a través del cumplimiento de los objetivos propuestos por la empresa desde su creación.

Análisis de la cuenta del pasivo

Tabla 32

Análisis horizontal de la cuenta del pasivo

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
PASIVO						
PASIVOS CORRIENTES						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	21.191,30	39.892,00	18.700,70	88,25	2,53	↗
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR //PROVEEDORES	37.000,00	39.464,00	2.464,00	6,66	2,50	↗
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	40.076,00	49.449,00	9.373,00	23,39	3,14	↗
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	2.480,00	26.889,00	24.409,00	984,23	1,71	↗
OBLIGACIONES CON EL IEES	5.374,00	5.536,00	162,00	3,01	0,35	↗
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	7.342,00	2,00	-7.340,00	-99,97	0,00	↘
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO						
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS						
ANTICIPOS DE CLIENTES						
TOTAL PASIVO CORRIENTE	113.463,30	161.232,00	47.768,70	42,10	10,23	↗
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	435.000,00	393.571,00	-41.429,00	-9,52	24,98	↘
RELACIONADAS	128.599,00		-128.599,00	-100,00	0,00	↘
PROVISIONES POR JUBILACIÓN Y DESAHUCIO	0,00	116.628,00	116.628,00		7,40	↗
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES EMPLEADOS						
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	0,00	8.002,00	8.002,00		0,51	↗
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	563.599,00	518.201,00	-45.398,00	-8,06	32,89	↘
OTROS PASIVOS						
TOTAL PASIVO	677.062,30	679.433,00	2.370,70	0,35	43,12	↗

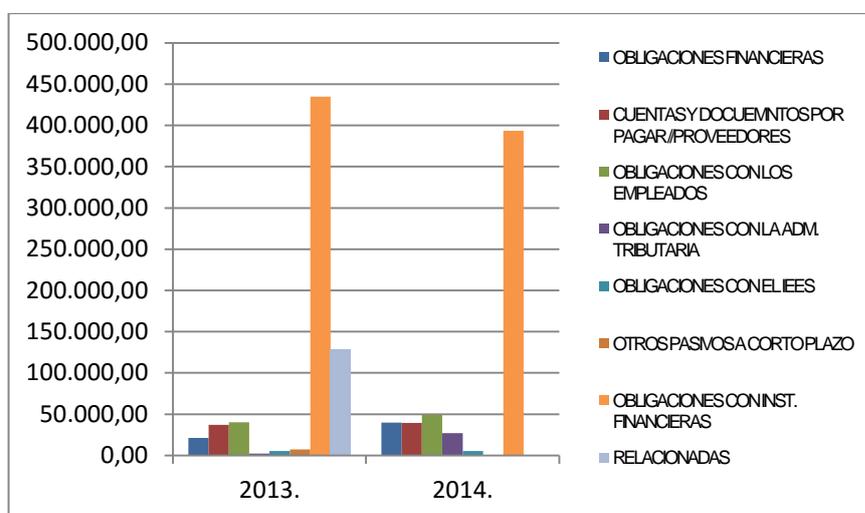


Figura 5 Análisis del pasivo interno

Interpretación

La cuenta obligaciones financieras a corto plazo ha aumentado en un 88,25%, la cuenta documentos por pagar proveedores ha aumentado un 6,66%, la cuenta obligaciones con los empleados a aumentado un 23,39%, la cuenta obligaciones con la administración tributaria ha aumentado un 984,23% sobrepasando así el 100% de crecimiento mientras que la cuenta

de otros pasivos a corto plazo ha disminuido su valor en 99,97%, mientras que la cuenta de obligaciones con instituciones financieras ha disminuido en un 9,52%, la cuenta del total de activos corrientes establece un crecimiento del 42,1% mientras que la cuenta de activos no corrientes representa una disminución del 8,06%.

Análisis

La cuenta de obligaciones financieras posee un crecimiento de \$18700,70 lo cual indica que tiene una tendencia creciente siendo esto desfavorable para la empresa debido a que se tiene que cumplir con esta obligación en el corto plazo esto se puede deber a que no se cuenta con el suficiente dinero para realizar las actividades que requiere la empresa para el cumplimiento de sus actividades pese a que el valor a ser recaudado en las cuentas por cobrar es elevado.

Las cuentas y documentos por cobrar poseen un crecimiento de \$2464,00 lo que indica que tiene una tendencia de crecimiento la misma que es favorable para la empresa pues el valor a ser pagado no es muy elevado estableciendo así que no se depende de terceras personas las cuales aporten valores muy altos que pueden comprometer el buen nombre de la institución ante el cumplimiento de las obligaciones.

La obligaciones con la administración tributaria posee un crecimiento de \$ 24409,00 teniendo así una tendencia elevada de crecimiento siendo esta desfavorable para la empresa pues su valor aumenta superando así el 100% lo cual indica que la empresa no cumple como es debido con las obligaciones que tiene con los organismos de control los mismo que buscan el bienestar de la institución y los cuales pueden tomar acciones que pueden afectar en su totalidad del giro del negocio.

Dentro de las obligaciones con instituciones financieras se puede observar que se cuenta con decrecimiento de \$41429 lo cual es favorable para la empresa debido a que se está cumpliendo con las obligaciones a largo plazo que se adquirió con terceras personas con la finalidad de adquirir menos deudas que permitan a la empresa funcionar con capital propio

debido a que los que se busca es utilidad que permita a la empresa funcionar de manera que no requiera de financiamientos externos.

Diagnóstico

La cuenta de pasivo corriente presenta un crecimiento del 42,10% siendo esto desfavorable, debido a que se cuenta con más deudas siendo esta un valor de \$47768,70 lo que determina que la empresa ha aumentado sus valores de deuda en el corto plazo, por otro lado en el pasivo no corriente se cuenta con una disminución de \$45398,00 siendo este muy favorable para la empresa debido a que su valor con las obligaciones financieras ha disminuido siendo esto muy positivo pues el financiamiento que se busca en la actualidad es el propio a través de las utilidades que se están generando año tras año.

Análisis de la cuenta del patrimonio

Tabla 33

Análisis horizontal de la cuenta del patrimonio

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
PATRIMONIO						
CAPITAL PAGADO	100.000,00	200.000,00	100.000,00	100,00	12,69	↗
RESERVA LEGAL	16.337,00	16.337,00	0,00	0,00	1,04	↔
OTRAS RESERVAS	580.335,00	580.336,00	1,00	0,00	36,83	↗
RESULTADOS ACUMULADOS	149.646,00	86.212,00	-63.434,00	-42,39	5,47	↘
RESULTADO DEL EJERCICIO	17.997,00	13.353,00	-4.644,00	-25,80	0,85	↘
TOTAL PATRIMONIO	864.315,00	896.238,00	31.923,00	3,69	56,88	↗
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.541.377,30	1.575.671,00	34.293,70	2,22	100,00	↗

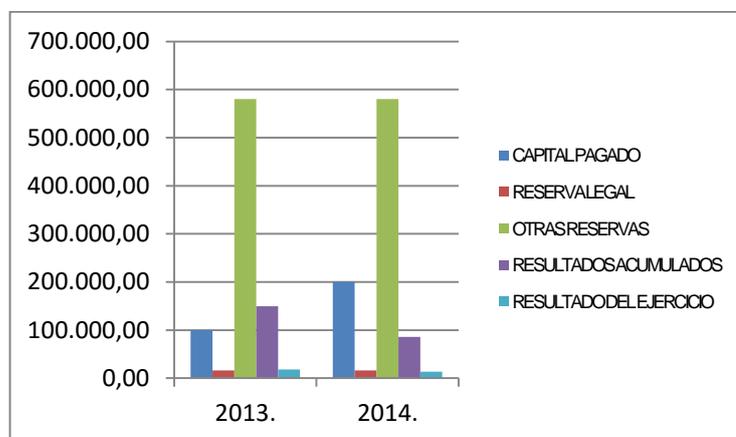


Figura 6 Análisis del patrimonio interno

Interpretación

La cuenta de resultados acumulados presenta una disminución de 42,39%, mientras que la cuenta de resultados del ejercicio ha tenido una disminución del 25,80%, presentando así un total del patrimonio con un crecimiento del 3,69%.

Análisis

La cuenta de resultados acumulados presenta una disminución de \$63434,00 lo cual indica que tiene una tendencia de decrecimiento siendo esto desfavorable para la empresa pues de determinada manera que la empresa ha disminuido en sus resultados dejando claro que sus ganancias no reflejan una gran proporción.

La cuenta resultado del ejercicio presenta una disminución de \$4644 lo cual presenta una tendencia decreciente siendo esto desfavorable para la empresa pues debido a que las cuentas del activo ha aumentado sus valores en el último año sus resultados no se presentan de manera positiva para la misma lo que indica que se debe tomar en cuenta más a las cuentas que están pendientes de cobro para así poder contar con más utilidades dentro de la empresa, tomando en cuenta las fallas que se tenga para corregirlos y que se tenga resultados positivos en el años que se viene.

Diagnóstico

Dentro de la cuenta del total del patrimonio se tiene un crecimiento del \$31.923,00 pese a que se tiene disminuciones en las cuentas de resultados considerado es favorable debido al aumento del capital que se hizo en el año 2014 lo cual ayuda al resto de cuentas a tener un respaldo para el cumplimiento de los objetivos, en pro de la sociedad.

Análisis de la cuenta de ingresos

Tabla 34

Análisis horizontal de la cuenta de ingresos interno

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
INGRESOS						
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	774.615,00	1.065.493,00	290.878,00	37,55	99,84	↗
RENDIMIENTOS FINANCIEROS					0,00	
OTRAS RENTAS	80,00	1.737,00	1.657,00	2.071,25	0,16	↗
TOTAL INGRESO	774.695,00	1.067.230,00	292.535,00	37,76	100,00	↗
UTILIDAD BRUTA	533.760,00	849.921,00	316.161,00	59,23	79,64	↗
COSTOS						
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA					0,00	
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN					0,00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES					0,00	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS					0,00	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	240.935,00	217.309,00	-23.626,00	-9,81	20,36	↘

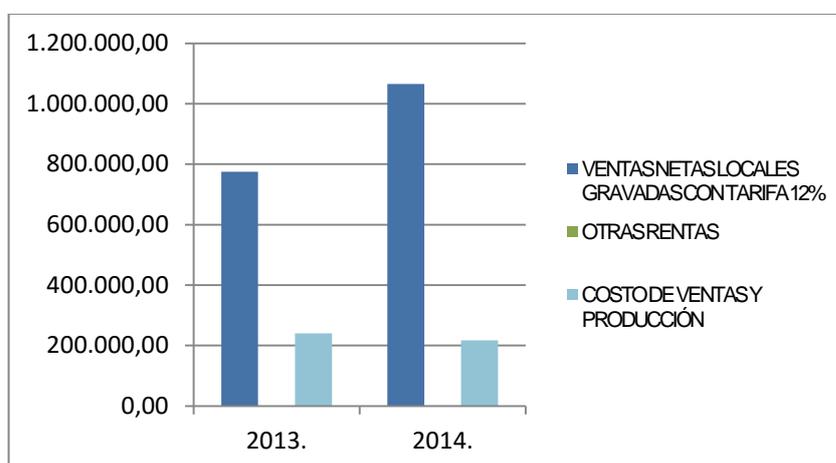


Figura 7 Análisis de los ingresos interno

Interpretación

La cuenta ventas netas locales gravadas con tarifa 12% cuenta con un incremento del 37,55%, la cuenta rendimientos financieros cuenta con un crecimiento de 2071,25% creciendo a más del 100% debido a su aumento considerable en el año 2014, el total de los ingresos cuenta con un crecimiento del 37,76%, por otro lado la utilidad bruta cuenta con un crecimiento del 59,23%.

Análisis

Dentro de las cuentas que conforman los ingresos tenemos a las ventas netas locales las cuales cuentan con un crecimiento de \$290878 las mismas

que benefician a la empresa debido a que en el año 2014 se considera que aumentaron siendo estas favorables debido a que le permite tener a la empresa más equivalentes de efectivo para así poder cumplir con las obligaciones que posee tanto a corto plazo como a largo plazo.

La cuenta otras rentas posee una tendencia de crecimiento lo cual es favorable para la empresa pues cuenta con un valor en aumento de \$1657,00 lo cual determina que posee un ingreso adicional al ya establecido siendo este favorable en el año 2014 para así poder aumentar sus ingresos en beneficio de la empresa.

La cuenta utilidad bruta cuenta con una tendencia de crecimiento pues su valor en el 2014 ha aumentado en \$292535 siendo esto favorable para la empresa pues se cuenta con más utilidades en beneficio de la institución esto se puede deber al excelente trabajo que están realizando pues como se vio anteriormente cómo las cuentas de inventarios aumento su valor al igual que la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo dejando claro que las actividades van muy bien en el año por lo que aumentan considerablemente las cuentas a favor de la misma.

Diagnóstico

La cuenta de ingresos ha aumentado su valor considerablemente es decir posee una tendencia de crecimiento, siendo esto favorable debido a que se cuenta con más utilidades en lo que va del año, esto es ayudado en gran parte por las cuentas principales del activo corriente las cuales hacen que sus inventarios roten en el tiempo correcto generando ingresos productivos a favor de la empresa en el corto plazo, debido a que el fin de la empresa es obtener utilidades a través de las actividades que realiza para de esta manera poder cumplir con las obligaciones que se adquirió para cumplir con lo ya planeado.

Análisis de la cuenta de gastos

Tabla 35

Análisis horizontal de la cuenta de gastos interno

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
GASTOS						
GASTOS DE VENTA	376.033,00	-				↘
GASTOS ADMINISTRATIVOS	84.851,00	760.002,00	675.151,00	795,69	71,21	↗
GASTOS FINANCIEROS	40.691,00	59.076,00	18.385,00	45,18	5,54	↗
GASTOS DE OPERACIÓN	501.575,00	819.078,00	317.503,00	63,30	76,75	↗
UTILIDAD DE OPERACIÓN	32.185,00	30.843,00	-1.342,00	-4,17	2,89	↘
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPTS.	32.185,00	30.843,00	-1.342,00	-4,17	2,89	↘
15% Participacion de Trabajadores	2.744,00	4.626,45	1.882,45	68,60	0,43	↗
+. Gastos no Deducibles	-	32.254,00			3,02	↗
Impuestos a la Renta Causado	11.443,00	12.864,00	1.421,00	12,42	1,21	↗
UTILIDAD DEL EJERCICIO	17.998,00	13.353,00	-4.645,00	-25,81	1,25	↘

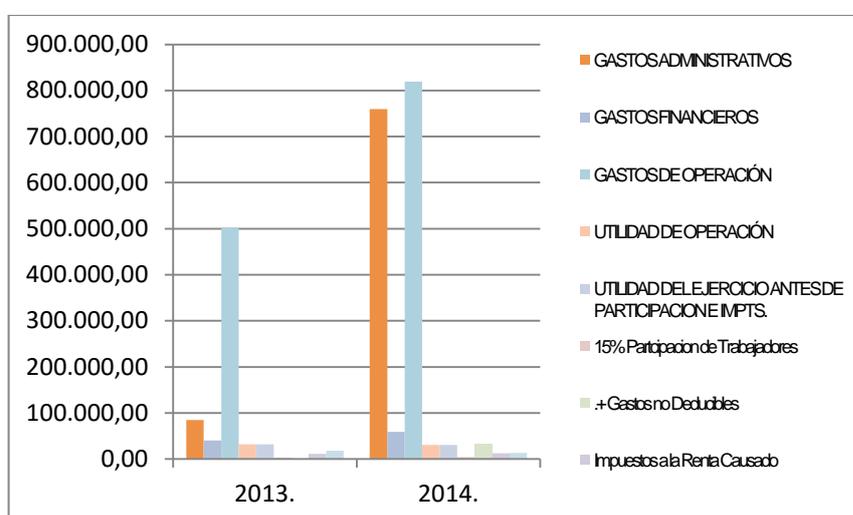


Figura 8 Análisis de los gastos interno

Interpretación

La cuenta gastos administrativos posee un crecimiento elevado del 795,69%, por otro lado la cuenta de gastos financieros posee un crecimiento del 45,18%, los gastos de operación poseen un crecimiento del 63,30%, la cuenta utilidad de operación ha disminuido en un 4,17%, la cuenta 15% participación trabajadores ha aumentado en un 68,69%, la cuenta impuesto a la renta ha aumentado en un 12,42%, mientras que la utilidad neta del ejercicio ha disminuido en un 25,81%.

Análisis

La cuenta gastos administrativos en el estado interno no presenta un detalle de subcuentas, sin embargo se observa que tiene un crecimiento notable siendo esto favorable para la empresa debido a que se puede presentar que pese a que cuentan con más trabajo se requirió de más gastos administrativos para el pago de sus obligaciones ya que el fin de la empresa es servir a la ciudadanía para el cumplimiento de sus objetivos.

Por otro lado los gastos financieros que posee la empresa en el año 2014 presentan una tendencia de crecimiento siendo esto desfavorable para la empresa debido a que sus obligaciones con terceras personas ha aumentado en el año por lo que se busca es minimizar estos valores para así poder continuar con las actividades con financiamiento propio debido a las actividades que aumentando dentro de este años.

La cuenta utilidad neta del ejercicio posee una tendencia desfavorable para la empresa pues cuenta con una disminución en el año 2014 esto se puede dar debido a las obligaciones que se tiene que pagar como es el caso de los impuestos y a su vez las obligaciones que se tiene con los empleados, por otro lado se debe tomar en cuenta que algunas cuentas aumentan considerablemente su valor por lo que se debe tratar de aumentar la utilidad para así poder seguir creciendo año con año.

Diagnóstico

La cuenta de gastos posee un crecimiento con tendencia desfavorable debido a que se entiende que pese a tener más actividades que cumplir adquirió nuevas responsabilidades en donde se desembolsa más dinero por lo que se asume como un gasto, sin embargo se debe tomar en cuenta que la empresa lo que busca es aumentar su valores en las cuentas principales que ayuden a cumplir con las funciones que realiza para así poder tener un público seguro de lo que hace a través de la prestación de un excelente servicio.

4.2.2. Análisis Contable de la información proporcionada por parte de la superintendencia de compañías de la Pymes.

Se realiza el análisis horizontal de la información obtenida en la superintendencia de compañías con el objetivo de determinar si existen diferencias que conlleven a establecer una asimetría de información financiera junto con la información presentada en los estados internos de la empresa, se debe tomar en cuenta cualquier variación que existe tomando en cuenta un criterio amplio de uniformidad, objetividad y coherencia al momento de realizar los análisis de las cuentas, pues lo que se desea es determinar si las variaciones afectan a las cuentas principales y si estas podrían ser causales de una mala toma de decisiones que afecten las actividades diarias de la empresa.

Es así que se realizará el análisis del estado financiero con cada una de sus cuentas principales como son del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos.

Análisis de la cuenta del activo de la superintendencia de compañías

Tabla 36

Análisis horizontal de la cuenta del activo SUPERCIA S.

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	17.523,84	23.242,44	5.718,60	32,63	1,48	↗
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR						
CLIENTES RELACIONADOS	3.694,76	25.933,28	22.238,52	601,89	1,65	↗
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR						
CLIENTES NO RELACIONADOS		13.395,94	13.395,94		0,85	↗
INVENTARIOS	18.022,66	45.344,50	27.321,84	151,60	2,88	↗
GASTOS ANTICIPADOS	26.999,81		-26.999,81	-100,00	0,00	↘
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.703,76	1.271,07	-1.432,69	-52,99	0,08	↘
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		1.178,50	1.178,50		0,07	↗
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	68.944,83	110.365,73	41.420,90	60,08	7,00	↗
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.464.219,71	1.458.892,03	-5.327,68	-0,36	92,59	↘
MUEBLES(EXEPTO TERRENOS)	1.817.085,25	1.842.636,16	25.550,91	1,41	116,94	↗
MUEBLES Y ENSERES	34.627,42	51.502,60	16.875,18	48,73	3,27	↗
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	56.289,70	70.609,52	14.319,82	25,44	4,48	↗
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFWARE	22.193,84	23.459,91	1.266,07	5,70	1,49	↗
HEVICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	81.024,48	81.024,48	0,00	0,00	5,14	↔
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	13.336,15	13.336,10	-0,05	0,00	0,85	↘
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE OTROS ACTIVOS	-560.337,13	-623.676,74	-63.339,61	11,30	-39,58	↘
ACTIVO INTANGIBLE	8.213,34	6.411,90	-1.801,44	-21,93	0,41	↘
MARCAS, PATENTES, Y OTROS SIMILARES	10.266,67	10.518,50	251,83	2,45	0,67	↗
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	-2.053,33	-4.106,60	-2.053,27	100,00	-0,26	↘
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	1.472.433,05	1.465.303,93	-7.129,12	-0,48	93,00	↘
TOTAL ACTIVO	1.541.377,88	1.575.669,66	34.291,78	2,22	100,00	↗

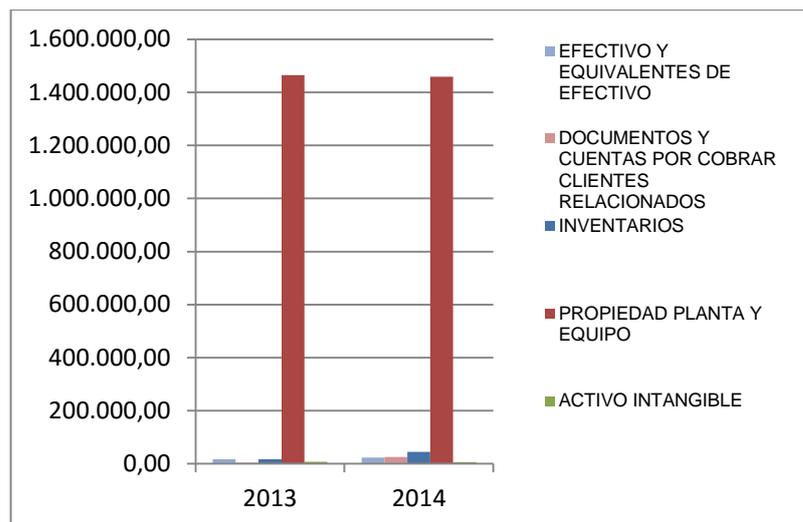


Figura 9 Análisis del activo SUPERCIAS

Interpretación

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo ha aumentado un 32,63%, mientras que la cuenta de documentos y cuentas por cobrar relacionadas ha aumentado un 601,89%, la cuenta de inventarios ha aumentado un 151,60%, la cuenta total de activo corriente ha aumentado un 60,08%, sin embargo la cuenta de propiedad planta y equipo ha disminuido en un 0,36%, la cuenta de depreciación acumulada de otros activos ha aumentado en un 11,30% es así que el total de los activos no corrientes representan una disminución del 0,48%, contando con un total de activos en incremento con un 2,22%.

Análisis

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo posee un crecimiento representativo de \$5718,60 en el año de estudio pues se observa que cuenta con una tendencia de crecimiento siendo esto positivo para la empresa pues se entiende que la misma cuenta con más dinero para el cumplimiento de sus obligaciones a su vez este incremento se puede dar debido a que el valor de los inventarios también aumenta en el año 2014 considerablemente puesto que de esta manera ayuda a que la empresa cuenta con mayor liquidez para el cumplimiento de todas y cada una de sus obligaciones que contrajo tanto a corto como a largo plazo.

La cuenta documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados cuenta con un crecimiento de \$22238,52 en el año 2014 lo cual tiene una tendencia desfavorable para la misma la cual se puede haber dado debido a que se cuenta con elevado porcentaje en los inventarios y a su vez de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo debido a que lo que se busca es tener un rendimiento de las actividades que se están realizando en el corto plazo por lo que tener dinero pendiente de cobro en aumento no beneficia a la empresa puesto que se necesita cumplir con obligaciones contraídas para el beneficio de la institución en pro de la sociedad.

La cuenta inventarios en el año 2014 cuenta con un crecimiento de \$ 27321,84 lo cual posee una tendencia de crecimiento siendo esto favorable para la misma debido a que deja claro que la rotación de sus inventarios lo hace en el tiempo correcto y estimado para que de esta manera se vea la necesidad de aumentar su valor permitiendo a su vez que ingrese las efectivo a la empresa y pueda así realizar ciertas actividades en el corto plazo con la idea de obtener alguna utilidad.

La cuenta propiedad planta y equipo posee una disminución de \$5327,68 en el año 2014 presentando así una tendencia desfavorable para la empresa debido a que se cuenta con menos equipo con el que se cuenta dentro del cumplimiento de las funciones diarias de la empresa lo que no beneficia mucho esto a su vez permitiría el cobro inmediato de las obligaciones para adquirir nueva maquinaria que permita aumentar así su valor y contar con excelentes equipos para así poder brindar un mejor servicio a la sociedad.

Diagnóstico

La cuenta del activo corriente representa un crecimiento del 60,08% lo cual indica que tiene una buena liquidez para el cumplimiento de sus obligaciones, siendo esto un buen año para la misma, sin embargo la cuenta del activo no corriente posee una disminución del 0,48% lo cual es desfavorable, debido a que la cuenta de propiedad planta y equipo y su correspondiente depreciación tienen variaciones que afectan el total del activo no corriente esto podría variar la liquidez de la empresa debido a que se busca generar utilidad a través del cumplimiento de los objetivos

propuestos por la empresa desde su creación, considerando que la cuenta total de los activos presenta un crecimiento del 2,22% dentro del período en estudio.

Análisis de la cuenta del pasivo de la superintendencia de compañías

Tabla 36

Análisis horizontal de la cuenta del pasivo SUPERCIA S.

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
PASIVO						
PASIVOS CORRIENTES						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	461.935,82	39.891,89	-422.043,93	-91,36	2,53	↘
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR //PROVEEDORES	37.000,30	39.463,62	2.463,32	6,66	2,50	↗
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	37.332,35	44.822,90	7.490,55	20,06	2,84	↗
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	2.479,64	0,00	-2.479,64	-100,00	0,00	↘
OBLIGACIONES CON EL IEES	5.374,21	5.535,63	161,42	3,00	0,35	↗
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO					0,00	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.744,12	4.626,44	1.882,32	68,59	0,29	↗
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	122.854,91	26.888,50	-95.966,41	-78,11	1,71	↘
ANTICIPOS DE CLIENTES	7.342,15		-7.342,15	-100,00	0,00	↘
TOTAL PASIVO CORRIENTE	677.063,50	161.228,98	-515.834,52	-76,19	10,23	↘
PASIVO NO CORRIENTE			0,00		0,00	
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS		393.573,33	393.573,33		24,98	
RELACIONADAS			0,00		0,00	
PROVISIONES POR JUBILACIÓN Y DESAHUCIO		81.433,20	81.433,20		5,17	
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES EMPLEADOS		35.195,15	35.195,15		2,23	
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO		8.002,31	8.002,31		0,51	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		518.203,99	518.203,99		32,89	
OTROS PASIVOS						
TOTAL PASIVO	677.063,50	679.432,97	2.369,47	0,35	43,12	↗

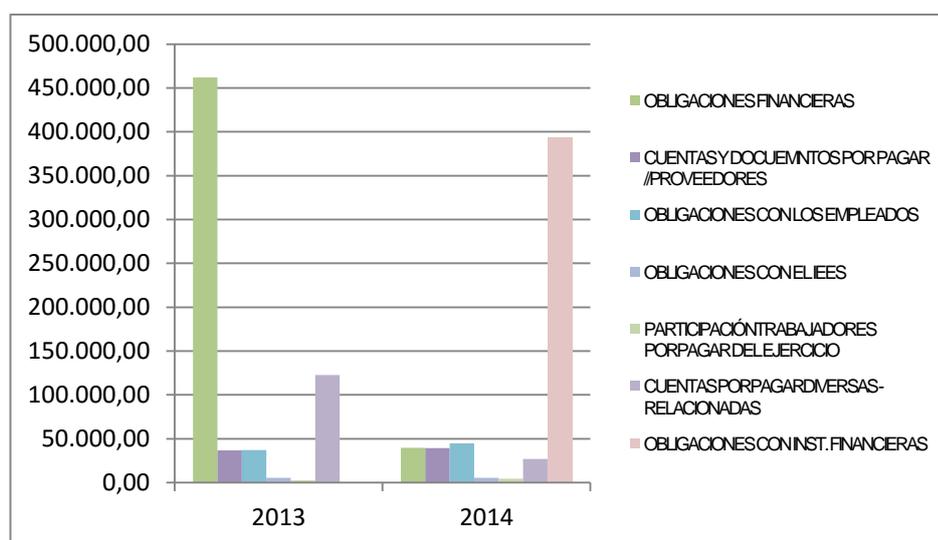


Figura 10 Análisis del pasivo SUPERCIA S.

Interpretación

La cuenta obligaciones financieras a corto plazo ha disminuido en un 91,36%, la cuenta documentos por pagar proveedores ha aumentado un 6,66%, la cuenta obligaciones con los empleados a aumentado un 20,06%, la cuenta obligaciones con la administración tributaria ha aumentado un 100% mientras que la cuenta cuentas por pagar diversas ha disminuido en un 78,11%, la cuenta anticipo de clientes ha disminuido en un 100%.

Análisis

La cuenta de obligaciones financieras posee una disminución de \$422043,93 lo cual indica que tiene una tendencia decreciente siendo esto favorable para la empresa debido a que se estable que se cumplió con las obligaciones que tiene ante las instituciones financieras por lo que es muy bueno debido a que se cuenta con más dinero en la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo todo por el aumento que se tiene en la cuenta de Inventarios.

Las cuentas y documentos por cobrar poseen un crecimiento de \$2463,32 lo que indica que tiene una tendencia de crecimiento la misma que es desfavorable para la empresa pues el valor a ser pagado ha aumentado en relación con el año anterior lo que se produce es que se tiene menos dinero que no genera un beneficio a la empresa en el corto plazo esto a su vez deja establecido que se depende de terceras personas lo cual puede comprometer el buen nombre de la institución ante el cumplimiento de las obligaciones debido a que no se disminuyen con el paso del tiempo.

La obligaciones con la administración tributaria posee una disminución de \$ 2479,64 teniendo así una tendencia elevada de crecimiento siendo esta desfavorable para la empresa pues su valor aumenta superando así el 100% lo cual indica que la empresa no cumple como es debido con las obligaciones que tiene con los organismos de control los mismo que buscan el bienestar de la institución y los cuales pueden tomar acciones que pueden afectar en su totalidad del giro del negocio.

Dentro de las obligaciones con instituciones financieras se puede observar que se no se cuenta con un valor en el año 2013 mientras que en el año 2014 su valor es de \$393.573 cual es favorable para la empresa debido a que se recurrió a un crédito que puede ser con la finalidad de aumentar sus inventarios que a su vez ayuda con el incremento de sus ingresos pese a que se adquirió una deuda con terceras personas debido a que lo que se busca es utilidad que permita a la empresa funcionar de manera que no requiera de financiamientos externos con valores elevados.

Diagnóstico

La cuenta de pasivo corriente presenta un de crecimiento del 76,19% siendo esto favorable para la empresa debido a que se cuenta con menos deudas siendo este un valor de \$515.834,52 lo que determina que la empresa ha disminuido sus valores de deuda en el corto plazo, por otro lado en el pasivo no corriente se cuenta con un aumento de \$2369,47 siendo este desfavorable, debido a que su valor con las obligaciones financieras ha aumentado siendo esto negativo pues el financiamiento que se busca es el propio a través de las utilidades que se generen año tras año, afectando así también el capital seguido de su capacidad de pago.

Análisis de la cuenta del patrimonio de la superintendencia de compañías

Tabla 37

Análisis horizontal de la cuenta del patrimonio SUPERCÍAS.

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
PATRIMONIO						
CAPITAL PAGADO	100.000,00	200.000,00	100.000,00	100,00	12,69	↗
RESERVA LEGAL	16.337,18	16.337,18	0,00	0,00	1,04	↔
OTRAS RESERVAS	580.334,24	580.335,00	0,76	0,00	36,83	↗
RESULTADOS ACUMULADOS	149.644,37	86.211,98	-63.432,39	-42,39	5,47	↘
RESULTADO DEL EJERCICIO	17.997,66	13.352,97	-4.644,69	-25,81	0,85	↘
TOTAL PATRIMONIO	864.313,45	896.237,13	31.923,68	3,69	56,88	↗
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.541.376,95	1.575.670,10	34.293,15	2,22	100,00	↗

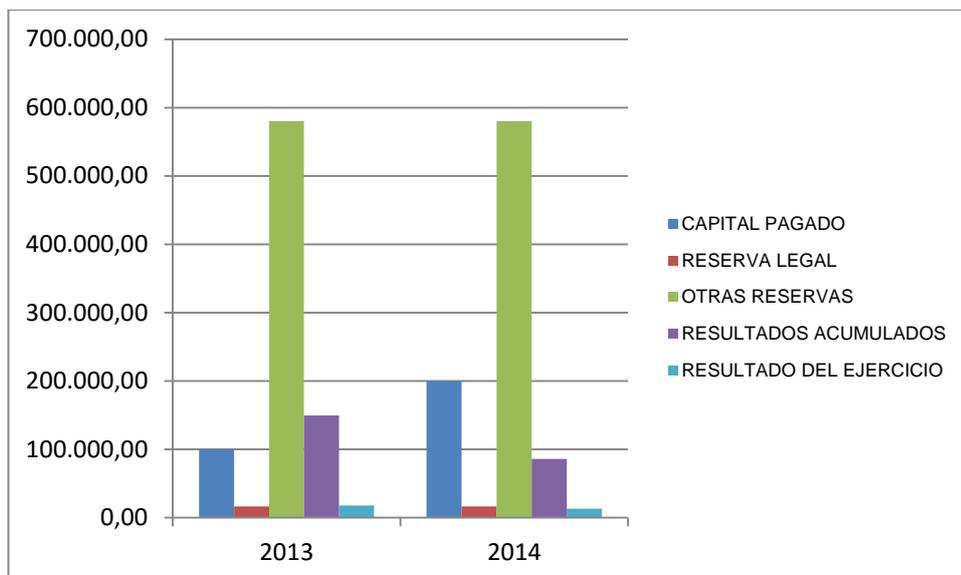


Figura 11 Análisis del patrimonio SUPERCIAS

Interpretación

La cuenta de resultados acumulados presenta una disminución de 42,39%, mientras que la cuenta de resultados del ejercicio ha tenido una disminución del 25,81%, presentando así un total del patrimonio con un crecimiento del 3,69%.

Análisis

La cuenta de resultados acumulados presenta una disminución de \$63434,00 lo cual indica que tiene una tendencia de crecimiento siendo esto desfavorable para la empresa pues de determinad de cierta manera que la empresa ha disminuido en sus resultados dejando claro que sus ganancias no reflejan una gran proporción.

La cuenta resultado del ejercicio presenta una disminución de \$4644 lo cual presenta una tendencia decreciente siendo esto desfavorable para la empresa pues debido a que las cuentas del activo ha aumentado sus valores en el último año sus resultados no se presentan de manera positiva para la misma lo que indica que se debe tomar en cuenta más a las cuentas que están pendientes de cobro para así poder contar con más utilidades dentro de la empresa, observando así las diferencias que se tenga para corregirlos y que se tenga resultados positivos en el años que se viene.

Diagnóstico

Dentro de la cuenta del total del patrimonio se tiene un crecimiento del \$31923,68 pese a que se tiene disminuciones en las cuentas de resultados consideró es favorable debido al aumento del capital que se hizo en el año 2014 lo cual ayuda al resto de cuentas a tener un respaldo para el cumplimiento de los objetivos, en pro de la sociedad.

Análisis de la cuenta de ingresos de la superintendencia de compañías

Tabla 38

Análisis horizontal de la cuenta de ingresos SUPERCIAS.

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
INGRESOS						
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	774.614,66	1.067.166,10	292.551,44	37,77	99,99	↗
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	79,76	63,99	-15,77	-19,77	0,01	↘
OTRAS RENTAS			0,00		0,00	
TOTAL INGRESO	774.694,42	1.067.230,09	292.535,67	37,76	100,00	↗
UTILIDAD BRUTA	533.759,86	849.921,21	316.161,35	59,23	79,64	↗
COSTOS						
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	228.035,28	217.308,88	-10.726,40	-4,70	20,36	↘
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	12.899,28		-12.899,28	-100,00	0,00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.708,64		-1.708,64	-100,00	0,00	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	11.190,64		-11.190,64	-100,00	0,00	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	240.934,56	217.308,88	-23.625,68	-9,81	20,36	↘

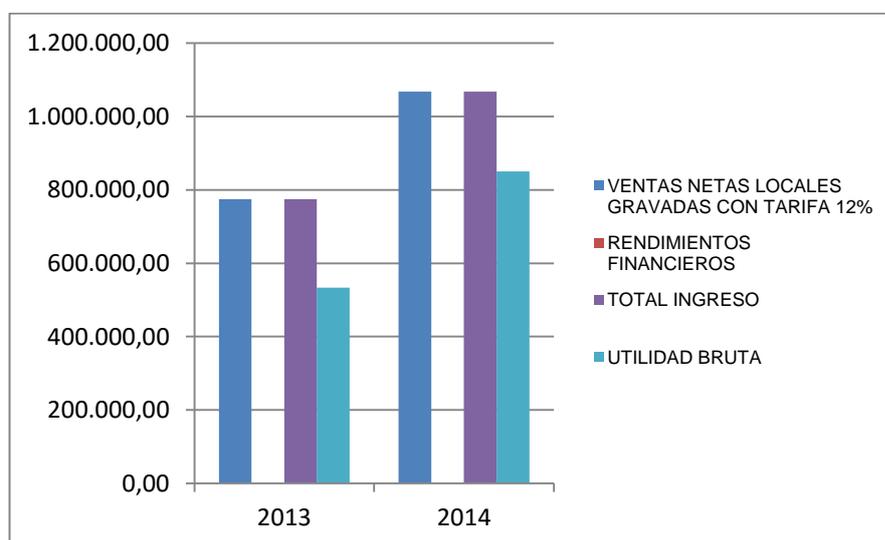


Figura 12 Análisis de los ingresos SUPERCIAS

Interpretación

La cuenta ventas netas locales gravadas con tarifa 12% cuenta con un incremento del 37,77%, la cuenta rendimientos financieros cuenta con una

disminución de 19,77% el total de los ingresos cuenta con un crecimiento del 37,76%, por otro lado la utilidad bruta cuenta con un crecimiento del 59,23%, mientras que la cuenta de costo de ventas y producción cuenta con una disminución de 9,81%.

Análisis

Dentro de las cuentas que conforman los ingresos tenemos a las ventas netas locales las cuales cuentan con un crecimiento de \$292.551,44 las mismas que benefician a la empresa debido a que en el año 2014 se considera que aumentaron siendo estas favorables debido a que le permite tener a la empresa más equivalentes de efectivo para así poder cumplir con las obligaciones que posee tanto a corto plazo como a largo plazo.

La cuenta utilidad bruta cuenta con una tendencia de crecimiento pues su valor en el 2014 ha aumentado en \$316.161,35 siendo esto favorable para la empresa pues se cuenta con más utilidades en beneficio de la institución esto se puede deber al excelente trabajo que están realizando pues como se vio anteriormente que las cuentas de inventarios aumento su valor al igual que la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo dejando claro que las actividades van muy bien en el año por lo que aumentan considerablemente las cuentas a favor de la misma.

Diagnóstico

La cuenta de ingresos en esta caso tiene una descripción detallada de las subcuentas las mismas han aumentado su valor considerablemente, es decir posee una tendencia de crecimiento favorable debido a que se cuenta con más utilidades en lo que va del año, por lo que se debe tomar en cuenta que esto es ayudado en gran parte por las cuentas principales del activo corriente las cuales hacen que sus inventarios roten en el tiempo correcto y esto a su vez genere ingresos productivos a la empresa en el corto plazo, pues el fin de la empresa es obtener utilidades a través de las actividades que realiza para de esta manera poder cumplir con las obligaciones que se adquirió, aumentando así el grado de liquidez y rentabilidad.

Análisis de la cuenta gastos de la superintendencia de compañías

Tabla 39

Análisis horizontal de la cuenta de gastos SUPERCIAS.

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
GASTOS						
GASTOS DE VENTA	376.713,43	685.503,51	308.790,08	81,97	64,23	↗
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	170.502,15	190.675,39	20.173,24	11,83	17,87	↗
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	31.343,19	35.707,39	4.364,20	13,92	3,35	↗
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	1.289,20	38.119,12	36.829,92	2.856,80	3,57	↗
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	47.362,56	0,00	-47.362,56	-100,00	0,00	↘
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	1.129,00	3.571,21	2.442,21	216,32	0,33	↗
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	18.405,03	28.026,98	9.621,95	52,28	2,63	↗
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		24.717,57	24.717,57		2,32	↗
COMISIONES	871,85	0,00	-871,85	-100,00	0,00	↘
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	22.875,94	37.648,89	14.772,95	64,58	3,53	↗
COMBUSTIBLES	33.092,66	36.844,86	3.752,20	11,34	3,45	↗
TRANSPORTE	4.393,74	6.762,70	2.368,96	53,92	0,63	↗
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	1.642,24	0,00	-1.642,24	-100,00	0,00	↘
GASTOS DE VIAJE	791,61	0,00	-791,61	-100,00	0,00	↘
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	23.690,22	0,00	-23.690,22	-100,00	0,00	↘
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD MERCANTILES	7.341,69	0,00	-7.341,69	-100,00	0,00	↘
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL			0,00		0,00	
VALOR NO DEDUCIBLE			0,00		0,00	
PROVISIONES PARA DESAHUCIO			0,00		0,00	
VALOR NO DEDUCIBLE			0,00		0,00	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	0,00	30.984,32	30.984,32		2,90	↗
DEPRECIACIONES	0,00	63.339,61	63.339,61		5,93	↗
AMORTIZACIONES	0,00	2.053,33	2.053,33		0,19	↗
OTROS GASTOS	11.982,35	187.052,14	175.069,79	1.461,06	17,53	↗
GASTOS ADMINISTRATIVOS	113.459,91	91.729,51	-21.730,40	-19,15	8,60	↘
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	1.075,33		-1.075,33	-100,00	0,00	↘
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	9.998,66		-9.998,66	-100,00	0,00	↘
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	4.000,00		-4.000,00	-100,00	0,00	↘
COMISIONES	0,00	19.458,80	19.458,80		1,82	↗
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	10.905,08	8.273,99	-2.631,09	-24,13	0,78	↘
GASTOS DE VIAJE	174,00	2.037,67	1.863,67	1.071,07	0,19	↗
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD MERCANTILES	468,46		-468,46	-100,00	0,00	↘
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	8.077,91	46.100,07	38.022,16	470,69	4,32	↗
DEPRECIACIONES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	73.941,14		-73.941,14	-100,00	0,00	↘
AMORTIZACIONES INTANGIBLES	2.053,33		-2.053,33	-100,00	0,00	↘
OTROS GASTOS	2.766,00	15.858,98	13.092,98	473,35	1,49	↗
PAGOS POR OTROS BIENES						
GASTOS FINANCIEROS	11.401,66	41.845,26	30.443,60	267,01	3,92	↗
INTERESES	6.011,32	41.845,26	35.833,94	596,11	3,92	↗
COMISIONES	5.355,98		-5.355,98	-100,00	0,00	↘
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	34,36		-34,36	-100,00	0,00	↘
GASTOS DE OPERACIÓN	501.575,00	819.078,28	317.503,28	63,30	76,75	↗
UTILIDAD DE OPERACIÓN	32.184,86	30.842,93	-1.341,93	-4,17	2,89	↘
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPTS.	32.184,86	30.842,93	-1.341,93	-4,17	2,89	↘
15% Participación de Trabajadores	4.827,68	4.626,44	-201,24	-4,17	0,43	↘
.-+ Gastos no Deducibles		32.254,05	32.254,05		3,02	↗
Impuestos a la Renta Causado	11.442,75	12.863,52	1.420,77	12,42	1,21	↗
UTILIDAD DEL EJERCICIO	15.914,43	13.352,97	-2.561,46	-16,10	1,25	↘

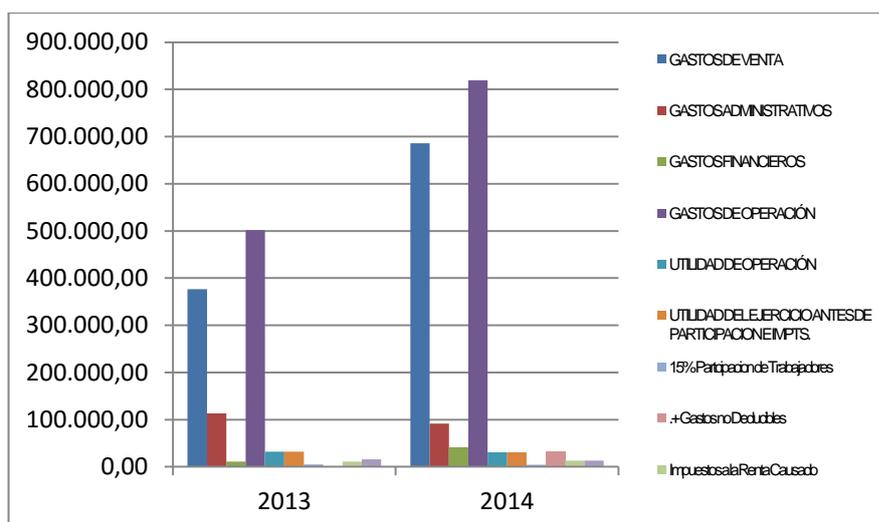


Figura 13 Análisis de los gastos SUPERCIAS

Interpretación

La cuenta de gastos de ventas posee un incremento del 81,97%, mientras que los gastos administrativos posee un crecimiento elevado del 795,69%, por otro lado la cuenta de gastos financieros posee un crecimiento del 45,18%, los gastos de operación poseen un crecimiento del 63,30%, la cuenta utilidad de operación ha disminuido en un 4,17%, la cuenta 15% participación trabajadores ha aumentado en un 68,60%, la cuenta impuesto a la renta ha aumentado en un 12,42%, mientras que la utilidad neta del ejercicio ha disminuido en un 25,81%.

Análisis

La cuenta gastos de venta posee solo en el año 2013 un valor de \$376.033 dentro de lo cual presenta en ese año un factor positivo sin embargo en el otro año ya no se posee un valor lo que significa que la empresa ya no realizó un desembolso a los gastos referentes a las ventas.

La cuenta gastos administrativos y las cuentas presentadas en el estado interno no cuenta con un detalle de las subcuentas, sin embargo se observa que tiene un crecimiento notable siendo esto favorable para la empresa debido a que a pesar de contar con más trabajo se adquirieron más gastos administrativos cumpliendo así con el pago de sus obligaciones ya que el fin de la empresa es servir a la ciudadanía para el cumplimiento de sus objetivos.

Por otro lado los gastos financieros que posee la empresa en el año 2014 presentan una tendencia de crecimiento siendo esto desfavorable para la empresa debido a que sus obligaciones con terceras personas ha aumentado en el año por lo que se busca es minimizar estos valores para así poder continuar con las actividades con financiamiento propio debido a las actividades que aumentando dentro de este años.

La cuenta utilidad neta del ejercicio posee una tendencia desfavorable para la empresa pues cuenta con una disminución en el año 2014 esto se puede dar debido a las obligaciones que se tiene que pagar como es el caso de los impuestos y a su vez las obligaciones que se tiene con los empleados, debido a esto se tiene un valor negativo por otro lado se debe tomar en cuenta que algunas cuentas aumentan considerablemente su valor por lo que se debe tratar de aumentar la utilidad para así poder seguir creciendo año con año.

Diagnóstico

La cuenta de gastos en comparación con el estado interno no presenta mayores diferencias en sus valores, en algunos casos son mínimos debido a que se posee un crecimiento con tendencia desfavorable se entiende que pese a tener más actividades que cumplir adquirió nuevas responsabilidades en donde se desembolsa más dinero por lo que se asume como un gasto, sin embargo se debe tomar en cuenta que la empresa lo que busca es aumentar su valores en las cuentas principales que ayuden a cumplir con las actividades que realiza para así poder tener un público fiel de lo que hace a través de la prestación de un excelente servicio, seguido de la afectación de la capacidad de pago pues no se sabe con exactitud el valor a ser analizado dentro de los detalles de cada una de las cuentas.

4.2.3. Análisis contable de la información proporcionada por parte del servicio de rentas internas de la Pymes.

Dentro de este análisis se buscará que la información proporcionada por el servicio de rentas internas junto con el declarado ante la superintendencia de compañías a través del balance interno que maneja la institución no

varían en grandes proporciones, haciendo que el mismo contenga diferencias en la información lo que podría ser negativo para la empresa pues afecta en las decisiones seguidas de las actividades de la empresa, se tomará en cuenta que las variaciones pueden ser mínimas puesto que los estados deben estar debidamente elaborados, estableciendo de cierta manera una objetividad clara y transparente para que la información sea presentada ante cualquier trámite que se necesite en beneficio de la Pymes.

Es así que se realizará el análisis del estado financiero con cada una de sus cuentas principales como son del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos.

Análisis de la cuenta del activo presentada en el servicio de rentas internas.

Tabla 40

Análisis horizontal de la cuenta del activo SRI.

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	17.523,84	23.242,40	5.718,56	32,63	1,48	↗
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR						
CLIENTES RELACIONADOS		13.395,94	13.395,94		0,85	↗
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR						
CLIENTES NO RELACIONADOS	3.694,76	25.933,28	22.238,52	601,89	1,65	↗
INVENTARIOS	18.022,60	45.344,50	27.321,90	151,60	2,88	↗
GASTOS ANTICIPADOS			0,00		0,00	↔
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.703,76	1.271,07	-1.432,69	-52,99	0,08	↘
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	26.999,81	1.178,50	-25.821,31	-95,64	0,07	↘
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	68.944,77	110.365,69	41.420,92	60,08	7,00	↗
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.464.219,68	1.458.891,95	-5.327,73	-0,36	92,59	↘
MUEBLES(EXCEPTO TERRENOS)	1.817.085,25	1.842.636,20	25.550,95	1,41	116,94	↗
MUEBLES Y ENSERES	34.627,42	51.502,60	16.875,18	48,73	3,27	↗
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	56.289,72	70.609,48	14.319,76	25,44	4,48	↗
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	22.193,84	23.459,91	1.266,07	5,70	1,49	↗
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y						
CAMINERO MOVIL	81.024,48	81.024,40	-0,08	0,00	5,14	↘
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	13.336,10	13.336,10	0,00	0,00	0,85	↔
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE OTROS ACTIVOS	-560.337,13	-623.676,74	-63.339,61	11,30	-39,58	↘
ACTIVO INTANGIBLE	8.213,34	6.411,88	-1.801,46	-21,93	0,41	↘
MARCAS, PATENTES, Y OTROS SIMILARES	10.266,67	10.518,54	251,87	2,45	0,67	↗
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS						
INTANGIBLES	-2.053,33	-4.106,66	-2.053,33	100,00	-0,26	↘
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	1.472.433,02	1.465.303,83	-7.129,19	-0,48	93,00	↘
TOTAL ACTIVO	1.541.377,79	1.575.669,52	34.291,73	2,22	100,00	↗

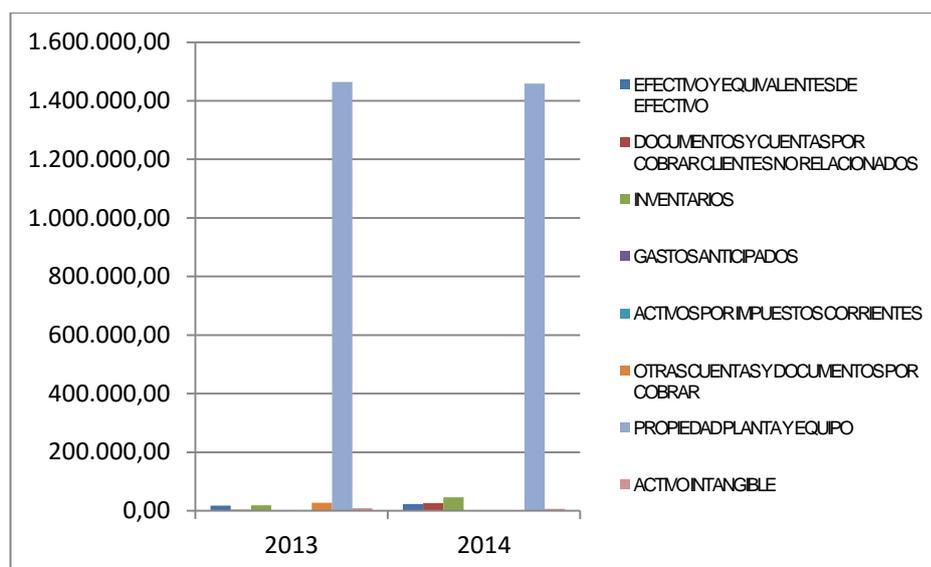


Figura 14 Análisis del activo SRI

Interpretación

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo ha aumentado un 32,63%, mientras que la cuenta de documentos y cuentas por cobrar relacionadas no cuenta con un valor en el año 2013 por lo que no se estima si ha aumentado o disminuido, la cuenta de inventarios ha aumentado un 151,60%, la cuenta total de activo corriente ha aumentado un 60,08%, sin embargo la cuenta de propiedad planta y equipo ha disminuido en un 0,36%, la cuenta de depreciación acumulada de otros activos ha disminuido en un 11,30% es así que el total de los activos no corrientes representan una disminución del 0,48%, contando con un total de activos en incremento con un 2,22%.

Análisis

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo posee un crecimiento representativo de \$5718,16 en el año de estudio pues se observa que cuenta con una tendencia de crecimiento siendo esto positivo para la empresa pues se entiende que la misma cuenta con más dinero para el cumplimiento de sus obligaciones a su vez este incremento se puede dar debido a que el valor de los inventarios también aumenta en el año 2014 considerablemente puesto que de esta manera ayuda a que la empresa cuenta con mayor liquidez para el cumplimiento de todas y cada una de sus obligaciones que contrajo tanto a corto como a largo plazo.

La cuenta documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados cuenta con un crecimiento de \$22238,52 en el año 2014 lo cual tiene una tendencia desfavorable para la misma la cual se puede haber dado debido a que se cuenta con elevado porcentaje en los inventarios y a su vez de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo debido a que lo que se busca es tener un rendimiento de las actividades que se están realizando en el corto plazo por lo que tener dinero pendiente de cobro en aumento no beneficia a la empresa puesto que se necesita cumplir con obligaciones contraídas para el beneficio de la institución en pro de la sociedad.

La cuenta inventarios en el año 2014 cuenta con un crecimiento de \$ 27321,90 lo cual posee una tendencia de crecimiento siendo esto favorable para la misma debido a que deja claro que la rotación de sus inventarios lo hace en el tiempo correcto y estimado para que de esta manera se vea la necesidad de aumentar su valor permitiendo a su vez que ingrese las efectivo a la empresa y pueda así realizar ciertas actividades en el corto plazo con la idea de obtener alguna utilidad.

La cuenta propiedad planta y equipo posee una disminución de \$5327,73 en el año 2014 presentando así una tendencia desfavorable para la empresa debido a que se cuenta con menos equipo con el que se cuenta dentro del cumplimiento de las funciones diarias de la empresa lo que no beneficia mucho esto a su vez permitiría el cobro inmediato de las obligaciones para adquirir nueva maquinaria que permita aumentar así su valor y contar con excelentes equipos para así poder brindar un mejor servicio a la sociedad.

Diagnóstico

La cuenta del activo corriente representa un crecimiento del 60,08% lo cual indica que tiene una buena liquidez para el cumplimiento de sus obligaciones, a su vez presenta un crecimiento siendo esto un buen año para la misma, sin embargo la cuenta del activo no corriente posee una disminución del 0,48% lo cual es desfavorable debido a la cuenta de propiedad planta y equipo y su correspondiente depreciación debido a la variación que sufre por la falta de detalle en las subcuentas las mismas podrían afectar a la liquidez de la empresa pues no se conoce el valor

establecido dentro de cada uno, además se hace mención que no existe una gran variación en la información con la presentada en la SUPERCIAS con la que se maneja internamente, las variaciones afectan a la toma de decisiones, seguido de perjudicar a la capacidad de pago ante las obligaciones contraídas en el corto o largo plazo.

Análisis de la cuenta del pasivo presentada en el servicio de rentas internas.

Tabla 41

Análisis horizontal de la cuenta del pasivo SRI.

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
PASIVO						
PASIVOS CORRIENTES						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	461.935,28	39.891,98	-422.043,30	-91,36	2,53	↘
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR //PROVEEDORES	37.000,30	39.463,62	2.463,32	6,66	2,50	↗
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	37.332,35	44.822,98	7.490,63	20,06	2,84	↗
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	2.479,34	26.888,50	24.409,16	984,50	1,71	↗
OBLIGACIONES CON EL IEES	5.374,21	5.535,63	161,42	3,00	0,35	↗
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO					0,00	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.744,12	4.626,44	1.882,32	68,59	0,29	↗
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	122.854,91		-122.854,91	-100,00	0,00	
ANTICIPOS DE CLIENTES	7.342,15		-7.342,15	-100,00	0,00	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	677.062,66	161.229,15	-515.833,51	-76,19	10,23	↘
PASIVO NO CORRIENTE			0,00		0,00	
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS		393.573,33	393.573,33		24,98	
RELACIONADAS			0,00		0,00	
PROVISIONES POR JUBILACIÓN Y DESAHUCIO		116.628,30	116.628,30		7,40	
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES						
EMPLEADOS			0,00		0,00	
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO			0,00		0,00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0,00	510.201,63	510.201,63		32,38	↗
OTROS PASIVOS		8.002,31	8.002,31		0,51	
TOTAL PASIVO	677.062,66	679.433,09	2.370,43	0,35	43,12	↗

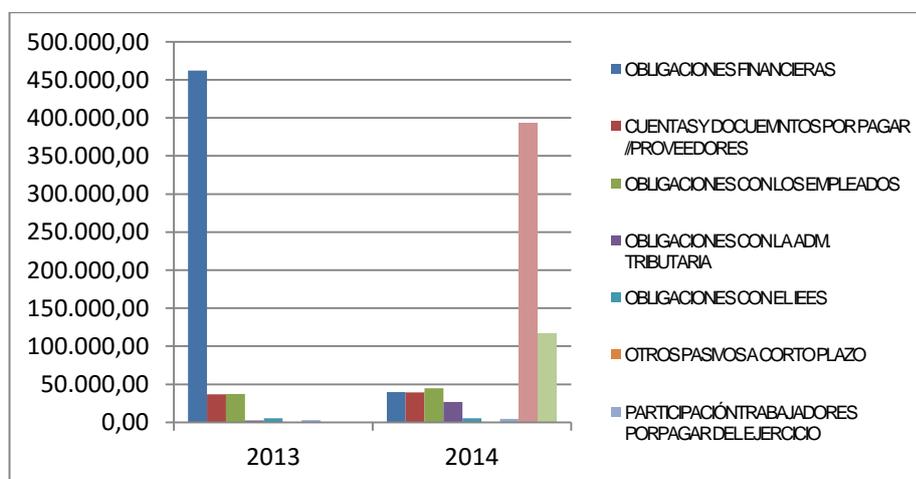


Figura 15 Análisis del pasivo SRI

Interpretación

La cuenta obligaciones financieras a corto plazo ha disminuido en un 91,36%, la cuenta documentos por pagar proveedores ha aumentado un 6,66%, la cuenta obligaciones con los empleados a aumentado un 20,06%, la cuenta obligaciones con la administración tributaria ha aumentado un 984,50% siendo esto un 100% mientras que la cuenta cuentas por pagar diversas ha disminuido en un 100%, la cuenta anticipo de clientes ha disminuido en un 100%.

Análisis

La cuenta de obligaciones financieras posee una disminución de \$422043,93 lo cual indica que tiene una tendencia decreciente siendo esto favorable para la empresa debido a que se estable que se cumplió con las obligaciones que tiene ante las instituciones financieras por lo que es muy bueno debido a que se cuenta con más dinero en la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo todo por el aumento que se tiene en la cuenta de Inventarios.

Las cuentas y documentos por cobrar poseen un crecimiento de \$2463,32 lo que indica que tiene una tendencia de crecimiento la misma que es desfavorable para la empresa pues el valor a ser pagado ha aumentado en relación con el año anterior lo que se produce es que se tiene menos dinero que no genera un beneficio a la empresa en el corto plazo esto a su vez deja establecido que se depende de terceras personas lo cual puede comprometer el buen nombre de la institución ante el cumplimiento de las obligaciones debido a que no se disminuyen con el paso del tiempo.

La obligaciones con la administración tributaria posee una disminución de \$ 2479,64 teniendo así una tendencia elevada de crecimiento siendo esta desfavorable para la empresa pues su valor aumenta superando así el 100% lo cual indica que la empresa no cumple como es debido con las obligaciones que tiene con los organismos de control los mismo que buscan el bienestar de la institución y los cuales pueden tomar acciones que pueden afectar en su totalidad del giro del negocio.

Dentro de las obligaciones con instituciones financieras se puede observar que se no se cuenta con un valor en el año 2013 mientras que en el año 2014 su valor es de \$393.573,33 el cual es desfavorable para la empresa debido a que se recurrió a un crédito que puede ser con la finalidad de aumentar sus inventarios que a su vez ayuda con el incremento de sus ingresos pese a que se adquirió una deuda con terceras personas debido a que lo que se busca es utilidad que permita a la empresa funcionar de manera que no requiera de financiamientos externos con valores elevados.

Diagnóstico

La cuenta de pasivo corriente presenta una disminución del 76,19% siendo esto favorable para la empresa debido a que se cuenta con menos deudas, el valor es de \$515.834,51 lo que determina que la empresa ha disminuido sus valores de deuda en el corto plazo, por otro lado en el pasivo no corriente se cuenta con un aumento de \$2369,47 siendo este desfavorable para la empresa debido a que su valor con las obligaciones financieras ha aumentado siendo esto negativo pues el financiamiento que se busca es el propio a través de las utilidades que se están generando año tras año, para ello se debe tomar en cuenta el capital de la empresa, la liquidez y determinar si puede cumplir con las obligaciones contraídas en el largo plazo.

Análisis de la cuenta del patrimonio presentada en el servicio de rentas internas.

Tabla 42

Análisis horizontal de la cuenta del patrimonio SRI.

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
PATRIMONIO						
CAPITAL PAGADO	100.000,00	200.000,00	100.000,00	100,00	12,69	↗
RESERVA LEGAL	16.337,18	16.337,28	0,10	0,00	1,04	↗
OTRAS RESERVAS	580.334,50	580.335,10	0,60	0,00	36,83	↗
RESULTADOS ACUMULADOS	149.644,77	86.211,98	-63.432,79	-42,39	5,47	↘
RESULTADO DEL EJERCICIO	17.997,36	13.352,87	-4.644,49	-25,81	0,85	↘
TOTAL PATRIMONIO	864.313,81	896.237,23	31.923,42	3,69	56,88	↗
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.541.376,47	1.575.670,32	34.293,85	2,22	100,00	↗

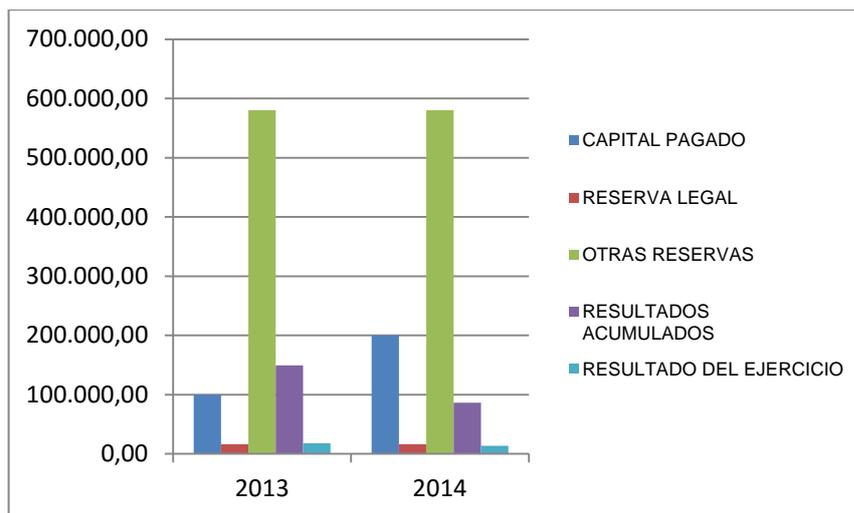


Figura 16 Análisis del patrimonio SRI

Interpretación

La cuenta de resultados acumulados presenta una disminución de 42,39%, mientras que la cuenta de resultados del ejercicio ha tenido una disminución del 25,81%, presentando así un total del patrimonio con un crecimiento del 3,69%.

Análisis

La cuenta de resultados acumulados presenta una disminución de \$63432,79 lo cual indica que tiene una tendencia decreciente siendo esto desfavorable para la empresa pues de determinad de cierta manera que la empresa ha disminuido en sus resultados dejando claro que sus ganancias no reflejan una gran proporción.

La cuenta resultado del ejercicio presenta una disminución de \$4644,49 lo cual presenta una tendencia decreciente siendo esto desfavorable para la empresa pues debido a que las cuentas del activo ha aumentado sus valores en el último año sus resultados no se presentan de manera positiva para la misma lo que indica que se debe tomar en cuenta más a las cuentas que están endientes de cobro para así poder contar con más utilidades dentro de la empresa, tomando en cuenta las fallas que se tenga para corregirlos y que se tenga resultados positivos en el años que se viene.

Diagnóstico

Dentro de la cuenta del total del patrimonio presentada en el SRI junto con la información presentada en la SUPERCIAS y de la información que se maneja internamente se puede observar que no haya variaciones dentro de las cuentas principales es así que se tiene un crecimiento del \$31923,42 pese a que se tiene disminuciones en lo que son las cuentas de resultados esto es favorable debido al aumento del capital que se hizo en el año 2014 ayudando así al resto de cuentas a tener un respaldo para el cumplimiento de los objetivos a través de sus objetivos en pro de la sociedad.

Análisis de la cuenta de ingresos presentada en el servicio de rentas internas.

Tabla 43

Análisis horizontal de la cuenta de ingresos SRI.

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
INGRESOS						
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	774.614,66	1.065.493,10	290.878,44	37,55	99,84	↗
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	79,76	63,89	-15,87	-19,90	0,01	↘
OTRAS RENTAS		1.673,19	1.673,19		0,16	
TOTAL INGRESO	774.614,66	1.067.230,18	292.615,52	37,78	100,00	↗
UTILIDAD BRUTA	533.680,00	849.921,30	316.241,30	59,26	79,64	↗
COSTOS						
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	228.035,28	217.308,88	-10.726,40	-4,70	20,36	↘
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	12.899,38		-12.899,38	-100,00	0,00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES					0,00	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS					0,00	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	240.934,66	217.308,88	-23.625,78	-9,81	20,36	↘

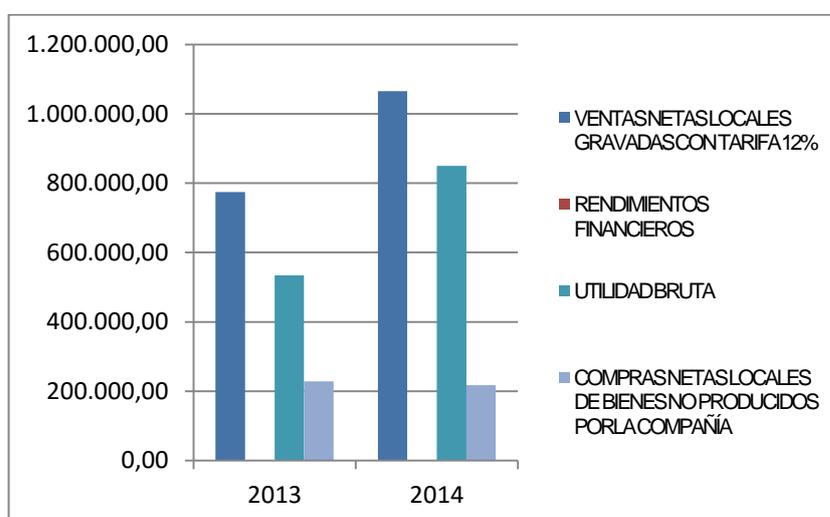


Figura 17 Análisis de los ingresos SRI

Interpretación

La cuenta ventas netas locales gravadas con tarifa 12% cuenta con un incremento del 37,55%, la cuenta rendimientos financieros cuenta con una disminución de 19,90% el total de los ingresos cuenta con un crecimiento del 37,78%, por otro lado la utilidad bruta cuenta con un crecimiento del 59,23%, mientras que la cuenta de costo de ventas y producción cuenta con una disminución de 9,81%.

Análisis

Dentro de las cuentas que conforman los ingresos tenemos a las ventas netas locales las cuales cuentan con un crecimiento de \$290.878,44 las mismas que benefician a la empresa debido a que en el año 2014 se considera que aumentaron siendo estas favorables debido a que le permite tener a la empresa más equivalentes de efectivo para así poder cumplir con las obligaciones que posee tanto a corto plazo como a largo plazo.

La cuenta utilidad bruta cuenta con una tendencia de crecimiento pues su valor en el 2014 ha aumentado en \$316.241,30 siendo esto favorable para la empresa pues se cuenta con más utilidades en beneficio de la institución, esto se puede deber al excelente trabajo que están realizando pues como se vio anteriormente la cuenta de inventarios aumento su valor al igual que la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo dejando claro que las actividades van muy bien en el año por lo que aumentan considerablemente las cuentas a favor de la misma.

Diagnóstico

La cuenta de ingresos muestran ciertas variaciones dentro de las subcuentas que posee por lo que tendría un punto en contra ante un análisis de un crédito debido a que no se cuenta con la información adecuada ante la información de la SUPERCIAS como la información que maneja internamente la empresa, la cuenta ha aumentado su valor considerablemente es decir posee una tendencia de crecimiento siendo esto favorable debido a que se cuenta con más utilidades en lo que va del año, sin embargo se debe tomar en cuenta que esto beneficiará a las cuentas

principales del activo corriente las cuales hacen que sus inventarios roten en el tiempo correcto y a su vez genere ingresos productivos en el corto plazo, pues el fin de la empresa es obtener utilidades a través de las actividades que realiza para de esta manera poder cumplir con las obligaciones que se adquirió.

Análisis de la cuenta de gastos presentada en el servicio de rentas internas.

Tabla 44

Análisis horizontal de la cuenta de gastos SRI.

	2013	2014	DIFERENCIA	VAR	% DE REPR	TENDENCIA
GASTOS						
GASTOS DE VENTA	467.857,25	698.015,61	230.158,36	49,19	65,40	↗
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	171.577,48	190.675,39	19.097,91	11,13	17,87	↗
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	31.343,19	35.707,39	4.364,20	13,92	3,35	↗
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	48.651,76	38.119,12	-10.532,64	-21,65	3,57	↘
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	11.127,66	3.571,21	-7.556,45	-67,91	0,33	↘
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	18.405,03	28.026,98	9.621,95	52,28	2,63	↗
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	4.000,00	24.717,57	20.717,57	517,94	2,32	↗
COMISIONES	6.262,52	19.458,80	13.196,28	210,72	1,82	↗
PROMOCIÓN PUBLICIDAD	22.875,94	37.648,89	14.772,95	64,58	3,53	↗
COMBUSTIBLES	33.092,66	36.844,86	3.752,20	11,34	3,45	↗
TRANSPORTE	4.393,74	6.762,70	2.368,96	53,92	0,63	↗
GASTOS DE VIAJE	2.607,85	2.037,67	-570,18	-21,86	0,19	↘
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	23.690,22	15.208,38	-8.481,84	-35,80	1,43	↘
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL		28.921,20	28.921,20		2,71	
VALOR NO DEDUCIBLE		2.782,11	2.782,11		0,26	
PROVISIONES PARA DESAHUCIO		12.357,88	12.357,88		1,16	
VALOR NO DEDUCIBLE		2.782,11	2.782,11		0,26	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	8.077,91	46.100,07	38.022,16	470,69	4,32	↗
DEPRECIACIONES	73.941,14	63.339,61	-10.601,53	-14,34	5,93	↘
OTROS GASTOS	7.810,15	102.953,67	95.143,52	1.218,20	9,65	↗
GASTOS ADMINISTRATIVOS	27.706,76	79.217,41	51.510,65	185,91	7,42	↗
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	10.905,08	8.273,99	-2.631,09	-24,13	0,78	↘
AMORTIZACIONES INTANGIBLES	2.053,33	2.053,33	0,00	0,00	0,19	↔
OTROS GASTOS		15.575,36	15.575,36		1,46	
PAGOS POR OTROS BIENES	14.748,35	53.314,73	38.566,38	261,50	5,00	↗
GASTOS FINANCIEROS	6.011,32	41.845,26	35.833,94	596,11	3,92	↗
INTERESES	6.011,32	41.845,26	35.833,94	596,11	3,92	↗
GASTOS DE OPERACIÓN	501.575,33	819.078,28	317.502,95	63,30	76,75	↗
UTILIDAD DE OPERACIÓN	32.104,67	30.843,02	-1.261,65	-3,93	2,89	↘
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPPTS.	32.104,67	30.843,02	-1.261,65	-3,93	2,89	↘
15% Participacion de Trabajadores	4.827,68	4.626,44	-201,24	-4,17	0,43	↘
.+ Gastos no Deducibles	0,00	32.254,05	32.254,05		3,02	↗
Impuestos a la Renta Causado	11.442,75	12.863,52	1.420,77	12,42	1,21	↗
UTILIDAD DEL EJERCICIO	15.834,24	13.353,06	-2.481,18	-15,67	1,25	↘

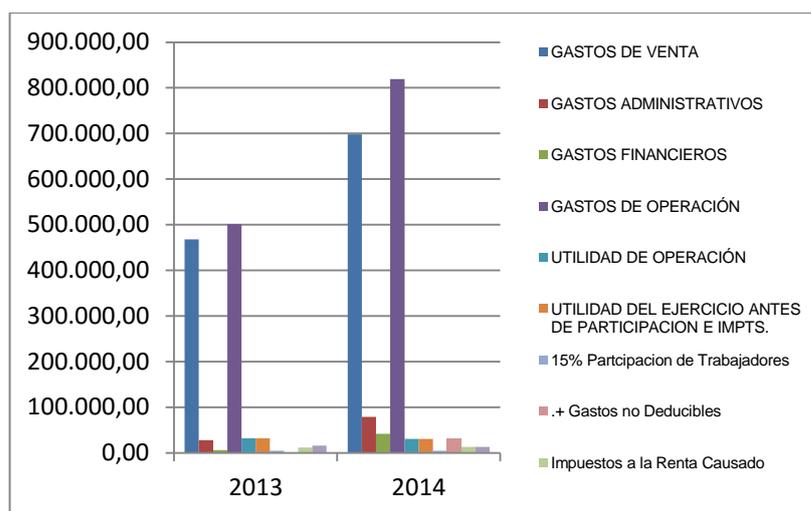


Figura 18 Análisis de los gastos SRI

Interpretación

La cuenta gastos de ventas posee un incremento del 49,19% mientras que la cuenta de gastos administrativos posee un crecimiento elevado del 185,91%, por otro lado la cuenta de gastos financieros posee un crecimiento del 596,11%, los gastos de operación poseen un crecimiento del 63,30%, la cuenta utilidad de operación ha disminuido en un 3,93%, la cuenta 15% participación trabajadores ha disminuido en un 4,17%, la cuenta impuesto a la renta ha aumentado en un 12,42%, mientras que la utilidad neta del ejercicio ha disminuido en un 15,67%.

Análisis

La cuenta gastos de ventas al igual que la cuenta de gastos administrativos no presentan un desglose total en el estado interno sin embargo se observa que tiene un crecimiento notable siendo esto favorable para la empresa debido a que se puede presentar que pese a que cuentan con más trabajo se requirió de más gastos administrativos para el pago de sus obligaciones ya que el fin de la empresa es servir a la ciudadanía para el cumplimiento de sus objetivos.

Por otro lado los gastos financieros que posee la empresa en el año 2014 presentan una tendencia de crecimiento siendo esto desfavorable para la empresa debido a que sus obligaciones con terceras personas ha aumentado en el año por lo que se busca es minimizar estos valores para

así poder continuar con las actividades con financiamiento propio debido a las actividades que aumentando dentro de este años.

La cuenta utilidad neta del ejercicio posee una tendencia desfavorable para la empresa pues cuenta con una disminución en el año 2014 esto se puede dar debido a las obligaciones que se tiene que pagar como es el caso de los impuestos y a su vez las obligaciones que se tiene con los empleados, debido a esto se tiene un valor negativo por otro lado se debe tomar en cuenta que algunas cuentas aumentan considerablemente su valor por lo que se debe tratar de aumentar la utilidad para así poder seguir creciendo año con año.

Diagnóstico

La cuenta de gastos posee un crecimiento con tendencia desfavorable que pese a tener más actividades que cumplir adquirió nuevas responsabilidades en donde se desembolsa más dinero por lo que se asume como un gasto, sin embargo se debe tomar en cuenta que la empresa lo que busca es aumentar su valores en las cuentas principales que ayuden a cumplir con las actividades que realiza para así poder tener un público confiado de lo que hace a través de la prestación de un excelente servicio.

4.2.4. Análisis de los indicadores financieros

Indicadores Financieros

El análisis de cada una de los indicadores financieros nos permiten comprara la creciente o no evaluación de la empresa a través de cada uno de los Indicadores como es el de liquidez, solvencia, gestión y de rentabilidad los mismos que se encuentran establecidos en la página web de la superintendencia de compañías, de acuerdo al sector de estudio.

Cada uno de los indicadores lo que busca es ser una herramienta precisa en la toma de decisiones pues sus resultados pueden representar una decisión importante en el desempeño que posee, de un período a otro revelando así variaciones en la información lo que puede repercutir en los resultados arrojados.

Los indicadores financieros serán analizados de acuerdo con la información presentada de manera interna como la declarada en la superintendencia de compañías a su vez también en el SRI, para determinar si existen variaciones en los valores presentados en cada uno de los estados con la finalidad de determinar si el cambio afecta en la toma de decisiones dentro de la Pyme acorde a una institución financiera al momento de recurrir a un financiamiento externo que se necesite para poder continuar con el funcionamiento normal de la empresa. Ver Anexo N° 7

a. Indicadores de Liquidez

El indicador de liquidez lo que busca dentro de la empresa es determinar o establecer la capacidad que tiene para cumplir con sus deudas en el corto plazo tomando en cuenta su liquidez la cual forma parte del activo corriente, así también se debe considerar los distintos rangos establecidos dentro de este indicador para el segmento de servicios establecidos en la Superintendencia de Compañías.

- Liquidez corriente

El indicador de liquidez corriente determina qué nivel de deuda corresponde al corto plazo dentro de la empresa, que a su vez es cubierto por el valor de los activos corrientes.

Tabla 45

Liquidez corriente

INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
2014		2014		2014	
Liquidez Corriente =	Activo Corriente	Liquidez Corriente =	Activo Corriente	Liquidez Corriente =	Activo Corriente
	Pasivo Corriente		Pasivo Corriente		Pasivo Corriente
Liquidez Corriente =	110.366,00	Liquidez Corriente =	110.365,73	Liquidez Corriente =	110.365,73
	161.232,00		161.229,00		161.229,00
Liquidez Corriente =	0,68452	Liquidez Corriente =	0,68453	Liquidez Corriente =	0,68453

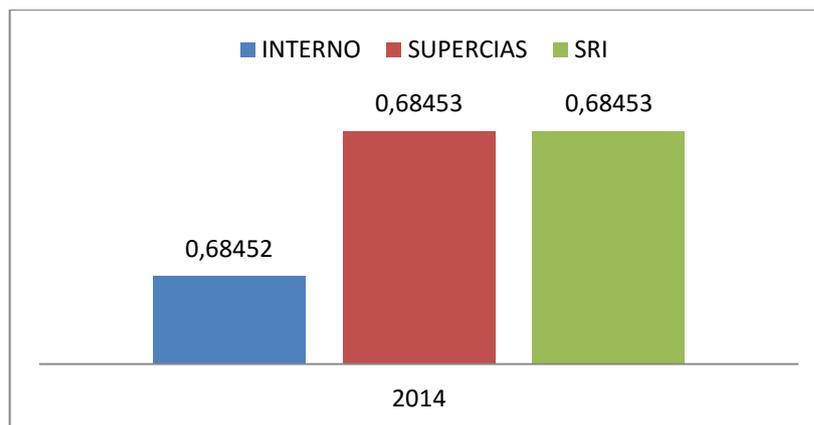


Figura 19 Liquidez corriente

Interpretación

De acuerdo con el índice de liquidez corriente presentado en el estado interno se determina que por cada \$1 que la empresa debe en el corto plazo, se cuenta con 0,68 ctvs. para hacerle frente a sus obligaciones, dentro del estado presentando en la Superintendencia de Compañías se cuenta con un valor de 0,689 ctvs. mientras que en el estado declarado en el Servicio de Rentas Internas el valor es de 0,689 ctvs. en el año 2014.

Análisis

Dentro del rango permitido que se encuentra establecido en la Superintendencia de Compañías menciona que va de 1 a 3,0328 lo que significa que la empresa posee un valor menor lo cual no es favorable debido a que no posee la capacidad suficiente de cumplir con sus vencimientos de corto plazo a causa de esto se debe tomar en cuenta posibles problemas de iliquidez e insolvencia en la empresa, es así que los valores presentados en los estados declarados no presentan variaciones por lo que no se cuenta con diferencias que conlleve a una asimetría de información de información que podría afectar en la toma de decisiones dentro y fuera de la empresa.

Diagnóstico

Se puede observar que dentro de este indicador se cuenta con una tendencia desfavorable para la empresa debido a que su total de pasivo corriente representa un valor mayor que al presentado dentro del activo

corriente es así que se puede observar que el valor más considerable se encuentra dentro de documentos y cuentas por pagar proveedores lo cual hace que su valor sea importante siendo este el motivo por el que el total no se encuentre dentro del rango establecido y no pueda ser cumplido por parte de los activos, sin embargo desde el punto de vista en el otorgamiento del crédito esto es negativo debido a que la liquidez que se dispone a corto plazo está relacionada con la capacidad de cancelar lo más pronto las deudas adquiridas.

- Prueba Ácida

Dentro de la prueba ácida se determina cual es la capacidad de la empresa para liquidar sus deudas en el corto plazo, es decir la destreza o habilidad que posee para enfrentar las obligaciones más breves que posee puesto que dentro de este indicador no se cuenta con los inventarios los cuales constituyen un valor importante dentro de esta cuenta la misma que debe contar solo con valores estables de las otras cuentas que conforman el activo corriente.

Tabla 46

Prueba ácida

Prueba Ácida =	Activo Corriente - Inventario	Prueba Ácida =	Activo Corriente - Inventario	Prueba Ácida =	Activo Corriente - Inventario
	Pasivo Corriente		Pasivo Corriente		Pasivo Corriente
Prueba Ácida =	65.021,00	Prueba Ácida =	65.021,23	Prueba Ácida =	65.021,23
	161.232		161.229		161.229
Prueba Ácida =	0,40328	Prueba Ácida =	0,40329	Prueba Ácida =	0,40329

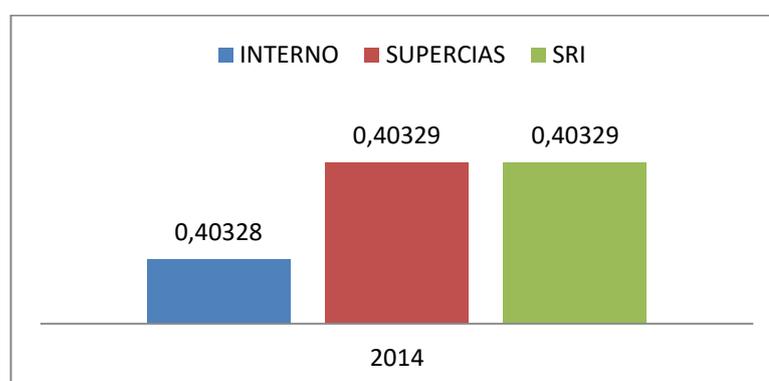


Figura 20 Prueba ácida

Interpretación

Dentro del Índice de Prueba Acida se puede observar que la empresa en el año 2014 cuenta con un registro de 0,40 ctvs. mientras que en el estado de la SUPERCIAS su valor es de 0,4032 ctvs. y en el SRI su valor fue de 0,4032 ctvs. es decir que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con 0,4032 ctvs. para el pago correspondiente de las obligaciones adquiridas.

Análisis

Se determina que el rango establecido va de \$ 1 a \$2,5853, estableciendo que el calculado dentro de la empresa es de 0,40 ctvs. siendo esto desfavorable para la empresa debido a que la capacidad de pago es mínima a causa de que no se cuenta con el valor de los inventarios lo cual es un valor representativo dentro de la empresa, es así que los valores presentados en los estados declarados no presentan variaciones por lo que no se cuenta con diferencias que conlleve a una asimetría de información que podría afectar en la toma de decisiones dentro y fuera de la empresa.

Diagnóstico

Se puede evidenciar que la empresa no cuenta con el valor establecido dentro de los rangos que maneja la Superintendencia de Compañías puesto que maneja una tendencia desfavorable, se determina que la empresa no cuenta con la liquidez suficiente para hacerle frente a sus obligaciones en el corto plazo, de cierta manera se necesitarían de la cuenta de Inventarios para poder así cumplir con sus obligaciones, sin embargo en el otorgamiento del crédito esto es negativo debido a que se ve afectada la liquidez que dispone la empresa en el corto plazo.

b. Indicadores de solvencia

El indicador de solvencia lo que hace dentro de la empresa es determinar el porcentaje de endeudamiento que posee frente a terceras personas lo que

permitirá determinar su valor total de liquidez sin el valor comprometido para el cumplimiento normal de sus actividades.

- Endeudamiento del activo

En el indicador de endeudamiento del activo lo que se muestra sin duda es que porcentaje se encuentra comprometido del pasivo con terceras personas determinando si el mismo es ventajoso o riesgoso para la empresa.

Tabla 47

Endeudamiento del activo

	INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
	2014		2014		2014	
Endeudamiento Del Activo=	Total Pasivo	Endeudamiento Del Activo=	Total Pasivo	Endeudamiento Del Activo=	Total Pasivo	Endeudamiento Del Activo=
	Total Activo		Total Activo		Total Activo	
Endeudamiento Del Activo=	679.433,00	Endeudamiento Del Activo=	679.432,97	Endeudamiento Del Activo=	679.432,97	Endeudamiento Del Activo=
	1.575.670,00		1.565.151,00		1.575.670,00	
Endeudamiento Del Activo=	0,43	Endeudamiento Del Activo=	0,43	Endeudamiento Del Activo=	0,43	Endeudamiento Del Activo=

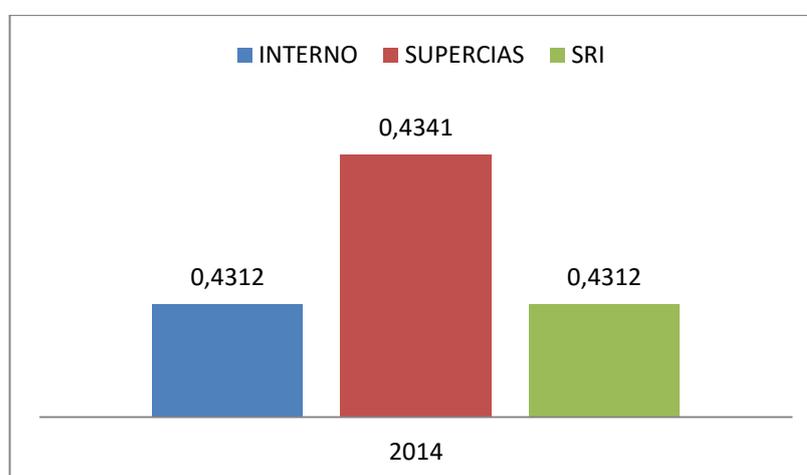


Figura 21 Endeudamiento del activo

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un porcentaje del 43% presentado en el estado interno por otro lado en porcentaje reflejado en la SUPERCIAS es de 43,4 % mientras que en el SRI es del 43% en el año 2014.

Análisis

Se menciona que la empresa cuenta con un elevado grado de independencia pues su valor no supera el 100% debido a que los estándares establecidos mencionan un promedio del 44,93% siendo este menor al calculado por lo que la institución no depende mucho de sus acreedores siendo así que dispone de una escasa capacidad de endeudamiento a corto o largo plazo, por otro lado los valores presentados en los estados declarados no presentan variaciones por lo que no se cuenta con diferencias que conlleve a una asimetría de información que podría afectar en la toma de decisiones dentro y fuera de la empresa.

Diagnóstico

Como se observa la empresa cuenta con una tendencia favorable puesto que el valor es menor que el establecido dentro de la Superintendencia de Compañías lo que hace que la empresa no tenga un nivel muy riesgoso relacionado con su capacidad de pago, a su vez el activo total no se encuentra totalmente comprometido y permite a la empresa seguir aumentando su activo de manera positiva.

- Endeudamiento patrimonial

Dentro del indicador de endeudamiento patrimonial se determina que porcentaje está comprometido del patrimonio con los acreedores determinado a su vez si el mismo es positivo o no para el correcto funcionamiento de la empresa.

Tabla 48

Endeudamiento patrimonial

INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
2014		2014		2014	
	Pasivo Total		Pasivo Total		Pasivo Total
Endeudamiento Patrimonial=	Patrimonio	Endeudamiento Patrimonial=	Patrimonio	Endeudamiento Patrimonial=	Patrimonio
Endeudamiento Patrimonial=	679.433,00	Endeudamiento Patrimonial=	679.432,97	Endeudamiento Patrimonial=	679.432,97
	896.238,00		896.237,13		896.237,23
Endeudamiento Patrimonial=	0,758	Endeudamiento Patrimonial=	0,758	Endeudamiento Patrimonial=	0,758

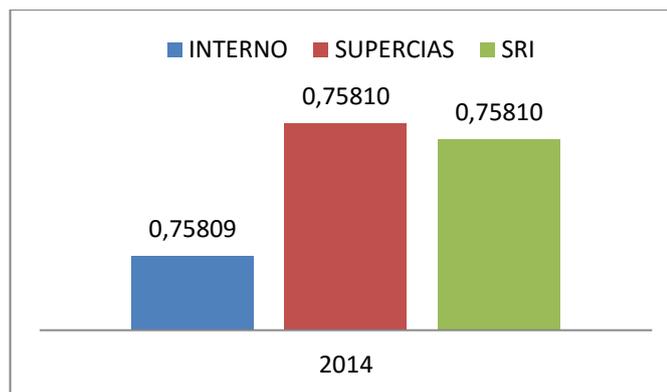


Figura 22 Endeudamiento patrimonial

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un porcentaje del 75,80% presentado en el estado interno por otro lado en porcentaje reflejado en la SUPERCIAS es de 75,80% mientras que en el SRI es del 75,80% en el año 2014.

Análisis

En el endeudamiento patrimonial se menciona que la empresa se encuentra comprometida un 0,758 pues el mismo no es un nivel de endeudamiento alto siendo este favorable para la empresa, puesto que el rango establecido es de 1,5174 en donde se determina que los propietarios son los que financian mayormente a la empresa, indicando también que el patrimonio es suficiente para continuar con las actividades diarias de la empresa, sin embargo los valores presentados en los estados declarados no presentan variaciones por lo que no se cuenta con diferencias que conlleve a una asimetría de información que podría afectar en la toma de decisiones dentro y fuera de la empresa.

Diagnóstico

Se cuenta con una tendencia favorable para la empresa pues su valor calculado es menor que el establecido esto significa que la empresa cuenta con un valor bueno dentro del patrimonio esto determina que no se encuentra comprometido totalmente con terceras personas, se debe tomar

en cuenta la capacidad de pago y el capital con el que cuenta para el cumplimiento de sus obligaciones.

- Endeudamiento del activo fijo

En el endeudamiento del activo fijo se determina que porcentaje se encuentra comprometido del patrimonio con el activo fijo el cual forma parte principal para el cumplimiento de las actividades diarias de la empresa.

Tabla 49

Endeudamiento del activo fijo

	INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
	2014		2014		2014	
Endeudamiento Del Activo Fijo=	Patrimonio Activo Fijo Neto Tangible	Endeudamiento Del Activo Fijo=	Patrimonio Activo Fijo Neto Tangible	Endeudamiento Del Activo Fijo=	Patrimonio Activo Fijo Neto Tangible	
Endeudamiento Del Activo Fijo=	896.238,00	Endeudamiento Del Activo Fijo=	896.238,00	Endeudamiento Del Activo Fijo=	896.237,23	
	1.465.303,88		1.458.892,03		1.458.891,95	
Endeudamiento Del Activo Fijo=	0,6116	Endeudamiento Del Activo Fijo=	0,6143	Endeudamiento Del Activo Fijo=	0,6143	

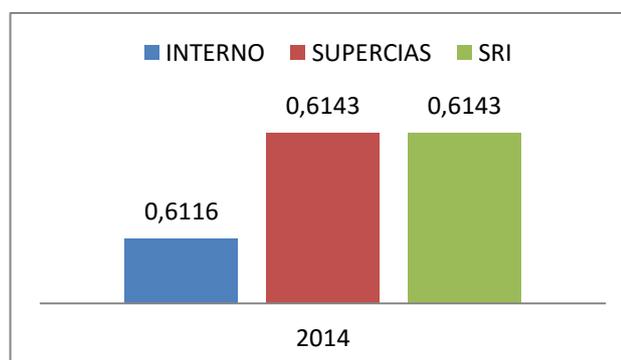


Figura 23 Endeudamiento del activo fijo

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un valor de 0,6116 presentado en el estado interno por otro lado el valor reflejado en la SUPERCIAS es de 0,6143 mientras que en el SRI es del 0,6143 en el año 2014.

Análisis

En el endeudamiento del activo fijo de la empresa de manera interna se encuentra comprometida con valor menor al rango establecido siendo este de 7,998 el cual indica que para la empresa esto es favorable pues se menciona que la empresa pudo haber sido financiada de préstamos de terceros sin embargo solo accede a créditos de valores mínimos considerando así que su capital propio le es suficiente para ayudarse al cumplimiento de su objetivos, por otro lado los valores presentados en los estados declarados no presentan variaciones por lo que no se cuenta con diferencias que conlleve a una asimetría de información que podría afectar en la toma de decisiones dentro y fuera de la empresa.

Diagnóstico

La empresa cuenta con un porcentaje menor al rango ya establecido teniendo así una tendencia favorable pues se determina que la institución cuenta con la liquidez necesaria para hacer frente a las necesidades que posee, como adquirir activos fijos los cuales representan una base fundamental para el cumplimiento de las necesidades de sus clientes permitiendo aumentar así también su capital propio.

- Apalancamiento

El apalancamiento determina que porcentaje se encuentra comprometido con el activo total el patrimonio siendo que este es base principal debido a que cuenta con valores muy elevados dentro de los activos corrientes como no corrientes.

Tabla 50

Apalancamiento

INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
2014		2014		2014	
Apalancamiento=	Activo Total Patrimonio	Apalancamiento=	Activo Total Patrimonio	Apalancamiento=	Activo Total Patrimonio
Apalancamiento=	1.575.670	Apalancamiento=	1.575.670	Apalancamiento=	1.575.670
	896.238,00		896.237,13		896.237,23
Apalancamiento=	1,76	Apalancamiento=	1,76	Apalancamiento=	1,76

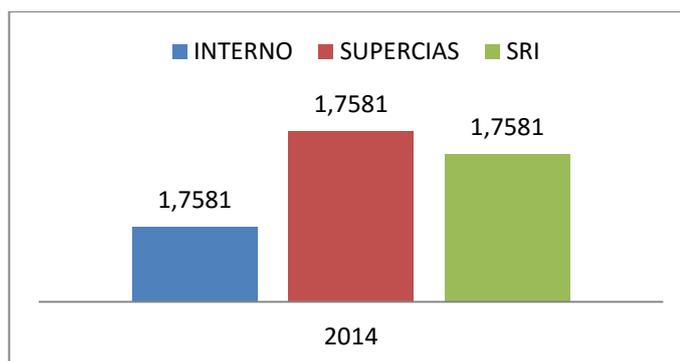


Figura 24 Apalancamiento

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un valor de 1,7581 presentado en el estado interno por otro lado el valor reflejado en la SUPERCIAS es de 1,7581 mientras que en el SRI es del 1,7581 en el año 2014.

Análisis

En el apalancamiento de la empresa se encuentra dentro del rango establecido siendo este es de 2,5174 lo cual significa que es favorable debido a que se cuenta con un grado significativo de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre los recursos de terceros, por otro lado los valores presentados en los estados declarados no presentan variaciones por lo que no se cuenta con diferencias que conlleve a una asimetría de información que podría afectar en la toma de decisiones dentro y fuera de la empresa.

Diagnóstico

La empresa cuenta con el porcentaje dentro de los rangos establecidos, lo que hace que la empresa tenga una tendencia favorable es decir se cuenta con un respaldo total por parte del patrimonio sobre el total de los activos, es así que se busca obtener recursos e invertirlos en los activos no corrientes debido a que este es la base fundamental de la empresa, el contar con adecuaciones adecuadas para los clientes, tomando en cuenta la liquidez y la capacidad de pago por parte de la empresa.

c. Indicadores de gestión

Dentro de los indicadores de gestión se determina el número de veces que las cuentas rotan en sus actividades las cuales determina si se encuentran dentro de los Períodos establecidos, a su vez que es muy adecuado debido a que se cuenta con información de dos estados presentado por parte de la empresa.

Es así que dentro de los indicadores de gestión se cuenta con la:

- Rotación de cartera

Dentro de la rotación de cartera lo que se busca es determinar el número de veces que las cuentas por cobrar rotan tomando en cuenta los ingresos que percibe la misma.

Tabla 51

Rotación de cartera

	INTERNO		SUPERCIAS		SRI
	2014		2014		2014
	Ventas		Ventas		Ventas
Rotación De Cartera=	Cuentas Por Cobrar	Rotación De Cartera=	Cuentas Por Cobrar	Rotación De Cartera=	Cuentas Por Cobrar
Rotación De Cartera=	1.065.493,00	Rotación De Cartera=	1.067.166,10	Rotación De Cartera=	1.065.493,10
	40.508,00		39.329,22		39.329,22
Rotación De Cartera=	26,301.µ	Rotación De Cartera=	27,131.µ	Rotación De Cartera=	27,091.µ
	1.µ Hallazgo				

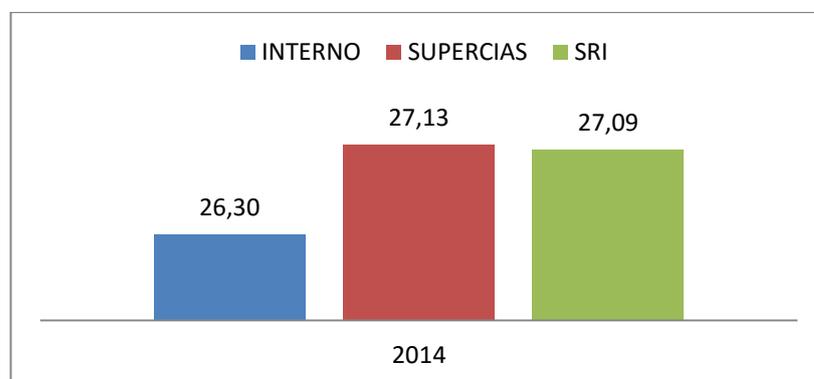


Figura 25 Rotación de cartera

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un valor de 26,30 presentado en el estado interno por otro lado el valor reflejado en la SUPERCIAS es de 27,13 mientras que en el SRI es del 27,09 en el año 2014.

Análisis

La cuenta de rotación de cartera se encuentra dentro del rango establecido pues este es de 33,3558 lo cual indica que es favorable para la institución pues está dentro de la proporción en relación a las ventas con las cuentas por cobrar siendo esta del 100% a su vez se tiene un 4% de diferencia lo que realmente no le afecta en la toma de decisiones o en las utilidades que se obtienen, por otro lado los valores presentados en los estados declarados presentan variaciones por lo que se cuenta diferencias que conlleve a una asimetría de información que podría afectar en la toma de decisiones dentro y fuera de la empresa debido a que no se sabe con exactitud el valor real de las mismas.

Diagnóstico

Se menciona que la cuenta tiene una tendencia favorable debido a que se encuentra en el rango, lo que significa que sus cuentas por cobrar son aplicables dentro de los días establecido y que a su vez van de la mano con las ingresos que percibe la institución siendo esto bueno para el cumplimiento normal de las actividades aumentando así la liquidez de la empresa.

- Rotación de activo fijo

Se determina dentro de la rotación del activo fijo el número de veces que los valores de los activos fijos rotan en concordancia con los ingresos que posee la empresa.

Tabla 52

Rotación de activo fijo

INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
2014		2014		2014	
Rotación De Activo Fijo=	Ventas	Rotación De Activo Fijo=	Ventas	Rotación De Activo Fijo=	Ventas
	Activo Fijo Neto Tangible		Activo Fijo Neto Tangible		Activo Fijo Neto Tangible
	1.065.493,00		1.067.166,10		1.065.493,10
	1.458.892,00		1.458.892,03		1.458.891,95
Rotación De Activo Fijo=	0,73	Rotación De Activo Fijo=	0,73	Rotación De Activo Fijo=	0,73

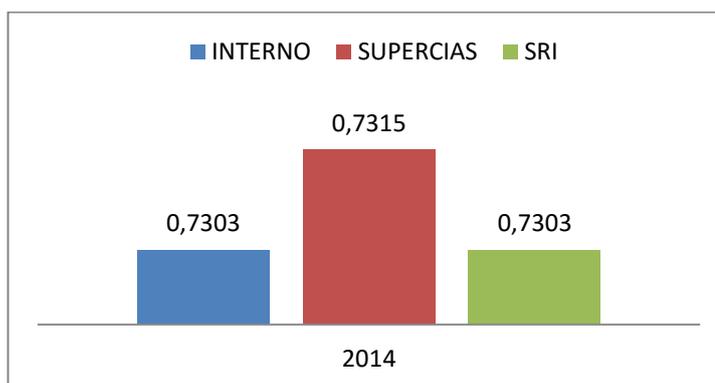


Figura 26 Rotación de activo fijo

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un valor de 0,7303 presentado en el estado interno por otro lado el valor reflejado en la SUPERCIAS es de 0,7315 mientras que en el SRI es del 0,7303 en el año 2014.

Análisis

La cuenta de rotación de activo Fijo se encuentra dentro del rango establecido pues este es de 21,5315 lo cual indica que es favorable para la institución pues se está en proporción dentro de las ventas con la cuenta de activo fijo, es así que los valores presentados en los estados declarados no presentan variaciones por lo que no se cuenta con diferencias que conlleve a una asimetría de información que podría afectar en la toma de decisiones dentro y fuera de la empresa.

Diagnóstico

Se cuenta con una tendencia favorable para la empresa pues se encuentra dentro del rango lo cual significa que el activo fijo va de la mano

con las ingresos, sin embargo la rotación no afectada la inversión dentro de propiedad planta y equipo pues no se reducen las utilidades dado que su aumento afectaría con una depreciación de un equipo con elevado precio, se debe tomar en cuenta el colateral el cual cumple un papel fundamental dentro del análisis de la información ante la solicitud de un crédito.

- Rotación de ventas

En la rotación de ventas se determina el tiempo promedio que toman los activos totales en función de las ventas determinando así su correcto funcionamiento dentro de esta cuenta para generar utilidades.

Tabla 53

Rotación de ventas

INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
2014		2014		2014	
Rotación De Ventas=	Ventas Activo Total	Rotación De Ventas=	Ventas Activo Total	Rotación De Ventas=	Ventas Activo Total
Rotación De Ventas=	1.065.493,00 1.575.670.00	Rotación De Ventas=	1.067.166,10 1.575.670.00	Rotación De Ventas=	1.065.493,10 1.575.670.00
Rotación De Ventas=	0,6762	Rotación De Ventas=	0,677	Rotación De Ventas=	0,6762

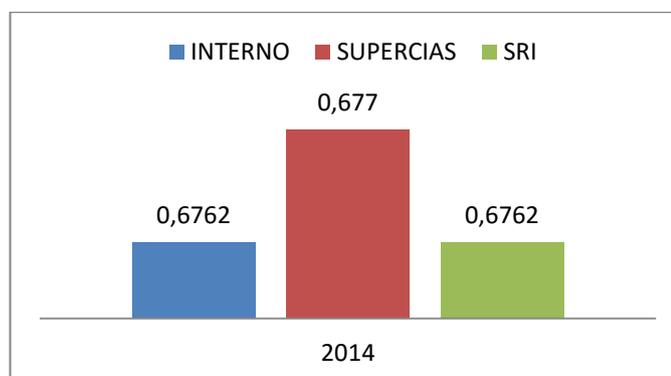


Figura 27 Rotación de ventas

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un valor de 0,6762 presentado en el estado interno por otro lado el valor reflejado en la SUPERCIAS es de 0,677 mientras que en el SRI es del 0,6762 en el año 2014.

Análisis

La cuenta de rotación de ventas se encuentra dentro del rango establecido pues este es de 1,9923 lo cual indica que es favorable para la institución dentro del establecido por la Superintendencia de Compañías para el sector de alojamiento, por otro lado los valores presentados en los estados declarados no presentan variaciones por lo que no se cuenta con diferencias que conlleve a una asimetría de información que podría afectar en la toma de decisiones dentro y fuera de la empresa.

Diagnóstico

Se tiene una tendencia favorable pues las ventas se las relaciona con el crecimiento de los activos, al contar este con un valor muy elevado se determina que las actividades corrientes son muy positivas y le permiten a la empresa contar con un respaldo al momento de realizar sus operaciones, aumentando así también la capacidad de pago de la empresa a través del aumento de su capital.

- Período medio de cobranza

Se determina el promedio de días que se toma en realizar el cobro de las cuentas y documentos por cobrar a través de las ventas realizadas por parte de la empresa.

Tabla 54
Período medio de cobranza

INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
2014		2014		2014	
Período Medio De Cobranza=	Cuentas Y Documentos Por Cobrar Ventas	Período Medio De Cobranza=	Cuentas Y Documentos Por Cobrar Ventas	Período Medio De Cobranza=	Cuentas Y Documentos Por Cobrar Ventas
	40.508,00		39.329,22		39.329,22
	1.065.493,00		1.067.166,10		1.065.493,10
Período Medio De Cobranza=	0,038	Período Medio De Cobranza=	0,037	Período Medio De Cobranza=	0,037

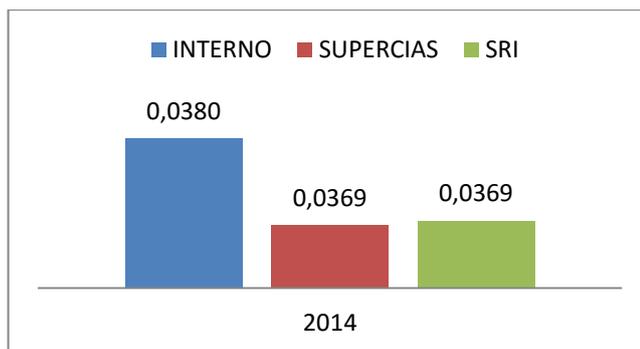


Figura 28 Período medio de cobranza

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un valor de 0,0380 presentado en el estado interno por otro lado el valor reflejado en la SUPERCIAS es de 0,0369 mientras que en el SRI es del 0,0369 en el año 2014.

Análisis

La cuenta de período medio de cobranza se encuentra muy por debajo del rango máximo establecido siendo este de 36,5969 y contando la empresa con un 0,0369 lo que hace que sea positivo para la institución puesto que se debe contar con valores mínimos dentro de los pasivos de corto como de largo plazo, sin embargo los valores presentados en los estados declarados no presentan variaciones por lo que no se cuenta con diferencias que conlleve a una asimetría de información que podría afectar en la toma de decisiones dentro y fuera de la empresa.

Diagnóstico

Se cuenta con una tendencia favorable para la empresa gracias a que sus cobros se hacen en menor tiempo lo cual ayuda a la misma a contar con más dinero para poder así cumplir con las obligaciones que se encuentran establecidas en la cuenta del pasivo en el corto y largo plazo, manejando adecuadamente el capital.

- Período medio de pago

Se trata de evidenciar cuantas veces en el año la empresa realiza el pago de sus inventarios de manera que permita establecer sus valores numéricos y determinar su ventaja o desventaja.

Tabla 55

Período medio de pago

	INTERNO	SUPERCIAS	SRI
	2014	2014	2014
Período Medio De Pago=	Cuentas Y Documentos Por Pagar*365 Inventarios	Período Medio De Pago=	Cuentas Y Documentos Por Pagar*365 Inventarios
Período Medio De Pago=	14.404.360,00	Período Medio De Pago=	14.404.221,30
	45.345,00		45.344,50
Período Medio De Pago=	317,66	Período Medio De Pago=	317,66

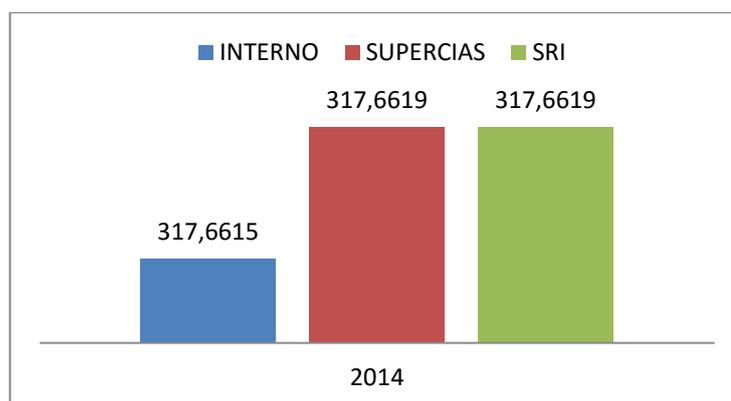


Figura 29 Período medio de pago

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un valor de 317,6615 presentado en el estado interno por otro lado el valor reflejado en la SUPERCIAS es de 317,6619 mientras que en el SRI es de 317,6619 en el año 2014.

Análisis

La cuenta de Período medio de pago se encuentra muy por encima del rango máximo establecido siendo este de 177,8366 siendo que este valor se

encuentra presentado en los tres estados financieros se puede evidenciar que no hay diferencia que conlleve a una asimetría de información puesto que los valores presentados son correctos pues que ninguno varia con el otro.

Diagnóstico

La empresa cuenta con una tendencia desfavorable pues debe realizar el pago en un tiempo establecido, el cual no cumple para ellos se debe tomar en cuenta el buen nombre que se tiene por lo que el no cumplir con el pago en el tiempo correspondiente de las obligaciones puede traer problemas que pueden afectar las acciones en el largo plazo.

- Impacto de la carga financiera

Lo que se busca en este indicador es evidenciar la rotación de la carga financiera que posee la empresa pese a sus ventas realizadas en el año de estudio.

Tabla 56

Impacto de la carga financiera

INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
2014		2014		2014	
Impacto De La Carga Financiera=	Gastos Financieros Ventas	Impacto De La Carga Financiera=	Gastos Financieros Ventas	Impacto De La Carga Financiera=	Gastos Financieros Ventas
Impacto De La Carga Financiera=	59.076,00 1.065.493,00	Impacto De La Carga Financiera=	41.845,26 1.067.166,10	Impacto De La Carga Financiera=	41.845,26 1.065.493,10
Impacto De La Carga Financiera=	0,055 2.µ	Impacto De La Carga Financiera=	0,039 2.µ	Impacto De La Carga Financiera=	0,039 2.µ
2.µ Hallazgo					

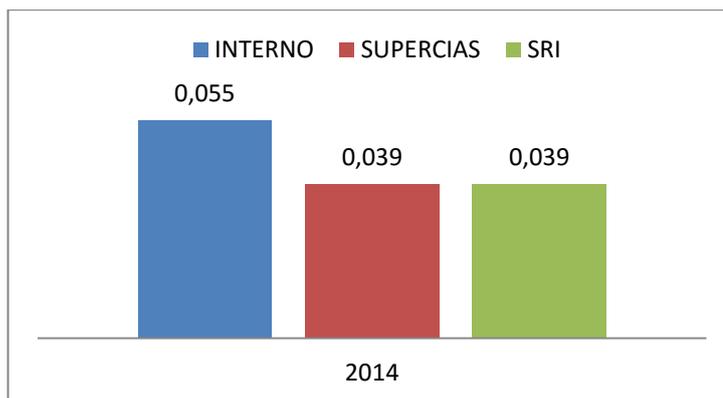


Figura 30 Impacto de la carga financiera

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un valor de 0,055 presentado en el estado interno por otro lado el valor reflejado en la SUPERCIAS es de 0,039 mientras que en el SRI es de 0,039 en el año 2014.

Análisis

La cuenta de impacto de gastos financieros y ventas se encuentra dentro del rango establecido siendo este el 5,5% y el reportado es del 0,055, se debe tomar en cuenta que los valores varían ante los declarados puesto que son de 0,39 sus valores de las cuentas no son los mismo lo que puede influir en la toma de decisiones puesto que no se sabe con exactitud los valores a ser evaluados.

Diagnóstico

La empresa cuenta con una tendencia favorable, debido a que se encuentra dentro del rango establecido el cual hace mención que la carga financiera no supera el valor del 10% siendo este mínimo pues lo que se busca es contar con más ventas para así poder reportar más ingresos y recurrir cada vez menos a los financiamientos externos, manejando adecuadamente la capacidad de pago que tiene la empresa así como también su capital.

d. Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad permiten a la empresa determinar su grado de efectividad dentro de la administración con la finalidad de tomar en cuenta los valores que son establecidos dentro de las cuentas de costos y gastos y así conseguir el objetivo de la empresa que es obtener financiamiento propio a través de sus utilidades.

- Rentabilidad neta del activo

Nos permite determinar el porcentaje que la empresa posee a través de las ventas que realiza tomando en cuenta los valores del activo total para un cálculo más adecuado.

Tabla 57

Rentabilidad neta del activo

INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
2014		2014		2014	
Rentabilidad Neta Del Activo =	Utilidad Neta * Ventas / Ventas* Activo Total	Rentabilidad Neta Del Activo =	Utilidad Neta * Ventas / Ventas* Activo Total	Rentabilidad Neta Del Activo =	Utilidad Neta * Ventas / Ventas* Activo Total
Rentabilidad Neta Del Activo =	1.065.493,00 / 1.575.669,88	Rentabilidad Neta Del Activo =	1.067.166,10 / 1.575.669,66	Rentabilidad Neta Del Activo =	1.065.493,10 / 1.575.669,52
Rentabilidad Neta Del Activo =	0,0196	Rentabilidad Neta Del Activo =	0,0196	Rentabilidad Neta Del Activo =	0,01957

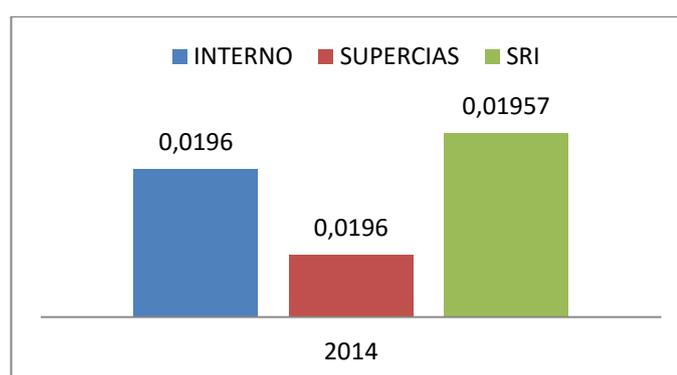


Figura 31 Rentabilidad neta del activo

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un porcentaje del 1,96% presentado en el estado interno por otro lado el porcentaje reflejado en la

SUPERCIAS es de 1,96% mientras que en el SRI es de 1,957% en el año 2014.

Análisis

La cuenta de rentabilidad neta del activo se encuentra dentro del rango establecido siendo este el 16,36% mientras que el calculado es del 1,96% este porcentaje es establecido dentro de los tres estados presentados lo que hace que no existan diferencias en los valores presentados permitiendo así contar con valores adecuados para las toma de decisiones.

Diagnóstico

La empresa posee una tendencia favorable pues se hace mención que las ventas que realiza la empresa se encuentran acorde con los valores presentados en la cuenta siendo esto bueno así aumentan sus valores en los ingresos lo que permite a su vez contar con más utilidades en beneficio de la empresa lo que ayuda mucho ente una evaluación de crédito.

- Margen bruto

El margen bruto nos ayuda a determinar qué porcentaje se posee de las ventas menos su costo de ventas en relación a las ventas que realiza la empresa.

Tabla 58

Margen bruto

	INTERNO		SUPERCIAS		SRI
	2014		2014		2014
Margen Bruto=	Ventas - Costo De Ventas Ventas	Margen Bruto=	Ventas - Costo De Ventas Ventas	Margen Bruto=	Ventas - Costo De Ventas Ventas
Impacto De La Carga Financiera=	848.184,00	Impacto De La Carga Financiera=	849.857,22	Impacto De La Carga Financiera=	848.184,22
	1.065.493,00		1.067.166,10		1.065.493,10
Margen Bruto=	0,796	Margen Bruto=	0,796	Margen Bruto=	0,796

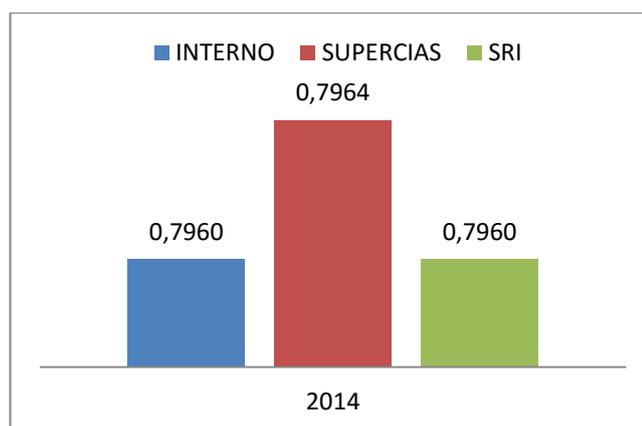


Figura 32 Margen bruto

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un porcentaje del 79,60% presentado en el estado interno por otro lado el porcentaje reflejado en la SUPERCIA S es de 79,64% mientras que en el SRI es de 79,60% en el año 2014.

Análisis

La cuenta de margen bruto no se encuentra dentro del rango establecido siendo este el 64,86% mientras que el calculado es del 0,79 lo que significa que los valores presentados en los tres estados son adecuados y correctos no se presentan diferencia que conlleve a una asimetría de información es así que se puede manejar la información de los estados que se declaran ante los respectivos entes de control.

Diagnóstico

La empresa presenta una tendencia no favorable debido a que del 100% que representan las ventas el 20% se encuentra determinado en el costo de ventas haciendo así que su utilidad disminuya por lo que se debe tomar en cuenta debido a que la función es generar utilidades en el corto plazo para el adecuado cumplimiento de las obligaciones de la empresa.

- Margen operacional

Permite determinar el porcentaje que determina la utilidad operacional sobre las ventas que realiza la empresa en el período de un año.

Tabla 59

Margen operacional

INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
2014		2014		2014	
Margen Operacional=	Utilidad Operacional Ventas	Margen Operacional=	Utilidad Operacional Ventas	Margen Operacional=	Utilidad Operacional Ventas
Margen Operacional=	30.843,00	Margen Operacional=	30.842,93	Margen Operacional=	30.843,02
	1.065.493,00		1.067.166,10		1.065.493,10
Margen Operacional=	0,029	Margen Operacional=	0,029	Margen Operacional=	0,029

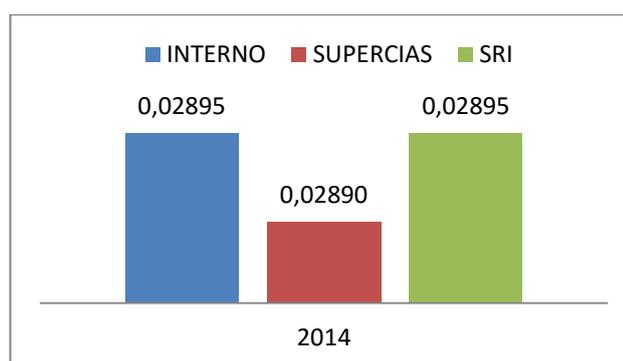


Figura 33 Margen operacional

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un porcentaje del 2,89% presentado en el estado interno por otro lado el porcentaje reflejado en la SUPERCIAS es de 2,89% mientras que en el SRI es de 2,89% en el año 2014.

Análisis

La cuenta margen operacional se encuentra dentro del rango establecido siendo este el 10,6% mientras que el valor calculado es del 2,89% lo que significa que los valores presentados en los tres estados son adecuados y correctos lo que hace que no haya diferencias que conlleve a una asimetría de información.

Diagnóstico

La empresa posee una tendencia favorable debido a que ha habido un incremento en su utilidad operacional sin tomar en cuenta los gastos

financieros puesto que no son absolutamente necesariamente dentro de la empresa para poder operar de manera excelente.

- Rentabilidad neta de ventas

La rentabilidad neta de ventas nos permite determinar el porcentaje que se obtiene neto sobre las ventas que realiza la empresa en el período de un año.

Tabla 60

Rentabilidad neta de ventas

INTERNO		SUPERCIAS		SRI	
2014		2014		2014	
Rentabilidad Neta de Ventas =	Utilidad Neta de Ventas =	Rentabilidad Neta de Ventas =	Utilidad Neta de Ventas =	Rentabilidad Neta de Ventas =	Utilidad Neta de Ventas =
	13.353,00		13.352,97		13.353,06
	1.065.493,00		1.067.166,10		1.065.493,10
Rentabilidad Neta de Ventas =	0,013	Rentabilidad Neta de Ventas =	0,013	Rentabilidad Neta de Ventas =	0,013

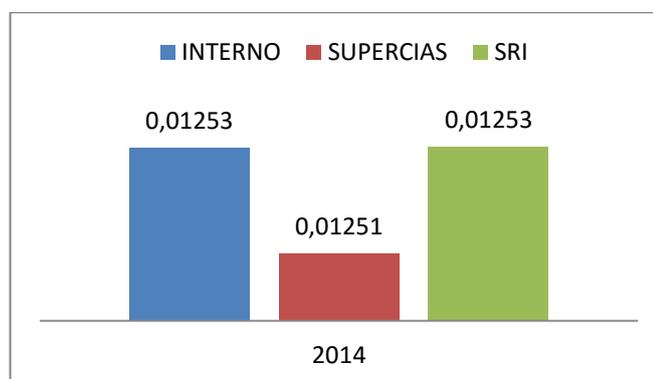


Figura 34 Rentabilidad neta de ventas

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un porcentaje del 1,25% presentado en el estado interno por otro lado el porcentaje reflejado en la SUPERCIAS es de 1,25% mientras que en el SRI es de 1,26% en el año 2014.

Análisis

La cuenta margen operacional se encuentra dentro del rango establecido siendo este el 11,99% mientras que el valor calculado es del 1,25% lo que significa que los valores presentados en los tres estados son adecuados y correctos lo que hace que no existan diferencias que conlleve a una asimetría de información.

Diagnóstico

La empresa cuenta con una tendencia favorable debido a que el porcentaje reflejado se determina que es netamente de las operaciones netas de la empresa pues lo que se busca es aumentar su utilidad a través del giro del negocio, sin embargo se pueden dar otros ingresos los mismos que pueden poner en riesgo a la empresa pues los mismos pueden ser esporádicos que afectarían en el corto plazo.

- Rentabilidad operacional del patrimonio

La rentabilidad operacional del patrimonio nos permite determinar el porcentaje que influye la utilidad operacional sobre el patrimonio por lo que se establece como el indicador base para una adecuada toma de decisiones sobre la rentabilidad que maneja la empresa.

Tabla 61

Rentabilidad operacional del patrimonio

	INTERNO	SUPERCIAS	SRI
	2014	2014	2014
Rentabilidad operacional del patrimonio=	Utilidad Operacional Patrimonio	Rentabilidad operacional del patrimonio=	Utilidad Operacional Patrimonio
Rentabilidad operacional del patrimonio=	30.843,00	Rentabilidad operacional del patrimonio=	30.842,93
Rentabilidad operacional del patrimonio=	896.238,00	Rentabilidad operacional del patrimonio=	896.237,13
Rentabilidad operacional del patrimonio=	0,034	Rentabilidad operacional del patrimonio=	0,034
			Rentabilidad operacional del patrimonio=
			0,034

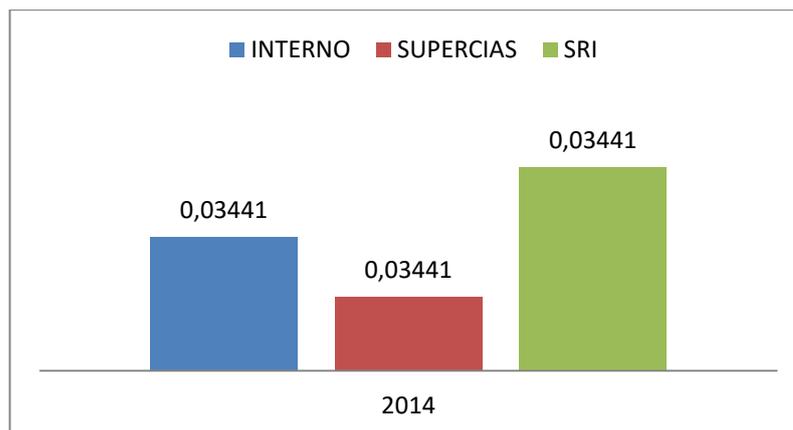


Figura 35 Rentabilidad operacional del patrimonio

Interpretación

Se puede definir que la empresa cuenta con un porcentaje del 3,44% presentado en el estado interno por otro lado el porcentaje reflejado en la SUPERCIAS es de 3,44% mientras que en el SRI es de 3,44% en el año 2014.

Análisis

La cuenta rentabilidad operacional del patrimonio se encuentra dentro del rango establecido siendo este el 35,72% mientras que el valor calculado es del 3,4% lo que significa que los valores presentados en los tres estados son adecuados y correctos lo que hace que no se presenten diferencias que conlleve a una asimetría de información.

Diagnóstico

La empresa cuenta con una tendencia favorable, es decir el porcentaje de crecimiento que se entrega a los dueños de la empresa es elevado sin tomar en cuenta los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores puesto que se busca es aumentar la utilidad operacional para así poder disminuir el financiamiento de terceros y poder financiarse con capital propio.

4.3. Análisis de las diferencias y asimetrías encontradas.

HOJA DE HALLAZGOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Indicador	Rotación de Cartera								
Diferencia	INT.	26,30	1.µ	SRI	27,09	1.µ	CIAS	27,13	1.µ
Descripción	Las diferencias encontradas dentro de los análisis de los indicadores financieros en especial dentro del indicador de gestión se da dentro del estado Interno frente al estado presentado en la Superintendencia de Compañías junto con el estado declarado ante el Servicios de Rentas Internas hace que se estime que la primer diferencia se dé a acusa de que en el estado Interno se cuenta con un valor de 40.508,00 en ventas siendo este mayor a diferencia de los \$39.329,22 que se presentan en los estados declarados, por otro lado en cuentas por cobrar el valor del estado interno es de 1.065.493,00 el cual coincide con el estado del SRI mientras que el valor de la SUPERCIAS es de 1.067.166,10 el cual es mayor, es ahí donde se dan las variaciones en los índices puesto que se usan en las formulas propuestas para el análisis de los mismos.								
Efecto	Las diferencias que son presentadas son mínimas y se dan a causa de los valores presentados en las cuentas principales ante los declarados por lo que no se sabe con exactitud cuál es el valor real de la cuenta al momento de der analizados para una toma de decisiones, sin embargo los valores si pueden afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito debido a que no se sabe con certeza cuál es el verdadero valor que maneja la empresa dentro de las ventas y cuentas por cobrar valores que son muy elevados y que pueden representar una confusión a la empresa si no se toman en cuenta para la toma de decisión ante el otorgamiento de un crédito.								
Criterio	Fundamentación legal								
	<p>(NIC 01, 2016) mencionan que: NIC 1. Presentación de estados financieros “El objetivo consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes.”</p> <p>(NIC 08, 2016) determina que: NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores Materialidad o Importancia Relativa La materialidad o importancia relativa dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: Estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.</p> <p>(PCGA, 2016) mencionan que: Principios de contabilidad generalmente aceptados</p>								

CONTINÚA 

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

(Cinco "C", 2016) determina:

Cinco “c” de crédito

Capacidad

La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Indicador	Impacto de carga financiera					
Diferencia	INT.	0,055 2.µ	SRI	0,039 2.µ	CIAS	0,039 2.µ
Descripción	Las diferencias encontradas dentro de los análisis de los indicadores financieros en especial dentro del indicador de gestión se da dentro del estado Interno frente al estado presentado en la Superintendencia de Compañías junto con el estado declarado ante el Servicios de Rentas Internas hace que se estime que la primer diferencia se dé a acusa de que en el estado Interno se cuenta con un valor de 59.076,00 en gastos financieros siendo este mayor a diferencia de los \$41.845,26 que se presentan en los estados declarados, por otro lado el valor de las ventas en el estado interno es de \$ 1.065.493,00 el cual coincide con el estado del SRI mientras que el valor de la SUPERCIAS es de \$1.067.166,10 el cual es mayor, es ahí donde se dan las variaciones en los índices puesto que se usan en las formulas propuestas para el análisis de los mismos causando así las variaciones que se establecen.					
Efecto	Las diferencias que son presentadas son mínimas y se dan a causa de los valores presentados en las cuentas principales sobre todo en los valores de los gastos financieros que se dan ante los valores declarados por lo que no se sabe con exactitud cuál es el valor real de la cuenta al momento de der analizados para una toma de decisiones, sin embargo los valores si pueden afectar en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito debido a que no se sabe con certeza cuál es					

CONTINÚA 

el verdadero valor que maneja la empresa dentro de sus gastos financieros que maneja la institución ya que pueden representar una confusión a la empresa si no se toman en cuenta para la toma de decisión ante el otorgamiento de un crédito.

Criterio

Fundamentación legal

(NIC 01, 2016) mencionan que:

NIC 1. Presentación de estados financieros

“El objetivo consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes.”

(NIC 08, 2016) determina que:

NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

Materialidad o Importancia Relativa

La materialidad o importancia relativa dentro de las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: Estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

(PCGA, 2016) mencionan que:

Principios de contabilidad generalmente aceptados

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

(Cinco "C", 2016) determina:

Cinco “c” de crédito

Capacidad

La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves.

CONTINÚA 

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

N° μ Número de hallazgos encontrados (variaciones financieras encontradas en los indicadores financieros)

4.4. Obtención de resultados

Se presenta de forma resumida los valores de las cuentas principales dentro de los estados presentados en el estado interno como en el estado declarado en la Superintendencia de Compañías como en el del Servicio de Rentas Internas presentados a continuación:

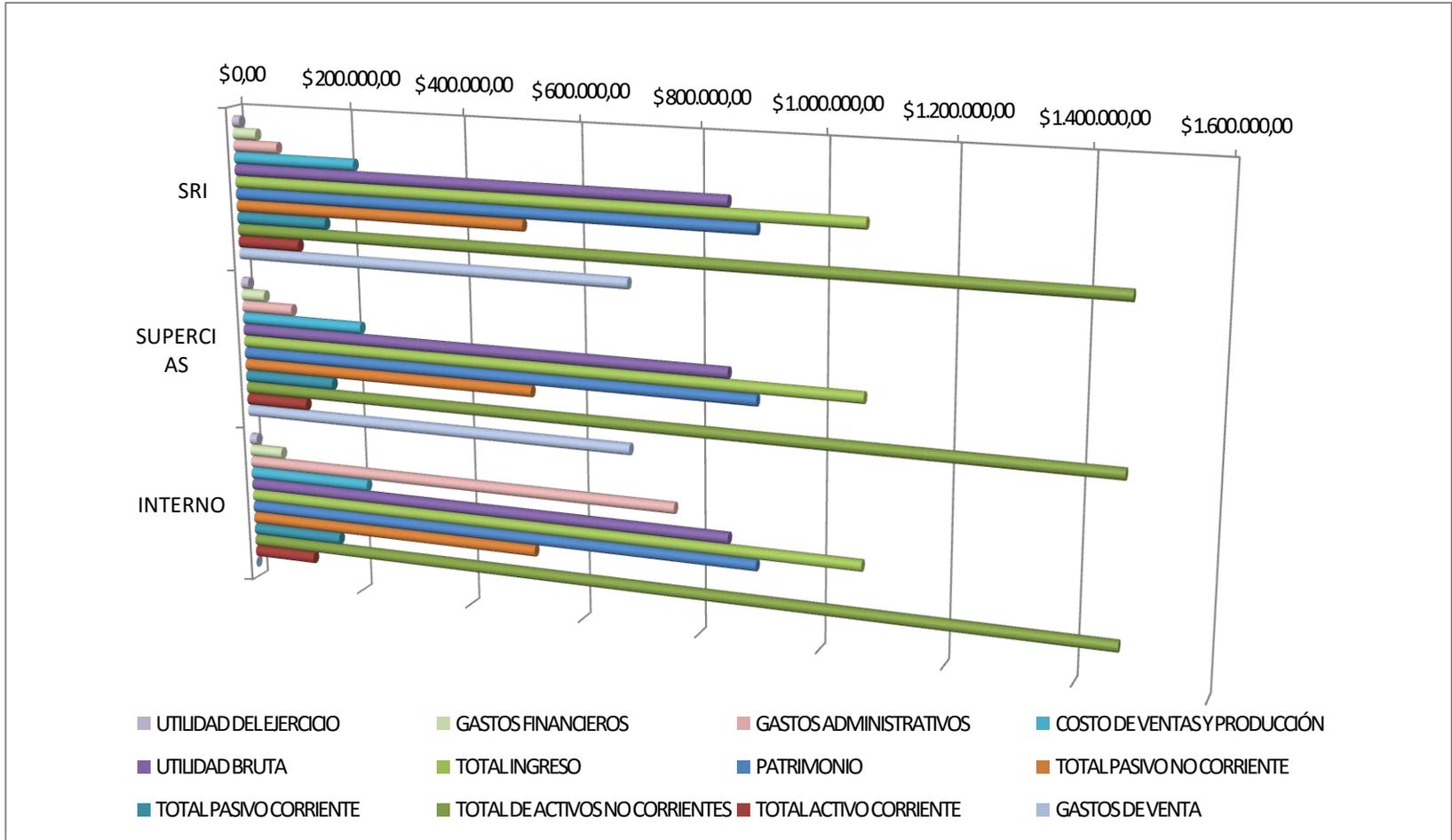


Figura 36 Resumen de resultados

Interpretación

Como se puede observar en la gráfica se tiene que las cuentas principales de los estados presentados tanto de manera interna como los declarados ante la Superintendencia de Compañías como del Servicios de Rentas internas presentan variaciones que son mínimas las cuales si pueden repercutir de manera negativa en la toma de decisiones.

Se debe considerar que los valores que contengan diferencias que se encuentran dentro de las subcuentas es ahí donde en base a la investigación de menciona que está fallando la administración de la empresa, sin embargo dentro de la institución se cuenta con estados internos y declarados los cuales contaron con diferencias por errores mínimos de digitación, omisión de decimales, categorización errónea de cuentas o se digitó equivocadamente los datos a los sistemas que manejan los organismos de control.

Análisis

Las variaciones que se dieron pueden ser causales de errores mínimos como al pasar los datos se transcribieron mal o se entendió un número por otro, variando así por centavos como era el caso de algunas de las cuentas, existiendo así variaciones.

No obstante se toma en cuenta que en el estado interno se maneja la información de manera general mientras que en los estados declarados se encuentra detallada la información lo cual no permitió tomar en cuenta los valores reales de las subcuentas ni analizarlas de manera profunda determinando con cuanto cuenta la empresa tanto en activos como lo que la empresa posee en pasivos junto con sus obligaciones que tiene con valores exactos esto no permitió tener una idea clara de lo que se tiene y de si pueden o no acceder a créditos para poder cumplir con las obligaciones que se tenga.

Diagnóstico

Se determina que las variaciones que se han dado si pueden afectar en la toma de decisiones puesto que no se sabe con certeza el valor de cada una

de las cuentas con la que se maneja la empresa de manera interna, por otro lado las diferencias presentadas por centavos son debidamente fundamentados en la base a la normativa legal:

(NIC 08, 2016) menciona que:

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Por otro lado se maneja la información en base en a los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA, 2016) mencionan que:

Objetividad

Los cambios en los activos, pasivos y el patrimonio y deben medirse y registrarse objetivamente (adecuadamente) en los registros contables siguiendo todos los principios, tan pronto como sea posible.

Prudencia

Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor. Este principio general se puede expresar también diciendo: “contabilizar todas las pérdidas cuando se conocen y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”.

Uniformidad

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares.

No obstante al momento del otorgamiento del crédito se toma en cuenta criterios como el carácter pues se debe fomentar una buena reputación al momento de recurrir al financiamiento por otro lado se cuenta con un colateral que respalde las obligaciones que se adquiere, la capacidad sin duda es uno de los criterios que considero más peso tiene puesto que si no posee uno muy bueno no podrá ser responsable con los pagos, por otro lado el capital es el primordial a ser analizado puesto que se analiza con cuanto cuenta la empresa y si cuenta o no con los recursos para su cumplimiento por último se tiene a la conveniencia la cual estima el acceso que se tiene para obtener rendimientos para el pago de los crédito otorgados.

Por lo tanto como se observa en la figura dentro del estado que menos se presentan las variaciones se encuentran entre el estado declarado en la Superintendencia de Compañías con el estado declarado en el Servicio de Rentas Internas, por las descripciones detalladas de las cuentas que los estados poseen en sus sistemas.

4.5. Análisis de Campo

Para poder determinar el punto de vista de las instituciones financieras con respecto a la emisión de crédito al segmento de las Pymes sector de servicios, si existe asimetrías de información que se les han presentado y si la misma es o no favorable teniendo como objetivo el contar con un sistema que le permita obtener una información contable-financiera más confiable y vezar al momento de tomar las decisiones crediticias, con este objetivo se realizó unas encuestas la cual se determina sus resultados a continuación:

1. Pregunta 1 ¿La institución financiera cuenta con programas de crédito para el sector de las Pymes?

Tabla 62

Cuentan con programas Pymes

Pymes	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	7	100%	100%	100%
NO	0	0%	0%	100%
Total	7	100%	100%	

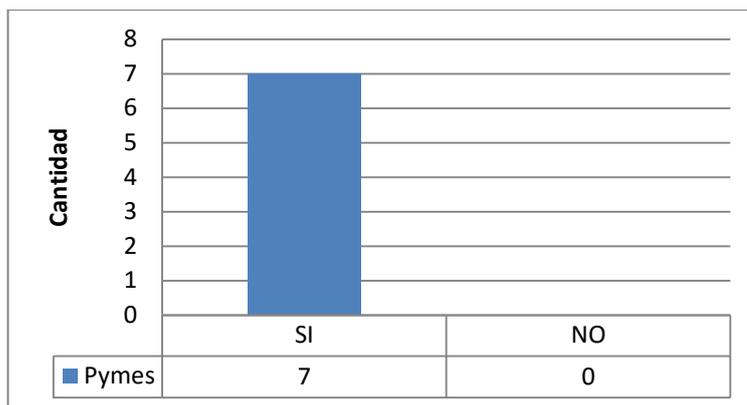


Figura 37 Nivel de Programas crediticios Pymes

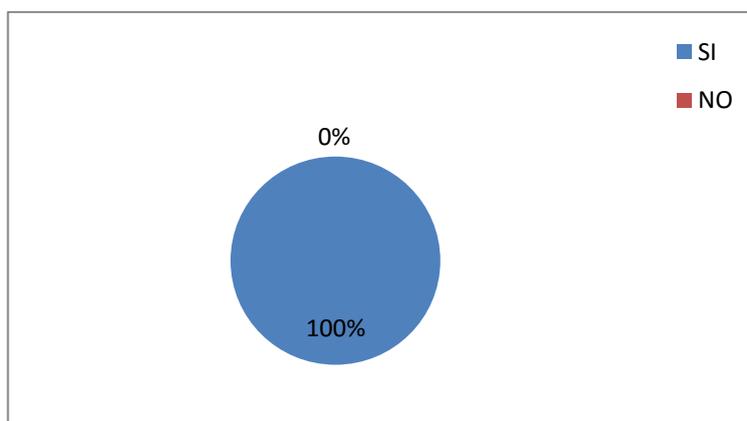


Figura 38 Distribución de Programas crediticios Pymes

Interpretación

Dentro de la pregunta se determina que el 100% cuentan con programas de créditos para las Pymes lo cual representan el total de las 7 Instituciones Financieras siendo esto favorable puesto que representan el valor global para el acceso crediticio dentro de la provincia de Tungurahua.

Análisis

El total de los 7 bancos encuestados respondieron que si cuentan con el otorgamiento de los créditos a las Pymes pues su crecimiento en los últimos años ha sido significativo y en la actualidad son las que aportan, debido a las ganas y entusiasmo con los que cuentan puesto que su objetivo es mantenerse activos en el mercado, satisfaciendo las necesidades que posee cada uno de sus clientes.

Diagnóstico

Resulta positivo tanto para las Pymes como para las instituciones financieras debido a que las mismas poseen más captación de socios mientras que para las Pymes es tener un respaldo al momento de contar con el capital suficiente para hacerle frente a la adquisición de activos que beneficien a la empresa por lo que recurre a los financiamientos los cuales forman parte de los programas establecidos en la Banca dentro de la provincia de Tungurahua.

2. Pregunta 2 ¿Según su experiencia, se han otorgado créditos a las Pymes del sector servicios?

Tabla 63

Créditos Pymes del sector servicios

Experiencia	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	6	85,7%	85,7%	85,7%
NO	1	14,3%	14,3%	100%
Total	7	100%	100%	

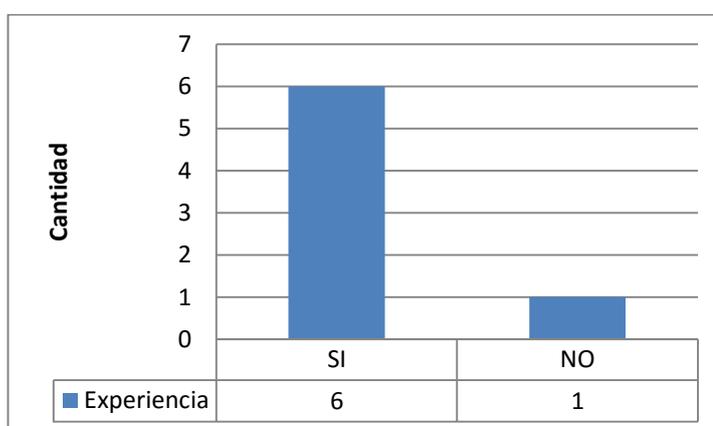


Figura 39 Nivel de créditos Pymes del sector servicios

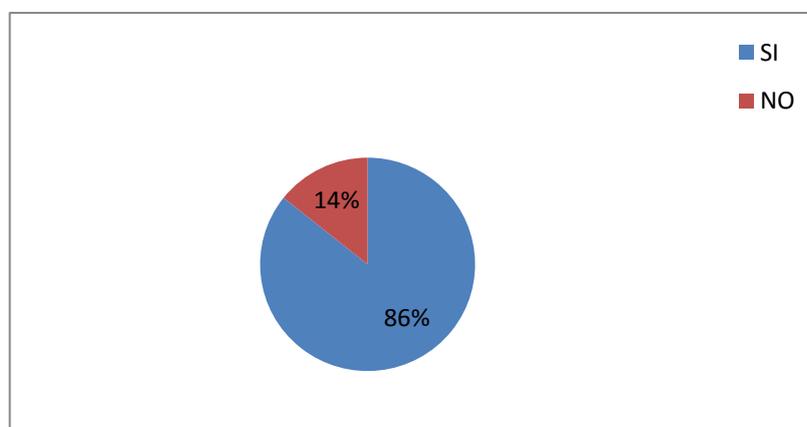


Figura 40 Distribución de créditos Pymes del sector servicios

Interpretación

Del total del 100% que conforman las instituciones financieras encuestadas el 86% determinan que si han otorgado créditos a las Pymes del sector servicios siendo esto un número de 6 bancos, mientras que el 14% que equivale a 1 banco determina que no ha otorgado específicamente a este sector pero que si cuenta con un programa de créditos para las Pymes de la provincia.

Análisis

Sin embargo se observa que la mayor parte de la población cuenta con créditos emitidos al sector servicios de la provincia con la finalidad de aumentar sus socios los cuales a través de sus actividades aumentan sus ingresos y de esta manera cumplen a tiempo con las obligaciones que adquieran a corto o largo plazo, por otro lado las Pymes buscan financiamientos en casos de poder contar directamente con un capital elevado que les permitan ampliar sus actividades para su funcionamiento adecuado ante la sociedad.

Diagnóstico

El contar con un porcentaje que supere el 50% en favor de las instituciones financieras con créditos Pymes para el sector servicios es favorable debido a que se tienen varias opciones dentro de la provincia para obtener financiamientos a más de beneficiar a las empresas con programas que les puedan ayudar a obtener los créditos con condiciones favorables para cada uno de los sectores.

3. Pregunta 3 ¿Dentro de los requisitos que solicita el banco para el otorgamiento de un crédito a las Pymes, que ESTADOS FINANCIEROS solicitan?

Tabla 64

Requisitos para el otorgamiento del crédito

Estados	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
Estados Financieros Internos	5	25%	25%
Declaración Del Impuesto A La Renta	7	35%	60%
Estados Financieros Presentados a la Superintendencia De Compañías	7	35%	95%
Flujo de caja y anexos	1	5%	100%
Total	20	100%	100%

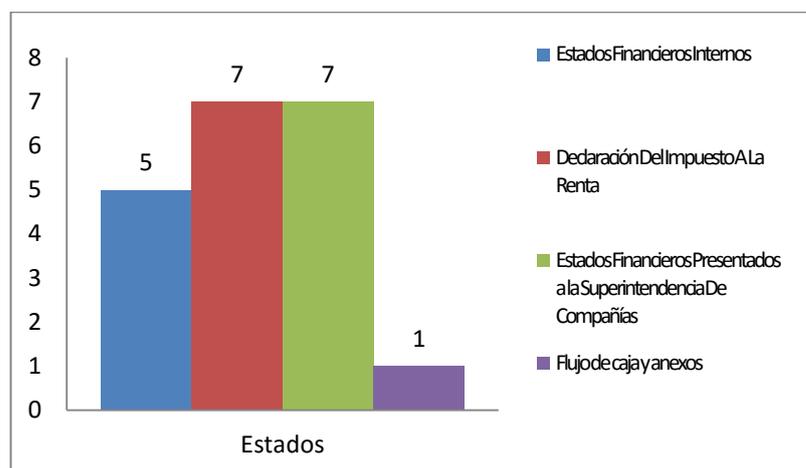


Figura 41 Requisitos que solicita el banco

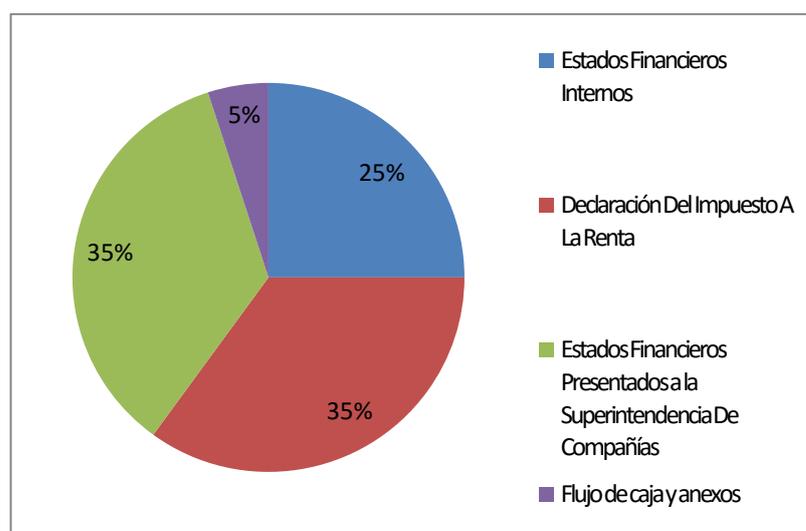


Figura 42 Distribución de requisitos que solicita el banco

Interpretación

Se puede observar que dentro del 100% que representan a las 7 instituciones encuestadas 5 de ellas que es el 25% requieren el estado financiero interno, mientras que 7 del total representan el 35% solicitan las declaraciones del impuesto a la renta por otro el total también requiere de los estados declarados ante la Superintendencia de Compañías representado un 35%, es así que un 5% siendo este 1 banco solicita los flujos de caja y anexos.

Análisis

Sin duda la mayor parte de población representa un porcentaje representativo los cuales se encuentran establecidos en los estados financieros presentados en la Superintendencia de Compañías junto con el estado presentado en el Servicio de Rentas Internas siendo considerados estos como requisitos que solicitan el banco ante el otorgamiento de un crédito frente a las dos opciones siguientes que son las que menos representan dentro de la opinión de los asesores de crédito.

Diagnóstico

El tener una información clara y precisa hace que se cuente con estados financieros adecuados, con la finalidad de evitar doble contabilidad por parte de las Pymes siendo esto positivo debido a que se toma en cuenta estados que se encuentran debidamente revisados y firmados por cada uno de los miembros administrativos de la empresa para su posterior publicación.

- 4. Pregunta 4 ¿Ha tenido casos, en los cuales los estados financieros presentados por las Pymes, sean estos balances internos, declaraciones del SRI o estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no coincidan unos con otros en los valores de sus cuentas?**

Tabla 65

Diferencias en los estados presentados

Valores	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	6	85,7%	85,7%	85,7%
NO	1	14,3%	14,3%	14,3%
Total	7	100%	100%	100%

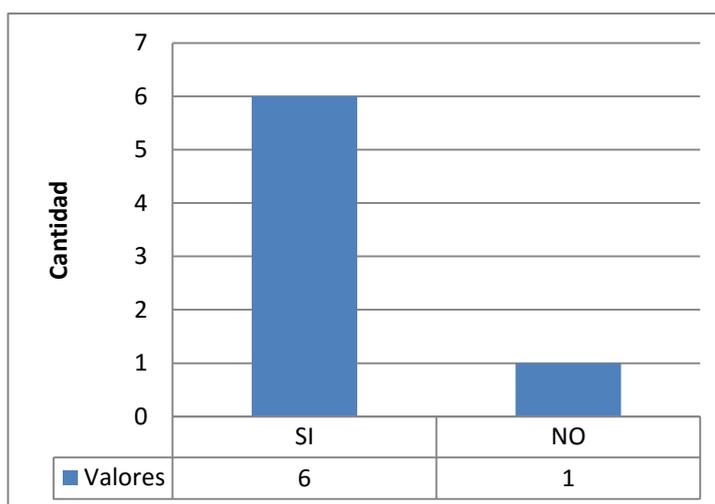


Figura 43 Diferencias en los estados presentados

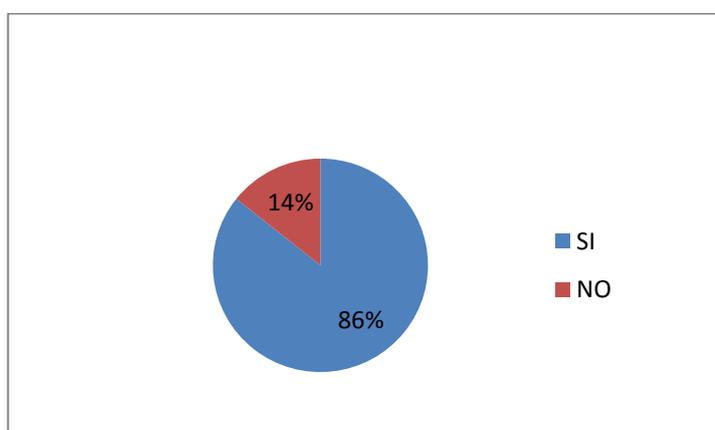


Figura 44 Distribución en los estados presentados

Interpretación

Dentro del 100% que representan las 7 instituciones encuestadas se establece que el 86% si determina que han contado con estados financieros los cuales no coincidan sus valores unos con otros dentro de sus cuentas, los cuales perjudican en la toma de decisiones tanto interna como externa, mientras que el 14% que representa a 1 un Banco estableció que no ha tenido casos que no coincidan los valores dentro de las cuentas.

Análisis

Se determina que la mayor parte de las instituciones financieras dentro de la Provincia si han contado con variaciones en los estados financieros declarados tanto en la Superintendencia de Compañías como el declarado ante el Servicio de Rentas Internas, es decir que no se cuenta con una presentación clara de información por parte de las Pymes ante la solicitud de un crédito, por lo que no se cuenta con un gran número de respuestas negativa ante la pregunta planteada.

Diagnóstico

Se cuenta con un punto negativo debido a que la información presentada si ha tenido variaciones que no se deberían dar puesto que lo que se busca es, que las empresas confíen en las instituciones financieras pero para ello las Pymes deben ser honestas en ese sentido y presentar la información que verdaderamente manejan para así poder tomar las decisiones correctas, y que con el paso del tiempo las empresas no queden mal ante su capacidad de pago como también con su buen nombre que es base importante dentro del mercado nacional.

5. Pregunta 5 ¿Cuál de estos estados financieros según su criterio es más asertivo en la información contable?

Tabla 66

Estado asertivo en la información contable

Estados	Frecuencias	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Estados Financieros Internos	4	44,50%	44,50%
Declaración Del Impuesto A La Renta	2	22,20%	66,70%
Estados Financieros Presentados a la Superintendencia De Compañías	3	33,30%	100%
Total	9	100%	100%

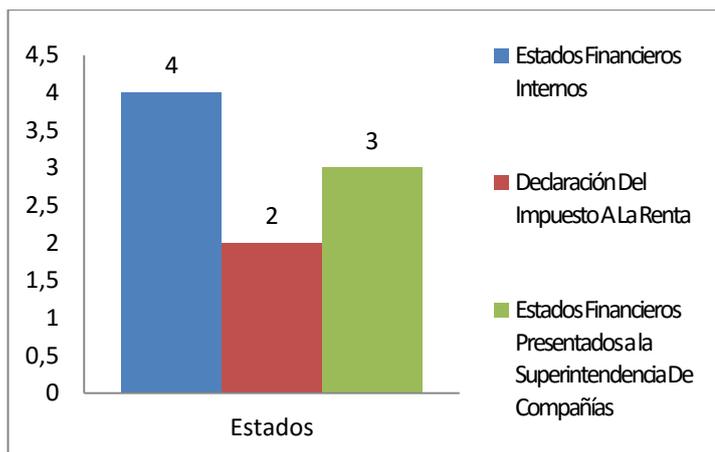


Figura 45 Estados Financieros más asertivos

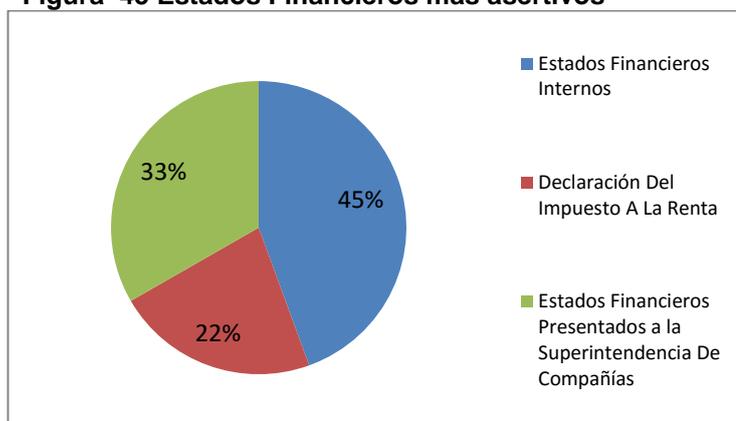


Figura 46 Distribución de los Estados Financieros

Interpretación

Se toma en cuenta que del 100% el 44,50% determina que el estado más asertivo es el estado interno siendo esto un número de 4 bancos mientras que el 22,20% determinan que el estado declarado ante el Servicio de Rentas Internas es el más confiable con un total de 2 bancos, por último se cuenta con un 33,30% que representa a 3 Bancos que determinan que el estado declarado ante la Superintendencia de Compañías es el más asertivo.

Análisis

Se puede determinar que las instituciones financieras consideran que información que se maneja de manera interna es por una parte la más asertiva puesto que al ser presentada ante los análisis de puede establecer los valores reales con los que se maneja la empresa sin embargo se toman en cuenta que el porcentaje que le sigue es de los estados que se encuentran declarados ante la Superintendencia de Compañías el cual por

una parte representa un valor más confiable debido a que ya se encuentra debidamente revisado y aprobado por las autoridades pertinentes para su correcta publicación.

Diagnóstico

Se puede considerar como un aspecto negativo la información obtenida debido a que no se sabe con exactitud si la información que manejan los estados internos es la que verdaderamente se maneja por lo que esta podría estar escondiendo algo, sin duda se considera que la información que tienen al momento de los análisis crediticio es una más confiable y veras, siendo esta la información de los estados que se encuentran declarados ante los organismos pertinentes.

6. Pregunta 6 ¿De existir diferencias en las cuentas, de los estados presentados para un crédito, perjudicaría el análisis del mismo?

Tabla 67

Si existen diferencias afecta el crédito

Valores	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	7	100%	100%	100%
NO	0	0%	0%	0%
Total	7	100%	100%	100%

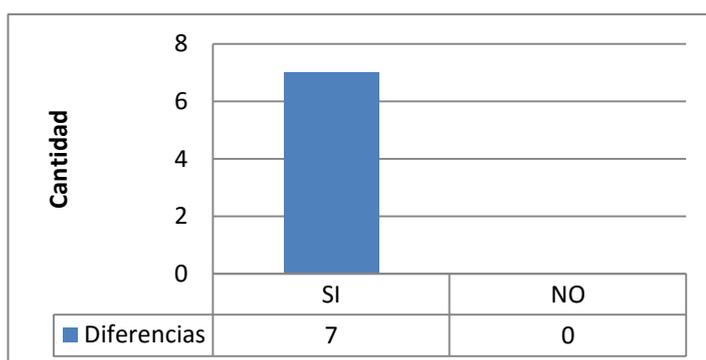


Figura 47 Diferencias presentadas

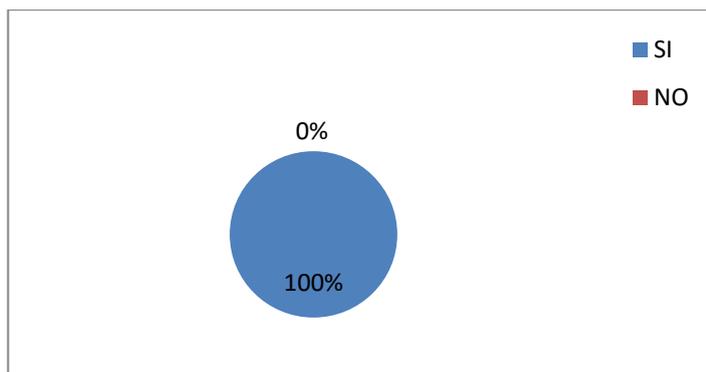


Figura 48 Distribución de las diferencias presentadas

Interpretación

Del 100% que representan a los 7 bancos encuestados se determina que si ha de afectar las diferencias encontradas en las cuentas que se encuentren establecidos en los estados manejados internamente como los presentados antes los organismos de control pertinentes, contando por una parte con un 0% en la parte que menciona que no afectaría en el análisis de la emisión de un crédito.

Análisis

Se determina que las instituciones financieras concuerdan que al haber unas diferencias encontradas, este si afectarían en la toma de decisiones puesto que no se sabría cuál es la verdadera información con la que trabaja la misma y si podrá en el corto plazo cumplir o no con las obligaciones que desee contraer.

Diagnóstico

Considero que es positivo para las instituciones financieras el estimar que unas variaciones si afectarían la emisión del crédito debido a que las mismas deben tomar todas y cada una de las medidas necesarias para el otorgamiento del crédito, así como analizar de manera sigilosa los criterios de las 5c's de crédito para no cometer errores que puedan afectar a la institución por el riesgo de no pago por parte de las Pymes.

7. Pregunta 7 ¿En un crédito de las Pymes, según su opinión, que información es relevante para su análisis crediticio?

Tabla 68

Información relevante

Estados Financieros	Frecuencias	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Estados Financieros	4	36,40%	36,40%
Garantías propuestas	3	27,30%	63,70%
Flujos de caja de su actividad	3	27,30%	91%
Ninguno	1	9,00%	100%
Total	11	100%	100%

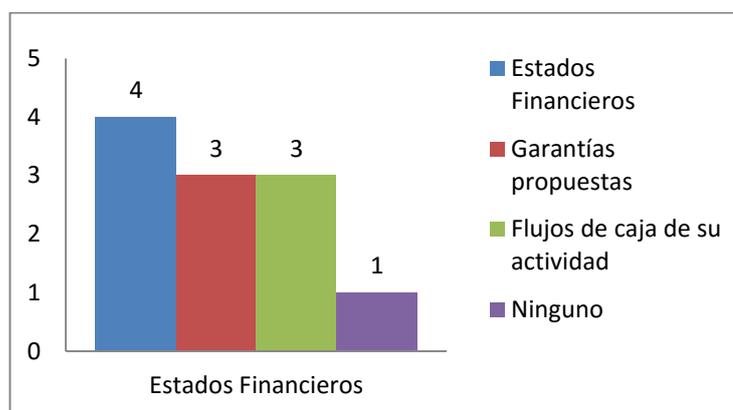


Figura 49 Información relevante

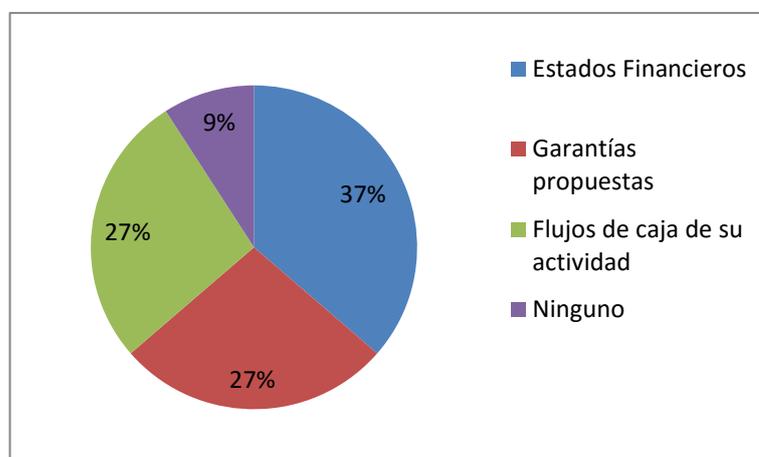


Figura 50 Distribución de la información relevante

Interpretación

Del 100% que representan los 7 bancos se determina que 4 de ellas que son el 36,40% mencionan que los estados financieros forman parte importante dentro del análisis de crédito, las garantías propuestas representan el 27,30% siendo esto parte de tres instituciones, con el 27,30%

se hace mención a los flujos de caja de su actividad ante 3 bancos, sin embargo se cuenta con un 9% que representa a 1 banco el cual considera que ninguna forma parte relevante.

Análisis

Se determina que dentro del análisis de los créditos la información que predomina con un mayor porcentaje es el de los establecidos en los estados financieros siendo estos los que permitan un adecuado análisis para una emisión correcta de créditos que beneficien a la institución de manera positiva sin embargo no se descarta la información que se encuentra presentada dentro de las garantías propuestas junto con los flujos de caja realizados de las actividades que se realiza con períodos de tiempo proyectados.

Diagnóstico

Considero que los estándares establecidos son los que permiten a las instituciones financieras realizar un adecuado análisis crediticio puesto dentro de los porcentajes que sobresalen son los estados financieros los cual es positivo debido a que en la misma se cuenta a profundidad con todos los valores que posee la empresa tanto en el activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos lo que le permiten tener una idea de la capacidad que tiene la empresa junto con el colateral para hacer frente a sus obligaciones en el corto o largo plazo.

8. Pregunta 8 ¿Dentro del análisis de la información para el otorgamiento del crédito, cuál de los siguientes criterios cree usted que es el de mayor importancia?

Tabla 69

Criterios importantes

Criterios	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Capacidad de Pago	5	31,20%	31,20%
Situación financiera del deudor	5	31,20%	62,40%
Experiencia de pago	3	18,80%	81,20%
Riesgo de entorno económico	3	18,80%	100%
Total	16	100%	100%

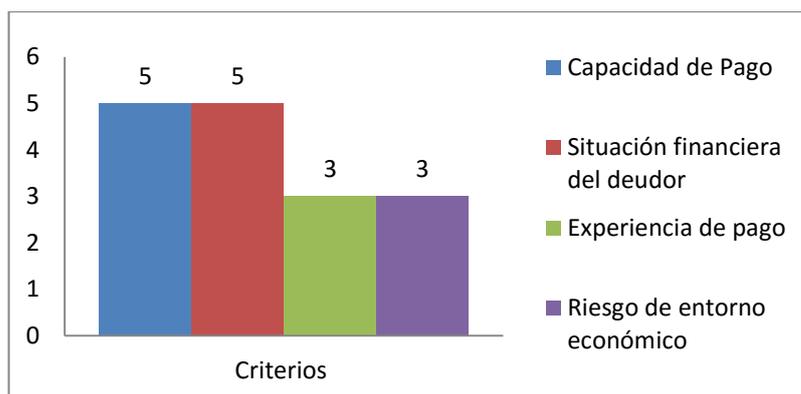


Figura 51 Criterios importantes

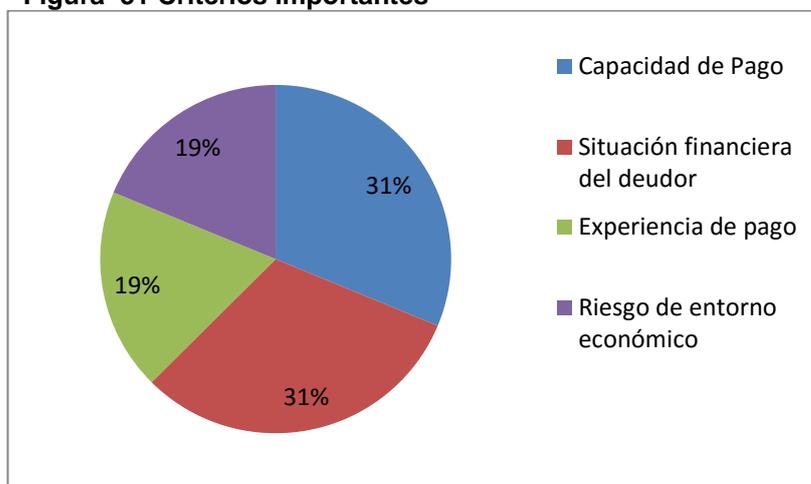


Figura 52 Distribución de los criterios Importantes

Interpretación

Del total del 100% que representan los 7 bancos se determina que el 31,20% consideran que es importante el criterio de capacidad de pago siendo esto parte de 5 bancos, considerando también importante la situación financiera del deudor con 31,20%, también 3 instituciones consideran que es relevante la experiencia de pago seguido del riesgo de entorno económico con un 18,80% cada uno.

Análisis

Dentro de los análisis establecidos se determina que mayor porcentaje cuenta la capacidad de pago que posee las Pymes para hacerle frente a las obligaciones que contrae con las instituciones financieras es así que se debe realizar un análisis muy minucioso puesto que se corre el riesgo de no pago

por parte de las empresas, por lo que la situación financiera del deudor forma parte también importante seguido se la experiencia de pago junto con el entorno económico que poseen.

Diagnóstico

Se considera positivo para la institución financiera la capacidad de pago seguido de la situación financiera del deudor factores importantes que se debe tomar en cuenta al momento de realizar el análisis de sus estados financieros y corroborar la información con los entes reguladores pertinentes con la finalidad de evitar inconvenientes que pongan en riesgo a las Pymes como los bancos.

9. Pregunta 9 ¿Considera usted que el poseer una escaza o mala información contable y financiera afectaría, el análisis para la emisión del crédito?

Tabla 70

Escaza información contable

Escaza Información	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	6	85,7%	85,7%	85,7%
NO	1	14,3%	14,3%	100%
Total	7	100%	100%	100%

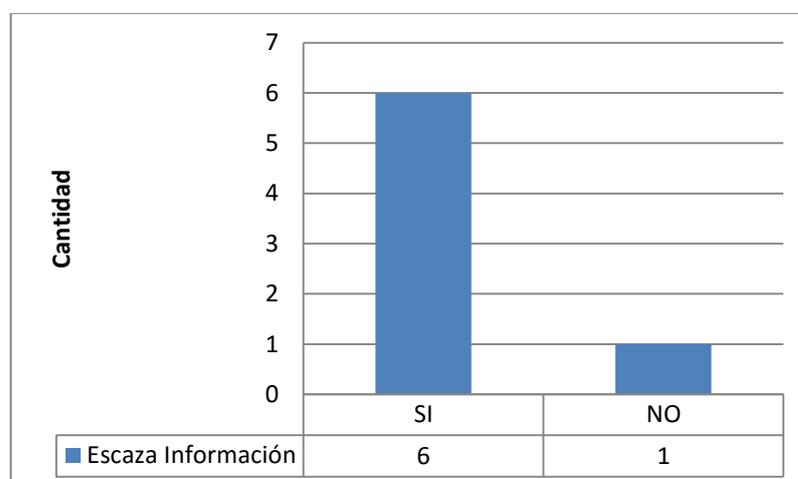


Figura 53 Escaza información contable

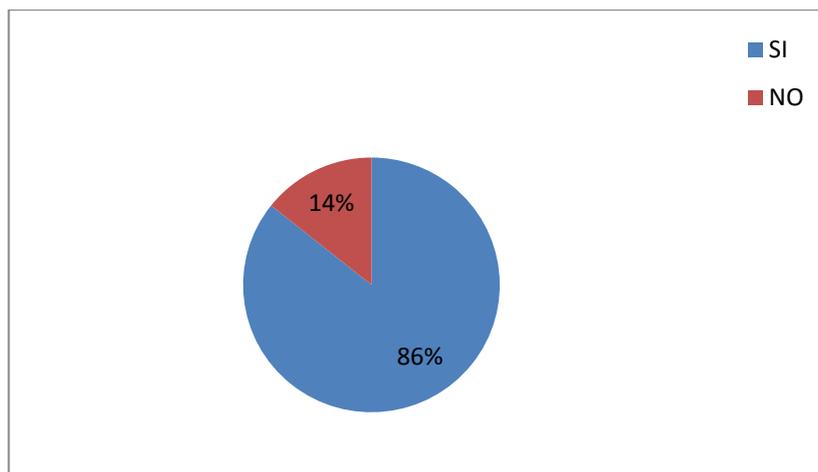


Figura 54 Distribución de una Escaza información contable

Interpretación

Dentro del 100% que representan los 7 bancos se hace mención que 6 de ellos siendo esto el 85,70% consideran que si el contar con una escaza información afectaría el análisis del crédito, mientras que el 14,3% siendo esto 1 banco menciona que no habría problema ante el análisis de la emisión del crédito.

Análisis

Se observa que el mayor porcentaje se centra en que si afectaría el contar con una escaza información debido a que no se puede corroborar la información puesto que no se cuenta con la documentación necesaria es así que si afectaría mientras que el no contar con los documentos se establecería que existen algún tipo de problema o se cuenta con doble información.

Diagnóstico

El establecer la mayoría de las instituciones financieras que el contar con una escaza información afectaría la toma de decisiones crediticias es positivo debido a que consideran que no se puede emitir un crédito con poca información puesto que el objetivo es verificar que cuenten con todos los requisitos que se necesitan para una análisis profundo.

10.Pregunta 10 ¿A su parecer, considera que una institución financiera debe contar con un sistema que le permita obtener una información confiable (contable – financiera) de las Pymes para una adecuada toma de decisiones crediticias?

Tabla 71

Sistema

Sistema	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	6	85,7%	85,7%	85,7%
NO	1	14,3%	14,3%	100%
Total	7	100%	100%	100%

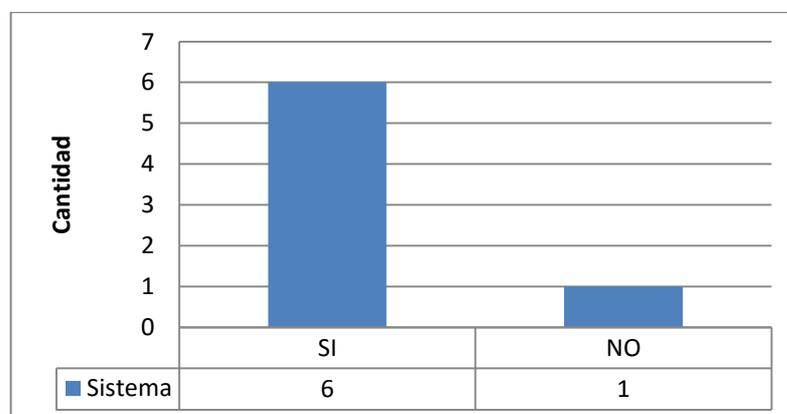


Figura 55 Sistema (contable-financiero)

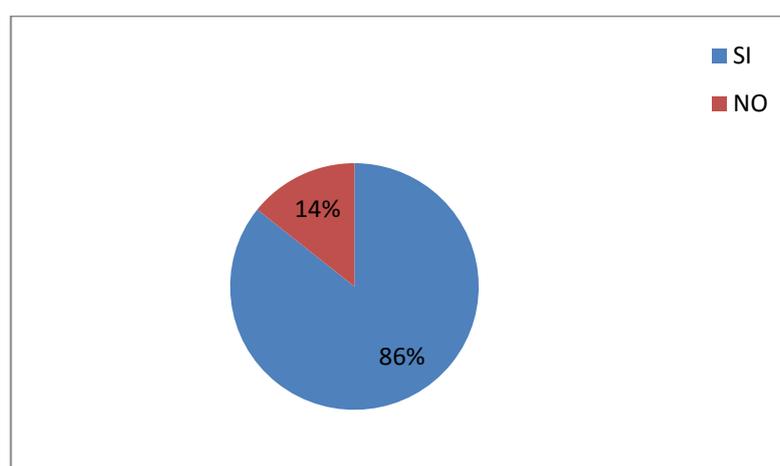


Figura 56 Distribución Sistema (contable-financiero)

Interpretación

Del 100% de los 7 bancos el 85,70% que son 6 instituciones consideran que si se debe contar con una herramienta que permita obtener una

adecuada información tanto contable como financiera, mientras que el 14,3% que equivale a 1 banco determinaron que sería bueno debido a que ya cuentan con los sistemas necesarios para el análisis de la información.

Análisis

Se determina que las instituciones en su mayoría consideran que sería una muy buena idea el contar con una herramienta sin embargo las entidades si cuentan con sus respectivos sistemas y a su vez cuentan con los entes reguladores los cuales analizan de manera más detenida las emisiones que realizan.

Diagnóstico

Se estima positivo el total de si por parte de las instituciones financieras con el establecimiento de un sistema que ayude a obtener una información confiable puesto que agilizará el trabajo de los asesores, sin embargo se contará con una información más veraz la misma que se verá reflejada al momento de otorgar el crédito a la entidad.

CAPÍTULO V

5. DIAGNÓSTICO DE LA INVESTIGACIÓN PARA LA ADECUADA TOMA DE DECISIONES CREDITICIAS EN LA BANCA ECUATORIANA.

1.1. Comparativo de la información obtenida

Una vez realizados los análisis respectivos de cada una de las cuentas se determina cual es la información más acertada con la que se maneja, es así que se establece una correlación entre los estados declarados con la finalidad de determinar cuál es la información que más concuerda de los tres estados presentados y dentro del cual se basan las instituciones financieras para una adecuada toma de decisiones crediticias las mismas que ayudarán al correcto funcionamiento de la misma.

Para el cálculo de la correlación se toma en cuenta la información presentada en el estado interno, como la información declarada en el Servicio de Rentas Internas como la información presentada en la Superintendencia de Compañías por lo que se estableció los valores de cada una de las cuentas en el programa Spss para el establecimiento de la correlación de las variables, los cuales nos dieron como resultado lo siguiente:

Tabla 72

Correlación de estados

		Correlaciones		
		INTERNO	CIAS	SRI
INTERNO	Correlación de Pearson	1	,940**	,938**
	Sig. (bilateral)		0	0
	N	43	43	43
CIAS	Correlación de Pearson	,940**	1	,999**
	Sig. (bilateral)	0		0
	N	43	91	91
SRI	Correlación de Pearson	,938**	,999**	1
	Sig. (bilateral)	0	0	
	N	43	91	91

Tabla 73

Interpretaciones de las correlaciones

Índices	Interpretación
0.00	No existe correlación alguna
+0.10	Correlación positiva débil
+0.50	Correlación positiva media
+0.75	Correlación positiva considerable
+0.90	Correlación positiva muy fuerte
+1.00	Correlación positivo perfecto

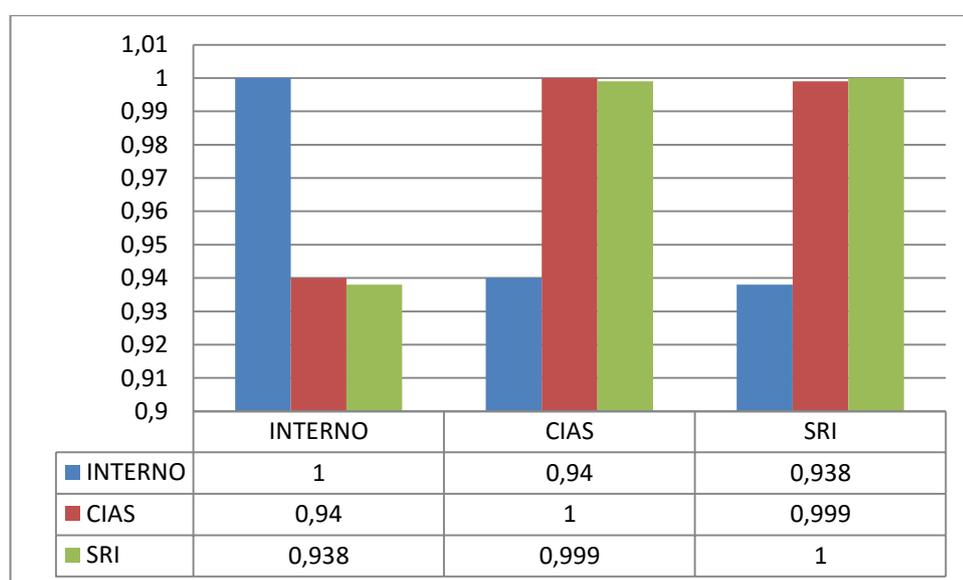


Figura 57 Correlación de los estados

Análisis

Se puede observar dentro de la tabla de correlación establecido en el programa Spss que dentro del estado interno se maneja una correlación de Pearson de 1 mientras que en el estado de la Superintendencia de Compañías se tiene una correlación 0,940, en cambio en el estado declarado en el Servicio de Rentas Internas se tiene una correlación de 0,938, en consecuencia dentro de la correlación establecida con el estado presentado en la Superintendencia de Compañías se maneja un valor de 0,940 con el estado interno y 0,999 con el estado declarado en el Servicio de Rentas Internas, no obstante en el estado presentado en el SRI se tiene una correlación de 0,938 con el estado interno, y de 0,999 con el estado presentado en la Superintendencia de Compañías.

Interpretación

Se puede estimar que dentro de los cálculos establecido dentro del programa para determinar la correlación que existen dentro de estos tres estados financieros presentados ante los correspondientes organismos de control se cuenta con un valor estimado dentro de los índices para determinar cuáles son las interpretaciones de los resultados obtenido dentro de la correlación de Pearson.

Es así que se establece que se tiene una correlación positiva muy fuerte dentro de los tres estados establecidos puesto que sus valores son mayores que 0,90, en comparación con los dos estados mientras que se establece una correlación positiva perfecta cuando se establece la variación con los mismos valores de la variable en estudio.

No obstante se establece que se tiene una correlación fuerte ante el estado declarado en el Servicio de Rentas Internas junto con el estado presentado ante la Superintendencia de Compañías el cual su valor se encuentra muy cercano a la correlación perfecta de esa manera se determina que dentro de los dos estados no existe una variación ampliada de información la cual pueda influir en una toma de decisiones, en cuanto al esto interno si se posee una variaciones que no ayudarían mucho a la institución ante una evaluación de la información por lo que se establece que la información con la que se debería hacer el análisis de los crédito y a su vez tomar como base sería la información declarada en el SRI puesto que la información que se maneja en la SUPERCIAS es un reflejo de la información declarada en el SRI puesto que al final del estado como nota se estable que en "Este documento no constituye una certificación por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la información reflejada es remitida por el Servicio de Rentas Internas".

Diagnóstico

Se considera que la información que maneja el SRI es remitida a la Superintendencia de Compañías lo cual establece que los valores deben ser claros y precisos por lo que al cruzar la información se tiene una relación

casi perfecta es así que se establece que no se encuentran variaciones significativas siendo esto positivo para la empresa.

Debido a que al solicitar una solicitud de un crédito un requisito que es importante para las Instituciones financieras es contar con los estados declarados ante un organismo de control responsable por lo que su información es más real.

Considerando que los estados que maneja la empresa de manera interna pueden tener un doble sentido o no reflejan la realidad de la misma, por lo que es más responsable analizar la información que ya se encuentra revisada y autorizada para el análisis y evaluación ante el otorgamiento de un crédito la cual no implicara en la toma de decisiones puesto que se maneja de una manera correcta la información en beneficio de la ambas partes.

Por otro lado las variaciones que se dan de cierta forma entre el estado interno junto con los dos estados declarados se da dentro de las subcuentas puesto que no se encuentran debidamente detallados dentro de las cuentas principales por lo que no se sabe con exactitud sus valores reales lo que provoca ahí una asimetría de información la cual no permite tomar en cuenta la información que se maneja de manera interna la cual si varia reflejándose así en el siguiente gráfico:

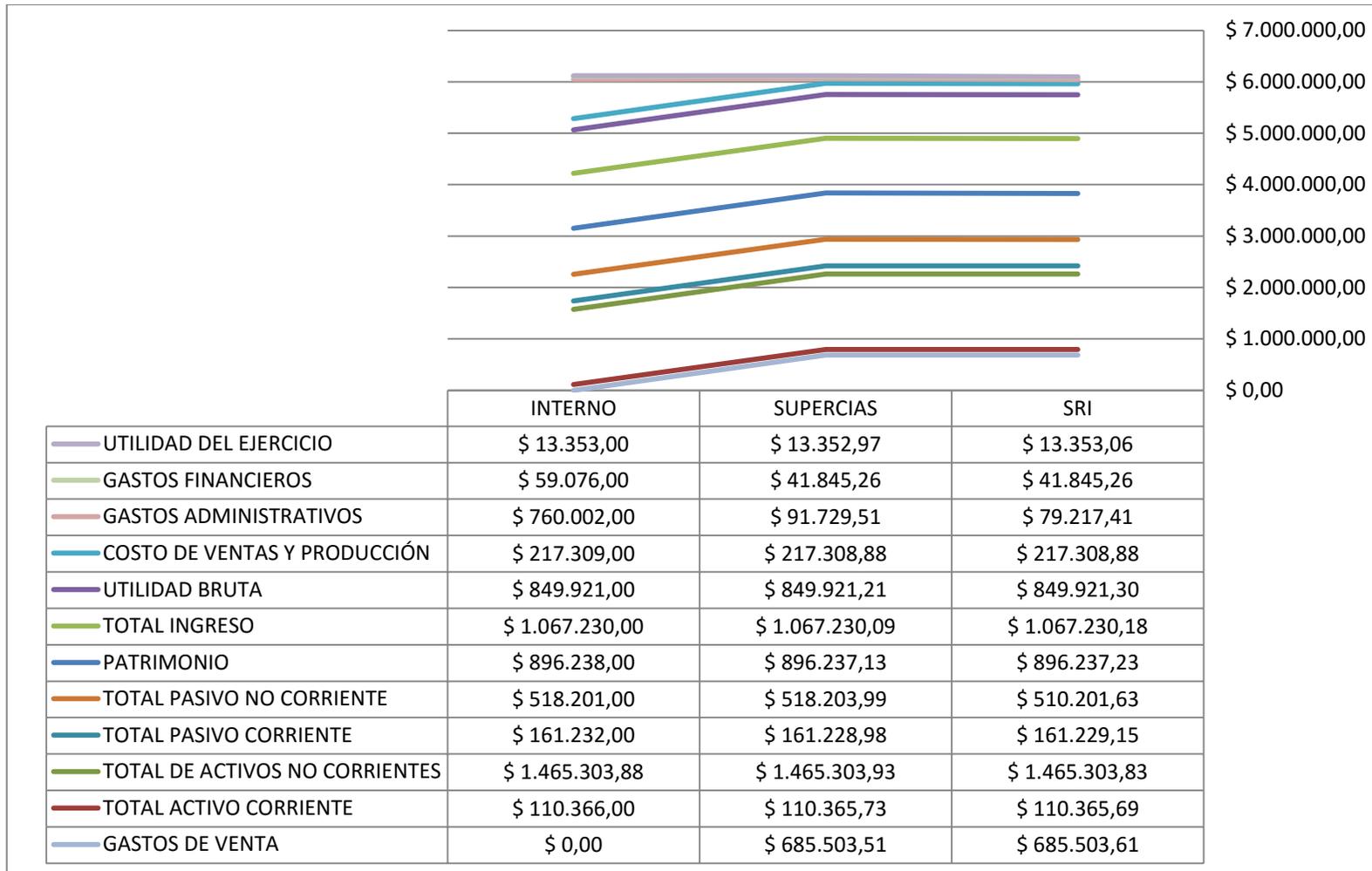


Figura 58 Cuentas totales resumen

5.2. Análisis de los resultados obtenidos.

INFORME:

EVALUACIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTABLE – FINANCIERA DE LAS PYMES DEL SECTOR SERVICIOS DE LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA

1. Introducción

El presente proyecto consiste en una evaluación de la información contable -financiera de las Pymes de la provincia de Tungurahua a partir de la cual se examinó cada uno de los estados financieros que maneja la empresa tanto interno como los que se declaran ante el organismo de control como son del Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, durante el año 2014.

De esta manera, la investigación engloba la información contable y financiera siendo esta analizada de manera autónoma la cual incluye los hallazgos más relevantes dentro de las cuentas principales del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, así como se detalla su fundamentación legal, normativas y aspectos teóricos que definan las variaciones que son encontradas y expuestas.

Para la evaluación de la información se llevó a cabo el análisis del contenido de los estados financieros declarados de una Pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua la cual se encuentra dentro de los parámetros establecidos para ser considerada como tal.

Los resultados de la evaluación permitirán detectar si la información que maneja la empresa cuenta o no con irregularidades en sus estados financieros internos, como la información que se encuentra declarada, sin embargo de ser así se establece una asimetría de información la cual puede afectar de manera negativa en lo que respecta a la toma de decisiones dentro de la banca ecuatoriana, por lo cual debe ser clara, transparente y sin complicaciones, al ser analizada por los profesionales específicos los

cuales no perjudiquen en la toma de decisiones dentro de las instituciones financieras como de la empresa misma.

Dentro de la evaluación de la información se determina las variaciones encontradas a través del estudio respectivo.

2. Objetivos

2.1. Objetivo General

- Comunicar los resultados de la evaluación de la información contable –financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, determinando si afecta o no a la toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

2.2. Objetivos Específicos

- Relacionar la fundamentación legal y metodología con los resultados obtenido.
- Vincular la información contable – financiera de las Pymes otorgada ante la incidencia en la toma de decisiones de la banca.
- Discutir los resultados obtenidos por medio del análisis contable y financiero realizado.

3. Análisis y Resultados

Los resultados obtenidos son un valor importante dentro del análisis, los cuales ayudará a determinar la veracidad de la información presentada por la empresa hotelera tanto interna como la que se declara de manera obligatoria a los respectivos organismos de control, de esa manera se puede establecer con que información se deben basar las Instituciones Financieras al momento de evaluar los puntos importantes en la emisión de créditos las cuales con el paso de los años han ido en ascenso.

Siendo que las mismas en cierta forma pueden presentar un riesgo debido a que no se cuenta con un respaldo pues algunas requieren del capital para iniciar sus actividades, mientras que como es el caso de la empresa en estudio cuenta ya con años de experiencia y es una institución sólida la cual le ha permitido ganarse un nombre y una posición dentro de la

provincia la cual le da cierta seguridad a la banca al momento de emitirle créditos pues es responsable al momento de cumplir con sus obligaciones en los período establecidos.

Es así que el análisis de la evaluación tanto contable como financiera se detalla a continuación:

3.1. Información Contable

La información contable analizada permitió observar las variaciones que existen de la empresa, donde se analizó cada una de las cuentas que conforman el balance general y el estado de pérdidas y ganancias, a través de sus grupos de cuentas como son el activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos.

Tabla 74

Resultado de las cuentas

Nº	CUENTA	S/S BALANCE INTERNO	S/S BALANCE CIAS	S/S BALANCE SRI	DIFERENCIAS INTERNO/CIAS	DIFERENCIAS INTERNO /SRI
1	ACTIVO	1.575.669,88	1.575.669,66	1.575.669,52	0,22	0,36
2	Activo Corriente	110.366,00	110.365,73	110.365,69	0,27	0,31
3	Activo no Corriente	1.465.303,88	1.465.303,93	1.465.303,83	-0,05	0,05
4	PASIVO	679.433,00	679.432,97	679.433,09	0,03	-0,09
5	Pasivo Corriente	161.232,00	161.228,98	161.229,15	3,02	2,85
6	Pasivo no Corriente	518.201,00	518.203,99	510.201,63	-2,99	7.999,37
7	PATRIMONIO	896.238,00	896.237,13	896.237,23	0,87	0,77
8	INGRESOS	1.067.230,00	1.067.230,09	1.067.230,18	-0,09	-0,18
9	UTILIDAD BRUTA	849.921,00	849.921,21	849.921,30	-0,21	-0,30
10	COSTOS	217.309,00	217.308,88	217.308,88	0,12	0,12
11	GASTOS	819.078,00	819.078,28	819.078,28	-0,28	-0,28
12	Gastos de Venta		685.503,51	698.015,61	-685.503,51	-698.015,61
13	Gastos Administrativos	760.002,00	91.729,51	79.217,41	668.272,49	680.784,59
14	Gastos Financieros	59.076,00	41.845,26	41.845,26	17.230,74	17.230,74
	UTILIDAD DEL EJERCICIO					
15	ANTES DE IMPUESTOS	30.843,00	30.842,93	30.843,02	0,07	-0,02
16	UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.353,00	13.352,97	13.353,06	0,03	-0,06

1. Activo

Dentro de la cuenta del activo se tiene variaciones de 0,22 ctvs., y de 0,36 ctvs., respectivamente las cuales son mínimas, estas diferencias como se observa en la tabla no afectan la sumatoria total de la cuenta principal en

cuestión de números enteros fallando solo por los decimales, las mismas que en la investigación considero se pudieron dar por la omisión de los decimales que son realizados en el estado interno seguido de una equivocación de números al momento de ser pasados al sistema del SRI lo que provoca que haya una mala digitación,

Afectación:

Considero previo a la evaluación que las diferencias afectan a la liquidez de la empresa pues no se establece con certeza cuáles son sus valores reales en cuanto al activo corriente como al activo no corriente los mismos que se ven afectados al momento del análisis de la información por parte de un asesor de crédito ante una solicitud de crédito, debido a que el activo considera los bienes que tiene la organización, se valora así también el colateral el cual cumple la función de respaldar a la empresa en caso de que no pueda cumplir con sus obligaciones contraídas este puede hacerle frente con el valor establecido en la cuenta de propiedad planta y equipo el cual en el caso estudio supera el millón de dólares siendo esto una factor positivo.

2. Pasivo

En el pasivo total se cuenta con una variación de 0,03 ctvs., y de -0,009 ctvs., respectivamente tomando como base los estados financieros declarados en los organismos pertinentes de control, las diferencias de información pueden llevar a una asimetría contable debido a que se tiene en el caso de los pasivos no corrientes una variación de \$7.999,37, la cual a través de la investigación se estima es por un error en la categorización de las cuentas que se presentan en la cuenta de otros pasivos, en las diferencias del pasivo corriente considero se dan por las exclusión de los decimales en el estado interno.

Afectación:

Las variaciones determinadas en la cuenta del pasivo considero afectan el cálculo de los indicadores de endeudamiento del activo y del patrimonio debido a que no se manejan con un valor establecido dentro de las

subcuentas como de la cuenta principal, el cual hace difícil su cálculo siendo esto desfavorable ante una evaluación de información financiera en una institución bancaria, se toma en cuenta también la capacidad de pago que tiene la empresa en donde se ve afectado pues no se sabe dentro de los pasivos con exactitud cuál es el valor de las deudas tanto en el corriente como en el no corriente es así que esto conlleva a la determinación de una asimetría de información mínima debido a que el valor total del pasivo no supera los 0,10 ctvs.

3. Patrimonio

Dentro de la cuenta de patrimonio se tiene una diferencia de 0,87 ctvs., y de 0,77 ctvs., la cual se estima no es muy representativa pues una vez analizado los estados financieros se considera que es por un error de digitación que se da en los estados financieros declarados, seguido de una exclusión de los decimales en el estado interno lo que conlleva a que establezcan diferencias que pueden afectar en la toma de decisiones crediticias.

Afectación

Las variaciones existentes considero no son muy representativas pues no superan el \$1,00 sin embargo se debe tomar en cuenta con el paso de los años debido a que puede ir su valor aumentando lo que le traería problemas a la empresa en el largo plazo, por otro lado estimo según la investigación realizada afecta al cálculo del indicador de endeudamiento patrimonial, endeudamiento del activo fijo, apalancamiento pues no se sabría cuál es la información acertada para el cálculo respectivo lo que provoca diferentes puntos de vista por parte del asesor de crédito, también se debe tomar en cuenta el capital que posee la empresa y que el mismo no se vea afectado para el cumplimiento de las obligaciones a través de su capacidad de pago.

4. Ingresos

Se tiene en la cuenta de ingresos una diferencia mínima de -0,09 ctvs., y de -0,18 ctvs., la cual a través de la investigación realizada considero se

debe a un error de digitación al momento de pasar los datos a los sistemas de los organismos de control, pues la diferencia se da en la cuenta de rendimientos financieros a su vez que aumentan con los decimales mientras que en el estado interno no consideran los decimales lo que dificulta el análisis de cada una de las cuentas pues en unos casos si pueden afectar en el valor total de la cuenta siendo este un referente negativo al momento de una decisión de crédito.

Afectación

Afecta la variación en la cuenta de ingresos en el cálculo del índice de rentabilidad debido a que no se maneja el valor exacto o no establece claramente en el estado presentado, por otro lado también afecta al capital que posee la empresa pues las variaciones por mas mínimas que sean pueden hacer que un valor con decimales se aproxime a su inmediato superior por lo que su valor neto podría cambiar reflejando ahí una asimetría de información que perjudicaría totalmente en la decisión ante el otorgamiento de un crédito.

5. Gastos

La cuenta total de gastos refleja por su lado una variación de -0,28 ctvs., en los dos casos, sin embargo en lo que se refiere a las subcuentas se presentan variaciones que superan los \$1.000,00 pues se debe a una mala categorización de cuentas lo que hace que las subcuentas de gastos de ventas, administrativos y financieros presenten variaciones mayores que claramente podrían ser asimetrías de información las cuales se dan por errores internos, pues en el estado interno no se cuenta con un detalle de cada uno de los gastos en especial el gasto de ventas no posee valor en el año evaluado en la información interna, en los estados declarados se cuenta con un detalle de cada uno de los gastos lo que permite su análisis pese a la confusión de cuentas que se tiene.

Afectación

Considero las diferencias establecidas en los gastos afecta de manera significativa a la capacidad de pago de la empresa debido a que no se sabe con exactitud cuáles son los valores que deben ser desembolsados y si su detalle es el correcto o no, los cuales no le permiten al asesor determinar cuáles son los valores reales de pago, sin embargo también perjudica al capital pues no se sabe si su valor total al realizar las transacciones se tendrá un valor conveniente o no lo que hace que las variaciones afecten a distintos puntos de la empresa de manera interna como externa referente a la toma de decisiones crediticias mediante esta información presentada para su evaluación.

3.2. Información Financiera

La información financiera por su parte busca establecer las variaciones encontradas ante los estados presentados los mismos que son derivados de las actividades que realiza la empresa a través del uso y manejo adecuado de sus recursos financieros que son obtenidos.

Es así que dentro del análisis de la información financiera se tomó en cuenta unas variaciones que reflejan que pueden ser considerables en el largo plazo como es el caso de la cuenta de:

1. Rotación de cartera

Las diferencias que son presentadas son mínimas y se dan a causa de los valores presentados en las cuentas de ventas y cuentas por cobrar las cuales presentan variaciones que afectaron en el cálculo del indicador por lo que no se sabe con exactitud cuál es el valor real de la cuenta al momento de ser analizados para una toma de decisiones, siendo esto desfavorable para la empresa ante la evaluación de un crédito por parte de un asesor crediticio.

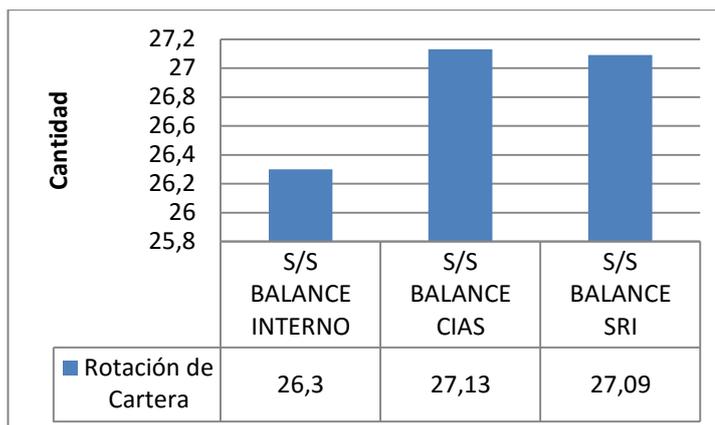


Figura 59 Informe Rotación de cartera

Afectación

Considero que la variación si afecta en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito debido a que no se sabe con certeza cuál es el verdadero valor que maneja la empresa dentro de las ventas y cuentas por cobrar, valores que son muy elevados y que pueden representar una confusión ante el otorgamiento de un crédito.

Sin embargo también se hace mención que al momento del otorgamiento del crédito se toma en cuenta criterios como es la capacidad dentro de la cual se debe hacer frente a las obligaciones que se tiene así como también con el capital con el que se cuenta pues a mas ventas se cuenta con más ingresos es así que se tiene más capacidad de pago por parte de la empresa.

2. Impacto de carga financiera

Las diferencias presentadas se establecen en el estado interno en el cual se destina un 5% a los gastos financieros mientras que en el estado declarado hace mención que se cuenta solo con un 3% el cual es positivo debido a que se determina que se cuenta con menos financiamiento de terceros y se busca el financiamiento propio pero al no contar con los mismos porcentajes en los estados se establece que se cuenta con una diferencia de información que a su vez conlleva a una asimetría financiera.

Dentro del análisis de observa que las diferencias encontradas dentro del indicador de gestión se da en el estado Interno frente al estado presentado en la Superintendencia de Compañías con el estado declarado en el Servicios de Rentas Internas.

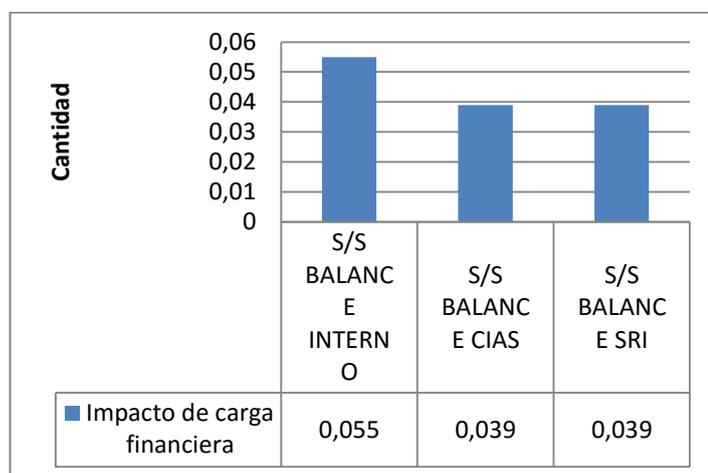


Figura 60 Informe Impacto de carga financiera

Afectación

La diferencia presentada en este indicador estimo si afecta la solicitud del crédito debido a que no se sabe con certeza cuál es el verdadero valor que maneja la empresa dentro de sus gastos financieros.

Sin embargo también se hace mención que al momento del otorgamiento del crédito se toma en cuenta criterios como es la capacidad dentro de la cual se debe hacer frente a las obligaciones que se tiene así como también con el capital con el que se cuenta pues a mas ventas se cuenta con más ingresos es así que se tiene más capacidad de pago por parte de la empresa.

3.3. Correlación de los estados

La correlación se los estados nos ayudan a determinar de una manera más técnica cual es el estado que coincide más en su información contable-financiera con la finalidad de tomarlo como base para los análisis en la evaluaciones crediticias realizados por parte de la banca.

En los análisis contables y financieros realizados ya se observó que la información que menos variaciones se tiene es la que se encentra declarada

antes el Servicio de Rentas Internas como el de la Superintendencia de Compañías puesto que este sería una base sólida y de confianza es decir que cuenta con una información más acertada y real.

Sin embargo se realizó una correlación a través de una programa estadístico el cual nos ayude a corroborar esta información el cual nos dio una correlación positiva muy fuerte dentro de los tres estados establecidos puesto que sus valores son mayores que 0,90, en comparación con los dos estados mientras que se establece una correlación positiva perfecta cuando se establece la variación con los mismos valores de la variable en estudio.

No obstante se establece que se tiene una correlación fuerte ante el estado declarado en el Servicio de Rentas Internas junto con el estado presentado ante la Superintendencia de Compañías el cual su valor se encuentra muy cercano a la correlación perfecta, como se encuentra establecido en la siguiente figura:

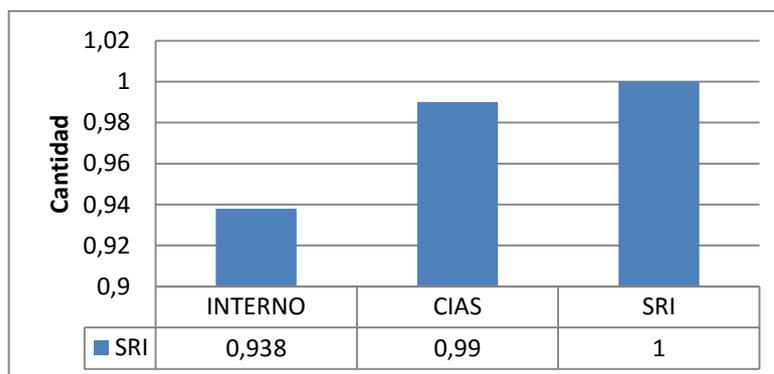


Figura 61 Informe correlación de estados

Es así que se determina que dentro de los dos estados no existe una variación ampliada de información, la cual pueda influir en una toma de decisiones, en cuanto al estado interno si se posee variaciones que no ayudarían mucho a la institución ante una evaluación de la información por lo que se establece que la información con la que se debería hacer el análisis de los crédito y a su vez tomar como base sería la información declarada en el SRI puesto que la información que se maneja en la SUPERCIA S es un reflejo de la información declarada en el respectivo formulario.

Se considera que la información que maneja el SRI es remitida a la Superintendencia de Compañías lo cual establece que los valores deben ser claros y precisos por lo que al cruzar la información se tiene una relación casi perfecta.

4. Síntesis de la Información

A través de la reunión de la información necesaria se procedió al análisis contable – financiero para así poder determinar la incidencia en la toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana la cual se estableció como problemática debido a que la deficiente información de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, es o no un causal para una mala toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

Sin embargo se estableció que la información otorgada por parte de las Pymes cuenta con una asimetría de la información debido a que en los entes de control (externos) se publica una información, mientras que en las entidades Pymes (internos) se maneja la documentación con otros valores, lo que impide la correcta toma de decisiones en la banca ecuatoriana para la emisión de los créditos, por esa razón en las declaraciones de los estados financieros registrados en la Superintendencia de Compañías se menciona al final de sus líneas que "Este documento no constituye una certificación por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la información reflejada es remitida por el Servicio de Rentas Internas", por lo que se determina ahí el cruce de la información a ser verificada para el proceso de estudio.

Se establece que no se cuenta con una información confiable de los socios al momento de comparar con sus entes reguladores, por lo que los créditos sufren alteraciones a medida que transcurre el tiempo hasta su completa terminación por lo que existe incumplimiento que pueden llegar a ser simples retrasos por pequeños desajustes de liquidez o puede ser por fallas operacionales de los deudores.

De esta manera una vez realizada la evaluación y corroborada con el análisis de campo se establece que la deficiente información contable –

financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, es la causa para una mala toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana, expresada de manera directa a través de las encuestas realizadas en las instituciones bancarias, no obstante en la evaluación de la información se encontraron unas variaciones las cuales con el paso del tiempo pueden afectar a la empresa en el corto o largo plazo.

Las variaciones encontradas son aquellas que se establecieron en los estados financieros dentro de las subcuentas las cuales no afectaron los valores totales de las cuentas principales por lo que no presentan diferencias, se destaca también que no se cuenta con un detalle de las cuentas en el estado interno mientras que en los estados declarados sus valores son explicados de manera detallada.

Es por ello que una vez analizado los estados se establece que la información con la que se debería hacer el análisis de los crédito y a su vez tomar como base sería la información declarada en el SRI puesto que la información que se maneja en la SUPERCIAS es un reflejo de la información dentro de la cual no presenta variaciones importantes.

5.3. Comprobación de hipótesis

La comprobación de la hipótesis nos permite determinar si la hipótesis nula o alternativa son aceptadas o rechazadas, mediante el trabajo de campo realizado con la finalidad de determinar si la deficiente información (contable-financiera) es la causa para una mala toma de decisiones crediticias dentro de la banca ecuatoriana o no influye dentro de la misma por lo que para determinar claramente se presenta a continuación los cálculos respectivos a través del análisis estadístico del Chi-cuadrado.

Hipótesis

Hipótesis Nula

H_0 : La deficiente información contable – financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, no es causal para una mala toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

Hipótesis Alternativa

H_1 : La deficiente información contable – financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, es un causal para una mala toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

El análisis del Chi-cuadrado permitirá establecer una relación con las variables planteadas en la investigación, es así que para su estudio se procedió a tomar en cuenta dentro de la encuesta realizada a las instituciones financieras de la provincia de Tungurahua la pregunta 4 ¿Ha tenido casos, en los cuales los estados financieros presentados, no coincidan unos con otros en los valores de sus cuentas?, como también la pregunta 9 ¿Considera usted que el poseer una escasa o mala información contable y financiera afectaría, el análisis para la emisión del crédito?, la cual dio como resultado lo siguiente:

Tabla 75

Frecuencias observadas

PREGUNTAS	FRECUENCIAS OBSERVADAS		
	SI	NO	TOTAL
3 ¿Ha tenido casos, en los cuales los estados financieros presentados, coincidan unos con otros en los valores de sus cuentas?	1	6	7
9. ¿Considera usted que el poseer una escasa o mala información contable y financiera afectaría, el análisis para la emisión del crédito?	6	1	7
TOTAL	7	7	14

Una vez establecido los datos observados obtenidos a través de la encuesta se procede a realizar el cálculo de las frecuencias esperadas las cuales son establecidas con la siguiente fórmula:

$$\text{Frecuencias esperadas } FE = \frac{(\text{Total de la Fila}) * (\text{Total de la Columna})}{\text{Total de la Fila y Columna}}$$

Cálculos:

- a) $\frac{7}{14} \times \frac{7}{14} \times 14 = \frac{7 \times 7}{14} = 3,5$
 b) $\frac{7}{14} \times \frac{7}{14} \times 14 = \frac{7 \times 7}{14} = 3,5$
 c) $\frac{7}{14} \times \frac{7}{14} \times 14 = \frac{7 \times 7}{14} = 3,5$
 d) $\frac{7}{14} \times \frac{7}{14} \times 14 = \frac{7 \times 7}{14} = 3,5$

Tabla 76

Frecuencias esperadas

PREGUNTAS	FRECUENCIAS ESPERADAS		
	SI	NO	TOTAL
4. ¿Ha tenido casos, en los cuales los estados financieros presentados, coincidan unos con otros en los valores de sus cuentas?	3,5	3,5	7
9. ¿Considera usted que el poseer una escasa o mala información contable y financiera afectaría, el análisis para la emisión del crédito?	3,5	3,5	7
TOTAL	7	7	14

Una vez realizado los cálculos respectivos para la obtención de la frecuencia esperada, y contando ya con la frecuencia observada se procede al cálculo del Chi-cuadrado dentro del cual se establece un margen de error del 0,05, el cual ayudará en la investigación a determinar si se acepta o se rechaza la hipótesis planteada.

Chi-Cuadrado

Fórmula

$$x_0^2 = \sum \frac{(O_i - E_i)}{E_i}$$

En donde:

x_0^2 = Valor calculado del Chi-cuadrado

Σ = Sumatoria

O_i = Frecuencia Observada

E_i = Frecuencia Esperada

Cálculos:

$$x_0^2 = \sum \frac{(O_i - E_i)}{E_i} = \frac{(1 - 3,5)^2}{3,5} + \frac{(6 - 3,5)^2}{3,5} + \frac{(6 - 3,5)^2}{3,5} + \frac{(1 - 3,5)^2}{3,5}$$

$$x_c^2 = 7,14$$

Una vez establecido el valor del Chi-cuadrado se establecen los grados de libertad los cuales son establecidos a continuación a través de la siguiente fórmula:

$$x_a^2(r - 1)(c - 1)$$

En donde:

x_a^2 = Chi-cuadrado tabulado

r = Filas

c = Columnas

Cálculos

$$x_a^2(r - 1)(c - 1)$$

$$x_{0,05}^2(2 - 1)(2 - 1)$$

$$x_{0,05}^2(1)$$

Con el valor establecido como grado de libertad 1 se procede a ubicar dentro de la tabla de distribución del Chi-cuadrado Ver Anexo N° 8 establecido el margen de error del 0,05 el cual nos da como resultado:

$$x_t^2 = 3.841$$

Es así que una vez obtenido los datos calculados y tabulados se proceden a establecer si son mayores o no a la Chi-cuadrado para poder establecer la aceptación o rechazo.

Como $x_c^2 > 3.841$ Se acepta H_1

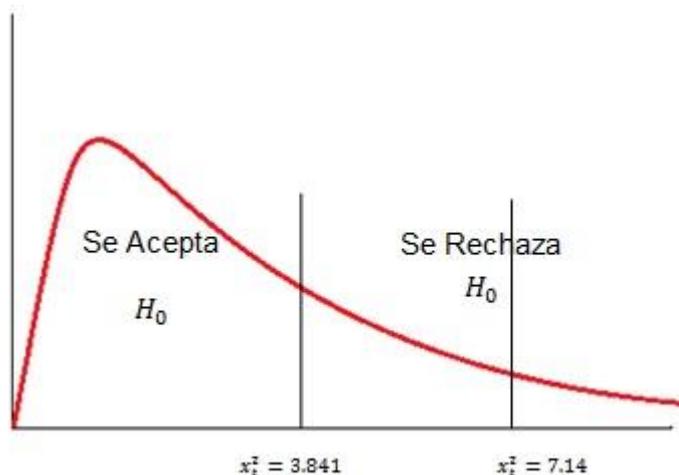


Figura 62 Resultado de la hipótesis

Interpretación:

Una vez realizada la gráfica se puede observar que el valor del Chi-cuadrado calculado es mayor que el Chi-cuadrado tabulado por lo que al establecer la zona la misma no recae dentro de la zona de aceptación, dando como resultado la aceptación de la hipótesis alternativa la cual establece que la deficiente información contable – financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, es un causal para una mala toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

Dentro del análisis se procedió a establecer los cálculos en el programa Spss, con la finalidad de contar con otra opinión que nos permitan analizar el resultado de manera más confiable, la cual se presenta a continuación:

Tabla 77

Tabla de Contingencia

Tabla de Contingencia			SI	NO	TOTAL
¿Ha tenido casos, en los cuales los estados financieros presentados por las Pymes,	SI	Recuento	5	1	6
		Frecuencia esperada	5,1	0,9	6

CONTINÚA 

sean estos balances internos, declaraciones del SRI o estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no coincidan unos con otros en los valores de sus cuentas?	NO	Recuento	1	0	1
		Frecuencia esperada	0,9	0,1	1
		Recuento	6	1	7
	Total	Frecuencia esperada	6	1	7

Una vez ingresados los datos dentro del programa se establecen cuáles son las preguntas que forman parte de las variables las cuales juegan un papel muy importante debido a que el programa trabaja con las dos preguntas bases para el cálculo dentro de la investigación las preguntas que forman parte de las variables son la pregunta 4 y la pregunta 9, es así que el sistema establece los siguientes cálculos:

Tabla 78

Cálculo del Chi-cuadrado

Pruebas de chi-cuadrado					
	Valor	Gl	Sig. asintótica (bilateral)	Sig. exacta (bilateral)	Sig. exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	,194 ^a	1	,659		
Corrección por continuidad^b	,000	1	1,000		
Razón de verosimilitudes	,335	1	,563		
Estadístico exacto de Fisher				1,000	,857
Asociación lineal por lineal	,167	1	,683		
N de casos válidos	7				

Una vez establecido los datos se observa que se cuenta con un Chi-cuadrado de 0,194, con 1 un grado de libertad, lo que significa que los grados son mayores que el establecido para el Chi-cuadrado de Pearson siendo este de 0,05.

$$x_c^2 = 0,194$$

$$x_t^2 = 0,05$$

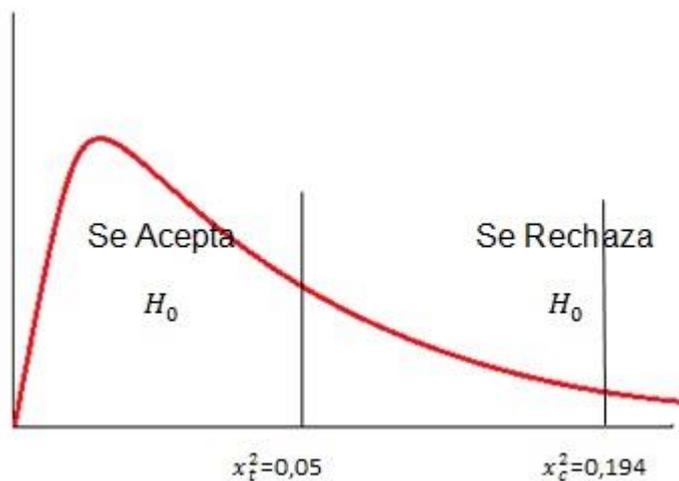


Figura 63 Resultado de la hipótesis Spss

Interpretación:

Es así que se puede observar que el Chi-cuadrado calculado es de 0,194 mientras que el Chi-cuadrado dentro del sistema es establecido del 5% (0,05) siendo este menor por lo que el valor calculado no se encuentra dentro de la zona de aceptación de la hipótesis nula la cual establece que la deficiente información contable – financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, es un causal para una mala toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.

CAPÍTULO VI

6. HERRAMIENTA PROPUESTA PARA UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES EN LA BANCA ECUATORIANA

6.1. Diseño de una herramienta para la obtención de información confiable en el sistema financiero.

Una vez realizado el estudio pertinente de los estados financieros se determinó que la información que manejan las empresas de manera interna no es la más acertada junto con la información que se declara ante al Servicio de Rentas como a la Superintendencia de Compañías, se manejan variaciones mínimas las cuales dentro de un análisis a través de los indicadores financieros estos podrían ser referenciales en la recta final ante el otorgamiento de un crédito estos pueden afectar en la decisión a favor de la empresa en el corto o largo plazo.

Para contar con una adecuada evaluación de la información contable – financiera se crea una herramienta la misma que ayude a la banca ecuatoriana con acertadas decisiones ante la solicitud de crédito de las empresas.

Esta herramienta les permitirá a las instituciones financieras introducir los datos de sus estados financieros los cuales hará las evaluaciones pertinentes ayudando a determinar las variaciones que existan dentro de los tres estados que se maneja como son el interno y los declarados ante la Superintendencia de Compañías como el del Servicios de Rentas Internas, seguido de la apreciación de los indicadores financieros en función al sector al que pertenecen, tomando así en cuenta las tendencias y sus respectivas diferencias si las hay.

Es así que la finalidad de la herramienta es verificar si las variaciones que posee en el caso de tener, afectan a uno de los criterios de las cinco “c” de crédito como es la capacidad de pago los cuales afectarían en la decisión del otorgamiento de crédito, considerando que cada uno cumple una función

importante al momento de evaluar la información proporcionada, siendo esto positivo o negativo para ambas partes.

6.2. Antecedentes teóricos del modelo a implementar

Los procesos diarios que realizan las instituciones financieras implica la toma de decisiones crediticias es ahí donde se plantean varios puntos a ser cuestionados por parte de la banca debido a la información con la que se manejan, pues lo que se busca es tener una transparencia en cada uno de los estados financieros.

Es así que la herramienta a ser aplicada es un modelo financiero el cual le permite a la banca explotar distintas alternativas las cuales ayuden a tomar acertadas decisiones siendo mejores y más rápidas a través de una planificación más efectiva.

Modelo de simulación financiera

No obstante (Bermejo, 2009) menciona que un modelo de simulación financiera es una representación matemática de una determinada realidad económica con la cual se trata de simplificar la complejidad de la evaluación de la información contable – financiera, con el objeto de resaltar aquellas variables como las variaciones de cada una de las cuentas en caso de existir resaltándolas de una manera especial. (p.102)

Ventajas

La realización de un simulador financiero conlleva a determinar ciertas ventajas las cuales pueden ser positivas para una parte como negativas para otra es así que se destaca que:

(Bermejo, 2009) En su publicación menciona que las ventajas que conlleva a la utilización de un Modelo financiero son las siguientes:

1. Posibilidad de analizar múltiples alternativas, sin que sea necesario un gran esfuerzo manual para la preparación de los datos a introducir al modelo, ni para la obtención de los resultados según distintas hipótesis de trabajo.
2. Rapidez en la obtención de los resultados, al estar dichos modelos mecanizados.
3. Fiabilidad de los resultados, al minimizarse la intervención humana para la realización de cálculo de todo tipo.

4. Consideración exhaustiva de los factores clave de la planificación y de las relaciones existentes entre los mismos. Esto permite que, en base a dichas relaciones, cuando una variable se modifica el modelo se encarga (automáticamente) de comunicar el efecto de la modificación a todas las variables relacionadas con ella, cosa que puede olvidarse en algún caso cuando se trabaja con sistemas manuales. (p. 103)

Es por ello que se determina que la elaboración de una herramienta ayudaría de manera significativa a la banca ecuatoriana debido a que posibilita a la misma a contar con información acertada a través de los resultados ya mecanizados que arrojaría el programa permitiendo así tomar decisiones correctas las cuales no correrán el riesgo de afectar a la Banca en el largo plazo debido al no pago por parte de las empresa o a su vez por la manipulación que se puede dar al momento del análisis manual con el que se cuenta en la actualidad

Pyme

El (Código orgánico de la producción, comercio e inversiones, 2010) menciona: En el artículo Art. 53.- Definición y Clasificación de las MIPYMES

La Micro, Pequeña y Mediana empresa es toda persona natural o jurídica que, como una unidad productiva, ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales, señalados para cada categoría, de conformidad con los rangos que se establecerán en el reglamento de este Código.

Créditos Comerciales PYMES

Según (SBS, 2016) resoluciones emitidas en la Superintendencia de Bancos y Seguros (No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011), se menciona en el CAPITULO II.- CALIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGO Y CONSTITUCION DE PROVISIONES POR PARTE DE LAS INSTITUCIONES CONTROLADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS por lo tanto:

Los créditos comerciales son todos aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases, cuya fuente de pago constituyen los ingresos por ventas u otros conceptos redituables, directamente relacionados con la actividad

financiada. Asimismo, se incluirán los créditos concedidos a gobiernos seccionales y otras entidades del sector público.

Es así que los créditos comerciales se dividen en tres subsegmentos: corporativos, empresariales y a pequeñas y medianas empresas, cuyas características cualitativas y cuantitativas se detallan a continuación:

Comerciales PYMES - Pequeñas y medianas empresas.- Son créditos directos y/o contingentes otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización a una menor escala que el segmento empresarial, con ingresos por ventas u otros conceptos redituables anuales, directamente relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, que en conjunto sean mayor o igual a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00) y menor a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000,00) y cuya fuente de pago provenga de dicha actividad.(p. 15)

Estados financieros

(NIC 01, 2016) menciona que:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad. (p. 2)

Cinco "C" de crédito

(Cinco "C", 2016) menciona que:

Capacidad

La capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado es el factor más importante en la decisión del banco. El banquero debe saber exactamente cómo usted pagará el dinero prestado. El flujo de efectivo del negocio es un elemento. El historial de crédito del dueño, incluyendo tanto sus deudas pasadas y presentes, como las personales y comerciales, es considerado como un buen indicador de su futuro comportamiento. El banco también querrá saber sobre posibles fuentes alternas de pago.

Capital

El capital es el dinero que usted ha invertido en su negocio. Es un indicativo de cuánto usted arriesga personalmente en la eventualidad del fracaso de su negocio. Para el banquero, una inversión personal significativa implica que el dueño hará todo lo posible para triunfar en el negocio. Los prestamistas potenciales esperarán ver una contribución razonable de los bienes personales de la dueña antes de prestarle cantidades adicionales.

Colateral

Éstas son las garantías adicionales que la dueña ofrece al banquero, por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Los activos del negocio y los de la dueña pueden considerarse como colateral.

Una garantía, por otro lado, es la firma de un tercero que promete pagar el préstamo si la dueña no puede. Algunos bancos pueden requerir tal garantía además del colateral.

Condiciones

Las condiciones son, en parte, los propósitos o los usos que se le dará al dinero tomado en préstamo. Puede que se utilice en la compra de equipo o inventario. Puede que se use como capital de trabajo. Otras condiciones que se consideran son las de la economía en general, la de su industria y las demás industrias que afectan la suya.

Carácter

La impresión general que usted crea ante el banquero es lo que se conoce como el carácter. Es una opinión subjetiva del banquero que incluye un análisis de la experiencia, educación y referencias que ofrece la dueña. Se consideran también el trasfondo y la experiencia de los empleados claves. (p.1)

Indicadores financieros

Según la (SCE, 2016) determina que los índices se clasifican de la siguiente manera:

Indicadores de Liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo, además establecen la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes, tomando en cuenta que determina qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año es así que los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.(p.2)

Indicadores de Solvencia

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro

del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. (p.4)

Indicadores de Gestión

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas. (p.7)

Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total). (p. 12)

6.3. Objetivos de la herramienta dentro del sistema financiero

El objetivo del Simulador Financiero es brindar una herramienta de apoyo a la Banca Ecuatoriana, con la finalidad de mitigar las asimetrías que se presenta al momento de evaluar la información Contable - Financiera de las empresas solicitantes para el otorgamiento de un crédito, a través de la presentación de sus Estados Financieros.

6.4. Justificación de la herramienta a ejecutar

Actualmente se ha visto nuevos y mejores innovaciones en lo que se refiere a sistemas informáticos los cuales son de mucha ayuda tanto para las empresas como para la banca pues cada sistema cumple una función determina dentro de las actividades que desempeñan las cuales les permiten tomar decisiones en temas diversos.

Es así que la facilidad que proporcionan los simuladores financieros sin duda otorgan una solución a muchas problemáticas con las que se puede contar dentro de la empresa, es así que este simulador se justifica desde el punto de vista teórico, metodológico y práctico pues se aplican todos los fundamentos aprendidos relacionados con las finanzas y contabilidad, sin embargo esta herramienta por otro lado busca encontrar variaciones en cada

una de las cuentas con las que se maneja la empresa y determinar a través de las mismas sus afectación dentro de las cinco “c” de crédito, sobre todo en la capacidad de pago que la empresa posee.

Por consiguiente para llegar ya a una decisión final la herramienta cuenta con una estructuración modular la cual establece un orden de estimación de datos los cuales hacen que el asesor tome en cuenta ciertos puntos los cuales benefician y ayudan con la optimización de tiempo puesto que los resultados que se esperan son arrojados de manera inmediata y con la seguridad que la información no se encuentra manipulada por terceras personas puesto que el sistema cuenta con la seguridad pertinente con la finalidad de evitar estos inconvenientes.

Sin embargo se destaca que la herramienta es una puerta abierta que busca desarrollar e implementar mecanismo que favorezcan las decisiones positivas de la banca mientras que por otro lado nos brinda la posibilidad de crear nuevos sistemas los cuales nos ayudan a comprender la dinámica que manejan de manera interna las instituciones financieras, desarrollando así planes y estructurando modelos estratégicos que permitan establecer el valor final, el cual nos permita evaluar el resultado por medio de la aceptación o no del crédito.

Finalmente la creación de la herramienta y su aplicación se justifica debido a que brindara un apoyo a la banca ecuatoriana, el cual busca mitigar las asimetrías que se presenta al momento de evaluar la información contable - financiera de las empresas solicitantes para el otorgamiento de un crédito, a través de la presentación de sus estados financieros.

6.5. Fundamentación del modelo

Lo que se busca es realizar una herramienta propia mas no establecer una software que ya se encuentre en el mercado, debido a que al crear se establecen cada uno de los puntos que se necesitan para una evaluación adecuada de información ayudándonos mucho puesto que una vez ya analizado un caso se tiene un conocimiento más claro de los puntos débiles

con los que cuenta la empresa al momento de presentar sus estados financieros.

La herramienta creada nos ayudará a contar con una información más clara y precisa la cual despejara las dudas con las que se encuentre el asesor encargado de la decisión sobre el otorgamiento o no del crédito.

El modelo cuenta con secuencias previamente establecidas las cuales se establecieron una vez realizado la evaluación de la información, dentro del cual se observaron los lineamientos que se deben tomar en cuenta puesto que son pilar fundamental en el sistema y poder obtener así un resultado positivo.

La herramienta creada le será de mucha ayuda a los asesores de crédito puesto que los mismos son profesionales que describen las necesidades financieras analizando detenidamente cada uno de los documentos ante una solicitud de crédito, siendo esto positivo puesto que se tendrá un simulador que soporte la decisiones de aceptación o no a través de un modelo de carga automática el cual ahorra tiempo y recursos que se empleaban de manera manual.

El sistema cuenta con la seguridad necesaria donde la información no podrá ser manipulada con la finalidad de afectar a la empresa analizada, por lo que se cuenta con celdas debidamente bloqueadas para evitar inconvenientes, la herramienta permite introducir los datos necesarios para determinar si cumple o no con los requisitos necesarios para el otorgamiento del crédito a través del análisis de su capacidad de pago.

6.6. Metodología para ejecutar la herramienta propuesta.

La metodología a ser aplicada dentro de la herramienta a ser implementada son distintos comandos que se encuentran dentro de la herramienta de Microsoft Excel el cual nos ayudó a crear el simulador financiero dentro de las que se usó:

Visual Basic

(Microsoft, 2016) menciona que:

Visual Basic está diseñado para crear de manera productiva aplicaciones con seguridad de tipos orientadas a objetos de programación dirigida por eventos, desarrollado por Alan Cooper para Microsoft a su vez permite a los desarrolladores establecer como destino dispositivos móviles, web y Windows. Al igual que todos los lenguajes que tienen como destino Microsoft .NET Framework, los programas escritos en Visual Basic se benefician de la seguridad y la interoperabilidad entre lenguajes.

Macros.

(WebandMacros, 2016) menciona en su página que:

Las macros son un grupo de instrucciones programadas bajo entorno VBA (visual Basic para aplicaciones), cuya tarea principal es la automatización de tareas repetitivas y la resolución de cálculos complejos.

El lenguaje VBA, es un lenguaje de programación basado en el visual Basic, enfocado a la realización de programas sobre las herramientas Excel, Access, Word...., mediante macros en VBA podemos crear nuevas funciones para nuestras hojas Excel, personalizar estilos y formatos, crear programas para la resolución de cálculos complejos, automatizar tareas.

Hipervínculo

(ABC, 2016) Determina que:

El hipervínculo es en la computación aquella referencia o elemento de navegación que permite pasar de un documento electrónico a otro o a diferentes partes del mismo documento. El hipervínculo es conocido como una de las partes más importantes y esenciales de la red de Internet. Sin embargo, son muchos los medios y los soportes electrónicos que pueden utilizarlo por fuera de ella.

Tabla Dinámica

(ExcelTotal, 2016) Menciona que una:

Tabla dinámica es una de las herramientas más poderosas de Excel, pero también es una de las características que más usuarios de Excel se sienten intimidados a utilizar. Si eres uno de ellos te estás perdiendo de utilizar una gran herramienta de Excel.

Las tablas dinámicas te permiten resumir y analizar fácilmente grandes cantidades de información con tan sólo arrastrar y soltar las diferentes columnas que formarán el reporte.

Formato Condicional

(ExcelTotal, 2016) menciona que:

El formato condicional en Excel es una funcionalidad de gran utilidad al momento de realizar el análisis de datos ya que puedes dar un formato especial a un grupo de celdas en base al valor de otra celda. Esto te permitirá aplicar un tipo de fuente específico o un color de relleno diferente para aquellas celdas que cumplan con ciertas reglas y así poder identificarlas fácilmente en pantalla. Esta es una serie de artículos que te ayudará a comprender mejor este concepto.

Fórmulas

(ExcelTotal, 2016) menciona que:

Una fórmula de Excel es un código especial que introducimos en una celda. Ese código realiza algunos cálculos y regresa un resultado que es desplegado en la celda.

Existen millones de variaciones de fórmulas porque cada persona creará la fórmula que mejor se adapte a sus necesidades específicas. Pero sin importar la cantidad de fórmulas que vaya a crear, todas deberán seguir las mismas reglas en especial la regla que indica que todas las fórmulas deben empezar con un símbolo igual (=).

Bloqueo de celdas

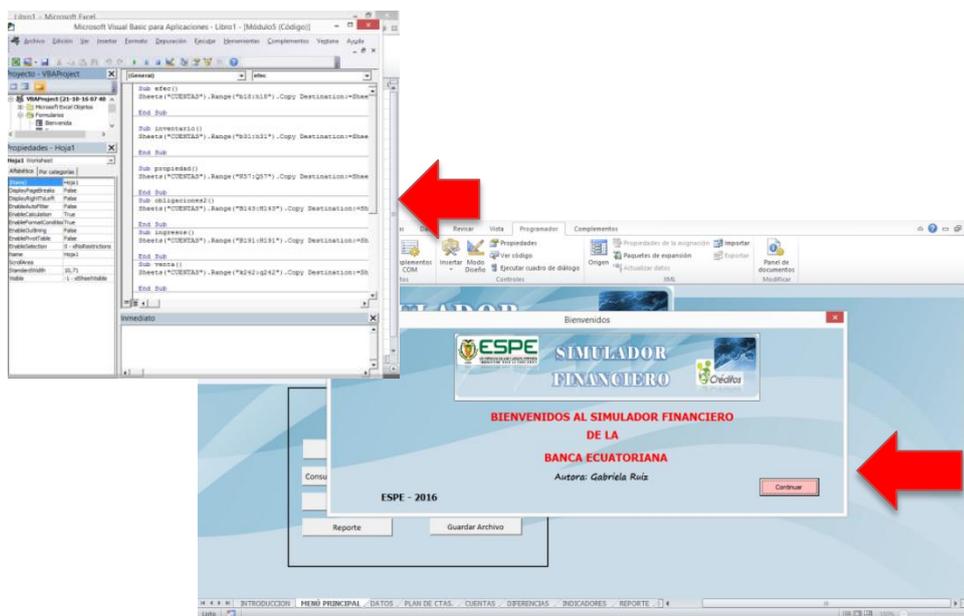
Permite bloquear celdas específicas o hojas o a su vez nos permite bloquear un libro de Excel a través de una contraseña la cual es personal con la finalidad de evitar que gente mal intencionada realice cambios que no debe en el simulador, puesto que se quiere es tener una información clara y veraz para una adecuada toma de decisiones.

6.7. Descripción de pruebas

El simulador ayudara a la banca a determinar la emisión o no del crédito a través de la adecuada introducción de la información en donde seguido de una secuencia de datos se llegará al objetivo deseado.

1. Bienvenida al simulador

Se lo establece a través de una macro estableciéndole el nombre de Bienvenida el cual debe ser debidamente estructurado con un código el cual le permita salir cuando se abre el archivo de Excel.



2. Hoja 1: Introducción

En la primera hoja se determina cual es el objetivo de la herramienta creada con la finalidad de dar a conocer a los usuarios la finalidad del mismo se personaliza con una imagen creada especialmente para el simulador seguido de bloquear la hoja para evitar que otro dato sea introducido.

En la introducción también se establece un botón de Menú principal el cual le lleva a la segunda hoja del simulador, establecido como Menú Principal.



3. Hoja 2: Menú principal

En esta hoja se determinan cada uno de los comandos con los que cuenta el simulador dentro de los cuales se tiene el botón de: Introducción, datos, cuentas, indicadores, gráficos, diferencias, tabla de amortización reporte y finalmente guardar archivo.

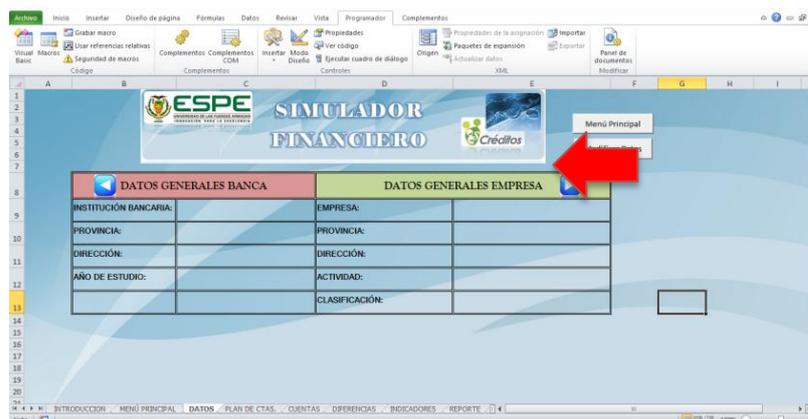
Cada uno de los botones se los establece mediante una macro el cual es establecido debidamente con una fórmula el cual le permita pasarse a la hoja correspondiente para la evaluación adecuada de información.



4. Hoja 3: Datos

En esta hoja nos permite introducir los datos de la empresa a evaluar el cual está previamente definido en una tabla en la hoja 3, pero los datos se los establece en un módulo de una macro creada para facilitar el ingreso de los datos.

La ventana cuenta con botones de nueva empresa y de aceptar los datos introducidos para que se pasen a la tabla previamente establecidos.



5. Hoja 4: Cuentas

En la hoja de cuentas ya es la introducción de los datos a través de los códigos se puede buscar la cuenta, los valores numéricos deben ser introducidos de manera manual, en esta hoja se observa si los valores se encuentran debidamente cuadradas a su vez establece las diferencias que pueden haber en las cuentas en la parte derecha solo las cuentas que son consideradas para la evaluación del crédito es decir de la capacidad de pago poseen un botón creado con macros para enviar la información a otra hoja y hacer el análisis respectivo.

Las celdas de color verde son establecidas con fórmulas, seguido se estableció un formato condicional el cual permita determinar si los valores están debidamente cuadradas en los estados financieros, se pintan de color rojo en caso de no ser así.

También se cuenta con un botón de Menú Principal el cual es realizado a través de macros el cual nos permite desplazarnos a la página de principal donde se encuentran los demás botones para desplazarnos a las otras páginas.

Se estableció también un hipervínculo que nos permite desplazarnos una hoja hacia atrás como una hoja hacia adelante.

INSTITUCIÓN: Guayaquil INSTITUCIÓN EVALUADA: Sangay AÑO: 2016

Observación: Ingrese los datos en las celdas celestes
 Los datos de las celdas tomanes son valores calculados automáticamente por lo tanto no son modificables
 Los datos de las celdas verdes determinan si los valores de los tres estados se encuentran debidamente cuadrados

CÓDIGO	CUENTA	ESTADOS			VARIACIONES	
		INTERNO	SUPERCIAS	SRI	RCIAS	I-SRI
1	ACTIVO	1.575.670,00	1.575.669,64	1.575.669,64	0,36	0,36
101	ACTIVO CORRIENTE	110.366,00	110.365,73	110.365,69	0,27	0,31
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	23.242,00	23.242,44	23.242,40	(0,44)	(0,40)
10102	ACTIVOS FINANCIEROS					
1010201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS					
1010202	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA					
1010203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO					
1010204	(C) PROVISION POR DETERIORO					
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		13.395,94	25.933,28	(13.395,94)	(25.933,28)
101020501	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES					
101020502	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES					
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	40.508,00	25.933,28	13.395,94	14.574,72	27.112,06
1010207	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		1.178,50	1.178,50	(1.178,50)	(1.178,50)
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR					

6. Hoja 5: Indicadores

Los indicadores son establecidos de acuerdo al sector de estudio los mismos que son evaluados con la información proporcionada en la hoja de datos los cuales no se tiene que introducir datos si no el cálculo es de manera automática.

Los cuales son realizados con fórmulas de Si, Y, BuscarV, suma, resta, división las cuales nos ayudan a determinar de manera automática los valores que se buscan.

Se estableció en las diferencias un formato condicional el cual se pinta de color rojo las diferencias encontradas dentro de los indicadores los cuales lo hacen más visible para su estudio.

También se cuenta con un botón de Menú Principal el cual es realizado a través de macros el cual nos permite desplazarnos a la página de principal donde se encuentran los demás botones para desplazarnos a las otras páginas.

Se estableció también un hipervínculo que nos permite desplazarnos una hoja hacia atrás como una hoja hacia adelante.

Observación: Los valores de las celdas amarillas son previamente establecidos
De existir diferencias se reflejarán con el texto de color rojo

	Sector	Interno	Supercias	Sri	Int-Cias	Int-Sri	Cias-Sri
LIQUIDEZ							
Liquidez Corriente	1,52	0,68	0,68	0,68	0,00	0,00	0,00
Prueba Ácida	2,99	0,40	0,40	0,40	0,00	0,00	0,00
SOLVENCIA							
Endeudamiento del Activo	0,45	0,43	0,43	0,43	0,00	0,00	0,00
Endeudamiento Patrimonial	1,52	0,76	0,76	0,76	0,00	0,00	0,00
Endeudamiento del Activo Fijo	8,00	0,61	0,61	0,61	0,00	0,00	0,00
Apalancamiento	2,52	1,76	1,76	1,76	0,00	0,00	0,00
GESTIÓN							
Rotación de Cartera	33,36	26,30	27,13	27,09	-0,83	-0,79	0,04
Rotación del Activo Fijo	21,53	0,73	0,73	0,73	0,00	0,00	0,00
Rotación de Ventas	1,99	0,68	0,68	0,68	0,00	0,00	0,00
Período Medio de Cobranza	36,60	0,04	0,04	0,04	0,00	0,00	0,00
Período Medio de Pago	177,84	317,66	317,66	317,66	0,00	0,00	0,00
Impacto de la Carga Financiera	0,02	0,06	0,04	0,04	0,02	0,02	0,00
RENTABILIDAD							
Rentabilidad Neta del Activo	0,16	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00

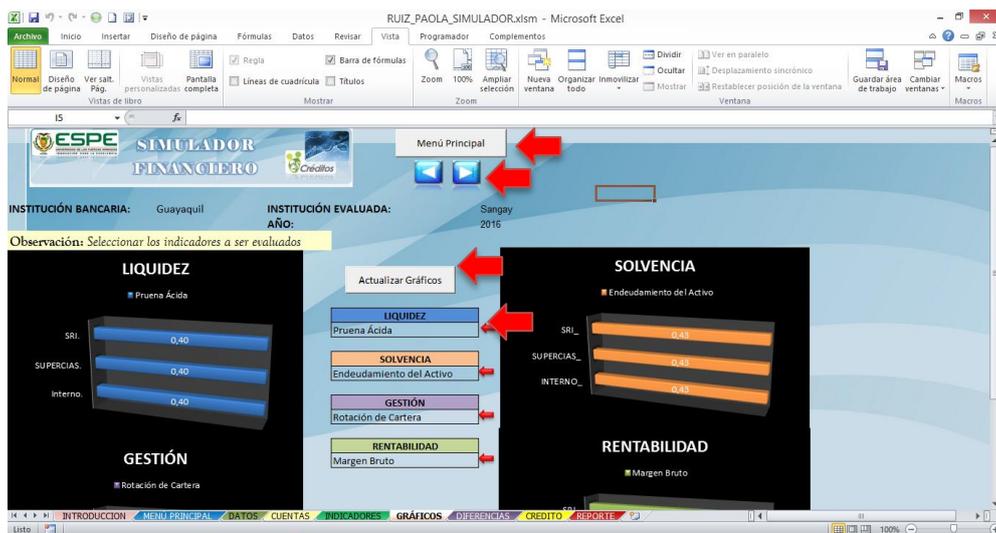
7. Hoja 6: Gráficos

Son establecidos a través de los valores cálculos en la hoja de Indicadores con gráficos de barras en donde se visualizan las diferencias, los cuales se selecciona a través de una lista desplegable que se encuentran a la mitad mencionando cada uno de los indicadores financieros con los que se realizó con una validación de datos.

Se observa un botón de Actualizar el permite que los datos vayan cambian acorde a las empresas analizadas realizado con macros.

También se cuenta con un botón de Menú Principal el cual es realizado a través de macros el cual nos permite desplazarnos a la página de principal donde se encuentran los demás botones para desplazarnos a las otras páginas.

Se estableció también un hipervínculo que nos permite desplazarnos una hoja hacia atrás como una hoja hacia adelante.



8. Hoja 5: Diferencias

En la hoja de diferencias son transferidos los datos de las cuentas que consideran tiene que ver con la capacidad de pago por parte de la empresa por lo que ahí se realiza los cálculos respectivos en donde se determina el % de endeudamiento de la empresa seguido de los valores de liquidez que posee los cuales son establecidos con unas figuras al lado izquierdo establecidos con formatos condicionales los cuales son establecidos acorde a las metas previamente establecidas.

Los valores son establecidos con botones los cuales se encuentran establecidos al lado derecho de las cuentas a través de macros.

El otorgamiento del crédito se calcula automáticamente a través de fórmulas establecidas tomando en cuenta el análisis de las cuentas que influyen en la capacidad de pago.

RUIZ_PAOLA_SIMULADORxlsm - Microsoft Excel

ESPE SIMULADOR FINANCIERO

INSTITUCIÓN: Guayaquil INSTITUCIÓN EVALUADA: Sangay AÑO: 2016

CUENTAS QUE AFECTAN LA TOMA DE DECISIONES

CÓDIGO	CUENTA	ESTADOS			VARIACIONES
		INTERNO	SUPERCIAS	SRI	
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	23.242,00	23.242,44	23.242,40	(0,44)
10183	INVENTARIOS	45.345,00	45.344,50	45.344,50	0,50
102	ACTIVO NO CORRIENTE	1.485.304,00	1.458.892,03	1.458.892,07	6.411,97
20104	OLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	39.891,00	39.891,00	39.891,00	0,11
20203	OLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	393.571,00	393.571,44	8.000,00	(0,44)
3	PATRIMONIO NETO	896.237,00	896.236,67	896.236,67	0,33
4102	PRESTACION DE SERVICIOS	1.065.493,00	1.067.166,10	1.065.493,10	(1.673,10)
5201	GASTOS DE VENTA	0,00	685.503,51	698.015,61	-698.015,61
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	780.002,00	91.729,51	79.217,41	688.272,49
5203	GASTOS FINANCIEROS	59.076,00	41.845,26	41.845,26	17.230,74

Endeudamiento		Valor	%	Capacidad de Pago		Valor	Meta
Obligaciones Financieras Corto Plazo		39.891,89	44%	Efectivo	✓	23.242,40	20.000,00
Obligaciones Financieras Largo Plazo		8.000,00	4%	Ingresos	✓	1.065.493,10	1.000.000,00
Total de endeudamiento		47.891,89	48%	Propiedad Planta y Equipo	✓	1.458.892,07	1.000.000,00
Gastos		47.891,89	48%				

RUIZ_PAOLA_SIMULADORxlsm - Microsoft Excel

ESPE SIMULADOR FINANCIERO

INSTITUCIÓN: Guayaquil INSTITUCIÓN EVALUADA: Sangay AÑO: 2016

Endeudamiento		Valor	%	Capacidad de Pago		Valor	Meta
Obligaciones Financieras Corto Plazo		39.891,89	44%	Efectivo	✓	23.242,40	20.000,00
Obligaciones Financieras Largo Plazo		8.000,00	4%	Ingresos	✓	1.065.493,10	1.000.000,00
Total de endeudamiento		47.891,89	48%	Propiedad Planta y Equipo	✓	1.458.892,07	1.000.000,00
Gastos		47.891,89	48%				

Gastos		Valor	Meta
Gastos de Venta		698.015,61	
Gastos Administrativos		79.217,41	
Gastos Financieros		41.845,26	Meta
Total		819.078,28	400.000,00

CALIFICACIÓN DE CRÉDITO

NO APTO

CUMPLE

RUIZ_PAOLA_SIMULADORxlsm - Microsoft Excel

ESPE SIMULADOR FINANCIERO

INSTITUCIÓN: Guayaquil INSTITUCIÓN EVALUADA: Sangay AÑO: 2016

Endeudamiento		Valor	%	Capacidad de Pago		Valor	Meta
Obligaciones Financieras Corto Plazo		39.891,89	44%	Efectivo	✓	23.242,40	20.000,00
Obligaciones Financieras Largo Plazo		8.000,00	4%	Ingresos	✓	1.065.493,10	1.000.000,00
Total de endeudamiento		47.891,89	48%	Propiedad Planta y Equipo	✓	1.458.892,07	1.000.000,00
Gastos		47.891,89	48%				

Gastos		Valor	Meta
Gastos de Venta		698.015,61	
Gastos Administrativos		79.217,41	
Gastos Financieros		41.845,26	Meta
Total		819.078,28	400.000,00

CALIFICACIÓN DE CRÉDITO

NO APTO

CUMPLE

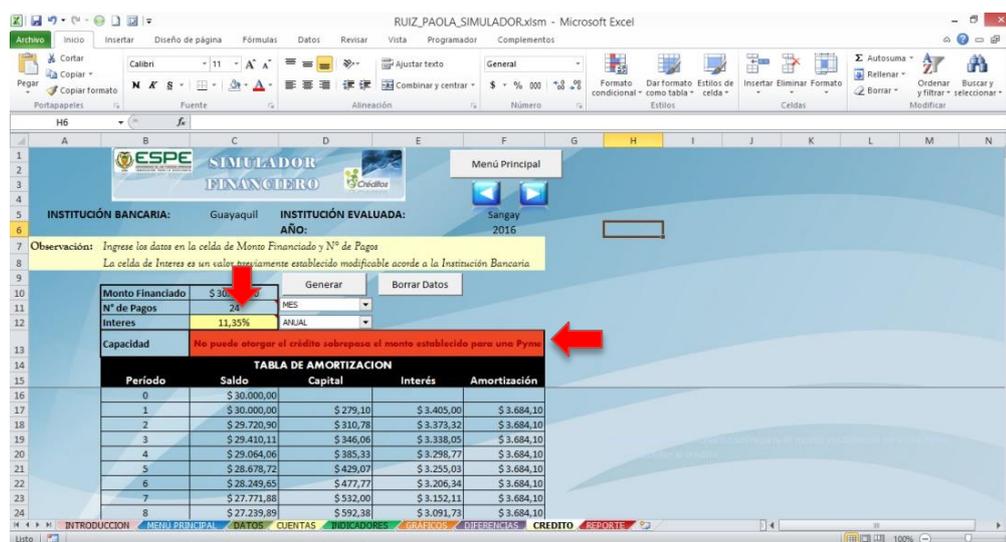
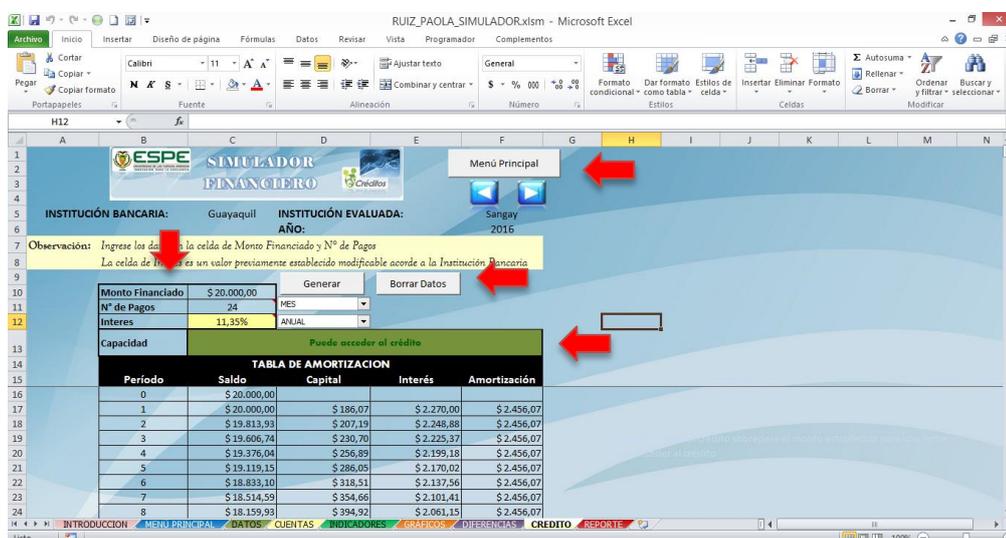
Resultado de la evaluación del Crédito

9. Hoja 7: Crédito

El hoja de créditos de cuenta con el cuadro de Monto financiado seguido del cuadro número de pagos, los cuales deben ingresarse manualmente el cuadro de Interés se encuentra establecido en el Banco Central el cual puede ser modificado solo por la entidad financiera.

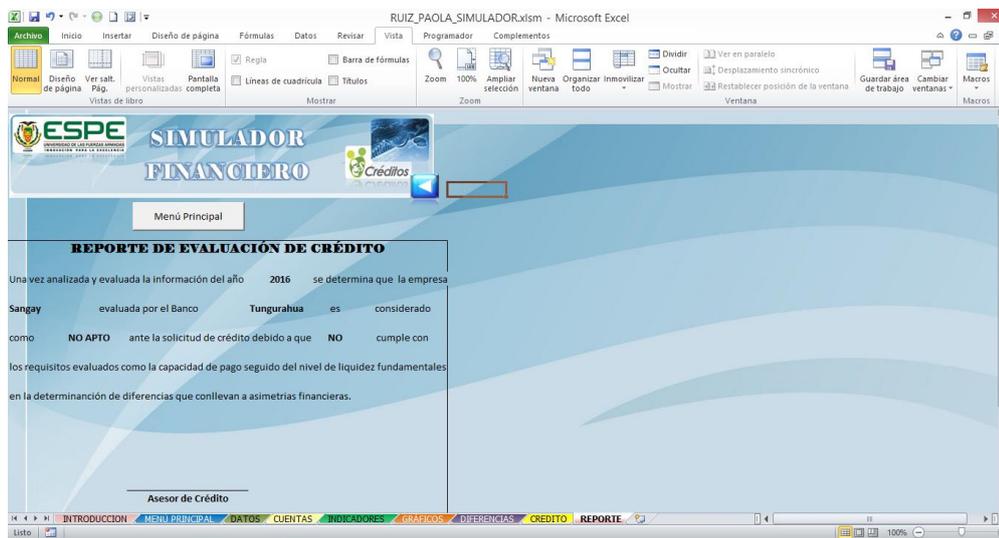
Se cuenta con dos botones como el de Generar y Borrar Datos el cual nos permite establecer los valores a ser pagados por el crédito solicitado, los botones son debidamente establecido con macros los cuales nos ayudan a realizarlos de manera automática.

Dentro de la capacidad se estableció con una formula si se encuentra dentro del rango establecido por los entes de control ante el otorgamiento de un crédito en referencia al monto financiado, el cual se presenta de color verde si cumple y de color rojo si no es así, esto se estableció con la ayuda de un formato condicional.



10. Hoja 8: Reporte

En la última hoja del simulador se realiza un reporte en el cual se establece si es apto o no para la emisión del crédito seguido de determinar si cumple o no cumple con las condiciones de cumplimiento de pago antes las obligaciones que desea contraer ya sea en el corto o largo plazo.



Cada una de las hojas cuenta con hipervínculos para ir hacia la hoja de atrás o ir hacia la hoja de adelante, además de contar con un botón que le permita regresar a la menú principal donde se encuentran todas las hojas que contiene el simulador.

6.8. Parámetros de control del Simulador Financiero

El simulador establecido cuenta con ciertos parámetros en hojas específicas los cuales se deben tomar en cuenta al momento de su evaluación:

Hoja 2: Menú Principal

En esta hoja se debe tomar en cuenta el botón de Guardar archivo ya que el código se encuentra establecido para ser archivado en el usuario del creador por lo que al cambiar el simulado a otro ordenado se debe cambiar de ruta de guardar archivo por el que el usuario se sienta más cómodo, dentro de la macro correspondiente.

Hoja 3: Datos

En esta hoja en la ventana desplegable que sale al inicio se debe ingresar los datos de la empresa a ser evaluada tomando en cuenta que se puede borrar los datos establecer una nueva empresa con los botones que se encuentran ahí establecidos.

Hoja 4: Cuentas

En esta hoja se parte de las cuadrículas de color verde y rojo los cuales son establecido para determinar si se encuentran cuadrados los estados financieros o no son celdas que se encontraran debidamente bloqueadas las cuales no podrán ser afectadas manualmente.

Los totales de las cuentas principales establecidas de color naranja son celdas que se encuentran bloqueadas y se calculan automáticamente a través de las fórmulas relacionadas con el cálculo.

Se debe ingresar los códigos de las cuentas pues será la única columna que no se encontrara bloqueada seguido de sus valores numéricos.

Solo en las cuentas que interfieren en la empresa ante la capacidad de pago contarán con un botón a su lado derecho para transportar los datos a otra hoja para la evaluación de la información.

Hoja 5: Indicadores

En las celdas establecidas de color amarillo son valores establecidos por el sector no pueden ser establecidos pues los mismos se encontrara bloqueados por lo que el análisis se los debe hacer con los mismo.

El resto de los cálculos se los realiza automáticamente pues son realizados con fórmulas y de a ver diferencias serán establecidas de color rojo para su mayor realce.

Hoja 6: Gráficos

En esta hoja se deben actualizar los datos con el botón que ahí se encuentra, también se debe tomar en cuenta la lista desplegable en la cual se pueden seleccionar los indicadores que se desea se presenten de manera gráfica para su análisis y conclusión.

Hoja 7: Diferencias

Las cuentas presentadas son desplazadas de la hoja de Datos, donde se realiza el análisis para ello se toma en cuenta el nivel de endeudamiento el cual no puede pasar del \$ 20.000 el cual está mencionado en la Ley de Instituciones Financieras sección Microcrédito, el mismo será bloqueado para que no sea manipulado.

El nivel de los gastos el valor estándar es de \$ 400.000,00 el cual es establecido por los entes de control previamente establecidos el cual será la base de cálculo y análisis dentro de la cuenta de los gastos.

La capacidad de pago se encuentra con tres valores previamente establecidos los cuales son base como es el: Efectivo \$ 20.000,00, Ingresos \$1.000.000,00, Propiedad Planta y Equipo \$ 1.000.000,00 son valores que se encuentran determinados en las resoluciones emitidas en la Superintendencia de Bancos y Seguros (N° JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011), son valores que permitirán la comparación con los valores calculados para el análisis de conclusión de la emisión del crédito.

La calificación del crédito y el cumplimiento o no con las condiciones son establecidos con fórmulas establecidas con los parámetros fijos de comparación los cuales conllevan a la emisión o no del mismo.

Se cuenta con formatos condicionales que son un vistazo de color verde los cuales se encuentran dentro de los parámetros o si son mayores pero benefician a la empresa, y se cuenta con una x si no se encuentran dentro de los parámetros o si son mayores pero perjudican a la organización.

Hoja 8: Crédito

En el Crédito se debe tomar en cuenta el interés el cual es el establecido de manera general el publicado por el Banco Central es así que la celda es de color amarillo el cual será bloqueado para que el mismo no sea manipulado con fines negativos.

El monto y el plazo son valores que se establecen de manera manual.

Hoja 9: Reporte

En esta hoja los valores son desplazados de la hoja de diferencias a través de los cálculos pertinentes el sistema analiza si cumple o no con las condiciones de emisiones de crédito en pro de la institución bancaria por lo que en la hoja no se puede ni deben escribir otro texto a más del que se encuentra vinculado.

CAPÍTULO VII

7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

7.1. Conclusiones

- El método inductivo es apropiado realizarlo en la investigación debido a que generaliza cada una de las conclusiones a partir de la observación del caso de la Pyme de la provincia de Tungurahua a través de los métodos y técnicas de estudio.
- La información contable – financiera si guarda diferencias en los estados declarados en la superintendencia de compañías y en el Servicios de Rentas Internas lo que afecta en la toma de decisiones crediticias ante el otorgamiento de un crédito solicitado.
- Realizada la prueba de chi-cuadrado se concluye que la deficiente información contable – financiera de las pymes del sector servicios de la provincia de Tungurahua, es un causal para una mala toma de decisiones crediticias en la banca ecuatoriana.
- En la evaluación de la información se concluye que la falta de datos, la mala categorización de las cuentas en los gastos, la omisión de decimales, los errores en la digitación, provoca diferencias que conllevan a determinar asimetrías de información las cuales afectan las decisiones dentro del sistema financiero.
- Se considera que las diferencias de información no benefician a la evaluación de la información, por lo que se estima necesario la creación de una herramienta que le permita a la banca contar con una información confiable y veraz a través de ciertos parámetros previamente establecidos en beneficio de ambas partes.

7.2. Recomendaciones

- Analizar y evaluar el esquema del método inductivo el cual es apropiado en la evaluación de la información contable-financiera de las Pymes el cual le permite partir de una observación de un caso particular terminando con una conclusión de carácter universal.
- Se recomienda a las Pymes corregir las cuenta que se encuentran con un error de categorización, especialmente en los gastos, debido a que esto provocando diferencias que afectan no solo las decisiones crediticias también afecta la liquidez y rentabilidad de la empresa.
- A las instituciones financieras se les recomienda solicitar la información más relevante a ser analizada para el otorgamiento de un crédito, la misma que permita tomar acertadas decisiones de beneficio de las dos partes.
- A la Pyme se le recomienda analizar y corregir las cuentas mal categorizadas para próximas evaluaciones de información ante un asesor de crédito debido a que tienen la responsabilidad de presentar con uniformidad los estados financieros para que puedan compararse y que los mismos no presenten diferencias.
- Con la finalidad de reducir el riesgo crediticio a las Pymes del sector servicios en la provincia de Tungurahua se recomienda analizar detenidamente los estados financieros y tomar en cuenta el constante crecimiento y poder económico que están teniendo en la actualidad, sin embargo pueden evaluar los resultados arrojados por la herramienta propuesta en la investigación las cuales podrían ayudar de manera positiva en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito.

Referencias bibliográficas

- Alcarria, J. (2009). *Contabilidad Financiera I*. Barcelona: Universidad Jaume.
- Alvarado, A. (1986). *Memoria del Segundo Taller de Contabilidad - Estados Financieros*. Costa Rica: FORGE.
- Arnau, J. (2002). *Diseños de investigación experimental en psicología*. Madrid: Universidad del País Vasco.
- Avila, J. J. (2007). *Introducción a la Contabilidad*. México D.F : Umbral Editorial.
- Aching C. (2014). *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales*. México D.F : Profit.
- ABC. *DefiniciónABC*. Recuperado el (06 de Octubre de 2016) de Definición ABC: <http://www.definicionabc.com/tecnología/hipervínculo.php>
- Ballesteros, A. (2005). *Comercio exterior: teoría y práctica*. España: Universidad de Murcia .
- Barbosa, J. (2011). *Modelo de crecimiento de las Pymes a través de fuentes de financiamiento bancarias en la ciudad de Babahoyo*. Babahoyo: Universidad Técnica de Babahoyo.
- BCE. (2014). *Reporte Trimestral de Oferta y Demanda de Crédito*. Ecuador: Banco Central del Ecuador.
- BCE. *Banco Central del Ecuador*. Recuperado el (12 de Mayo de 2016) de <http://www.bce.fin.ec/>
- Benguría, S. (2010). *Métodos de Investigación en educación especial*. Sabana: Universidad de la Sabana.
- Bermejo, M. (2009). *Modelos de simulación Financiera. Una herramienta para la Gestión*. España: Revista Española de Financiación y Contabilidad.
- Biondi, M. (2005). *Fundamentos de Contabilidad*. Buenos Aires: Macchi.
- Brun, X. (2008). *Matemática financiera y estadística básica: Cálculos financieros y estadística Básica*. Barcelona: Bresca Editorial.
- Calahorrano, S. (2008). *Aproximación a la Implementación de una sistema de provisiones Anticíclicas: Caso Ecuador*. Ecuador: Cuestiones Económicas.
- Canales, M. (2006). *Metodologías de la investigación social*. Santiago : Lom Ediciones.

- Casal, R. (2011). *La asimetría de la información en contabilidad*. México D.F : Universidad la Salle .
- Casanoves, F. (2007). *Estadísticas para las Ciencias Agropecuarias*. México D.F : Brujas.
- Castillo, M. (2005). *Contabilidad y Auditoría*. Quito: Repositorio Digital .
- CENSO. (2010). Propuesta alternativa de medidas para el acceso de las Pymes a créditos bancarios. En J. d. Delgado. Ecuador: Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales.
- Cinco "C". *El futuro en tus manos*. Recuperado el (23 de 09 de 2016) de <http://handsonbanking.org/htdocs/es/a/uc/wha/aucwaha5cs.html>
- Cuasquer H. & Maldonado R. (2001). *Microfinanzas y microcréditos en Latinoamérica estudios de casos: Ecuador, El Salvador, México D.F y Paraguay*. México D.F : Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos.
- Casani Ll. (2008). *Economía*. España: Editex.
- Delgado, J. (2014). *Propuesta alternativa de medidas para el acceso de las Pymes a Créditos Bancarios*. Ecuador: Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales .
- Echevarri J. *Finanzas para emprendedores*. Recuperado el (23 de Junio de 2013) de Finanzas para emprendedores: <https://info.bbva.com/es/noticias/economia/bancos/finanzas-personales/finanzas-para-emprendedores-xviii-capacidad-de-pago-y-solvencia/>
- Ecuadorencifras. Recuperado el (12 de Mayo de 2016) de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/140210%20DirEmpresas%20final3.pdf
- Enciclopedia de Economía. *Enciclopedia de Economía*. Recuperado el (08 de Marzo de 2016) de Enciclopedia de Economía: <http://www.economia48.com/spa/d/credito/credito.htm>
- Escoto, R. (2001). *Banca comercial*. Costa Rica: Universidad Estatal a Distancia.
- *ExcelTotal*. Recuperado el (06 de octubre de 2016) de ExcelTotal: <https://exceltotal.com/que-es-una-tabla-dinamica/>
- Fonseca, O. (2007). *Auditoría Gubernamental Moderna*. Lima: Instituto de Investigación en Accountability y Control- IICO.
- García, A. (2004). *Normas Internacionales de Información Financieras Definiciones*. Bogota: Universidad de Colombia .

- Gómez, D. F. *Blog UDLAP*. Recuperado el (12 de Mayo de 2016) de <http://blog.udlap.mx/blog/2014/03/las5cdelcredito/>
- González A. (2011). *Evaluación de Proyectos*. Colombia: Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras de Desarrollo ALIDE.
- Granados, I. (2012). *Contabilidad Gerencial. Fundamentos, principios e introducción a la contabilidad*. Colombia: Universidad Nacional de Colombia.
- Haro, A. d. (2005). *Medición y control de riesgos financieros*. México D.F: Noriega Editores.
- Infante, J. D. (2014). *Propuesta Alternativa de medidas para el acceso de las PYMES a créditos Bancarios*. Ecuador: Facultad Latinoamerica de Ciencias Sociales .
- Jaime, A. (2011). *Problemas de asimetría de información en las pymes un aporte para la reducción del crédito a empresas pymes en la Argentina*. Argentina: Biblioteca Digital de la Facultad de Ciencias Economicas-Universidad de Buenos Aires.
- Jánez, T. (2008). *Metología de la investigación en Derecho*. Universidad Católica Andres Bello: UCAB.
- Quilcate J. *El Sistema de Intermediación Financiera*. Recuperado el (21 de Agosto de 2015) de El Sistema de Intermediación Financiera: http://jorgequilcate.com/portal/index.php?option=com_content&view=article&id=78:el-sistema-de-intermediacion-financiera-&catid=1:publicaciones
- Kanuk, L. L. (2008). *Comportamiento del consumidor*. Estados Unidos: Pearson Prentice Hall.
- Landeau, R. (2007). *Elaboración de trabajos de investigación : a propósito de la falla tectónica* . Caracas: Editorial Alfa.
- LRTI. Recuperado el (24 de 08 de 2016) de <http://www.ecuadorlegalonline.com/biblioteca/ley-de-regimen-tributario-interno/>
- M Sc. Gruezo M , Dr. Parada O. (2015). *perfeccionamiento del sistema contable financiero para la toma de decisiones en las pequeñas empresas hoteleras*. Esmeraldas: Universidad Tecnica de Esmeraldas.
- Marketing, G. d. (2006). *La gestión del marketing, producción y calidad en las pymes*. España: Vertice.
- Maqueda J., Llaguno J. (2008). *Marketing estratégico para empresas de servicios*. Madrid: Diaz de Santos S.A.
- Mejía, E. (2005). *La teoría contable positivo-normativa presentada por Richard Mattessich, se fundamenta en la representación contable de la realidad económico-social orientada al cumplimiento de propósitos pragmáticos definidos en los*

entornos específicos donde se desarro. Colombia : Especialista en gerencia social U. A.

- Méndez, G. (2012). Simulador para el Control Financiero de las Pymes. *Ciencia Investigación Academia Desarrollo*, 46.
- Microsoft. *Microsoft Network*. Recuperado el (05 de octubre de 2016) de Microsoft Network: <https://msdn.microsoft.com/es-es/library/2x7h1hfk.aspx>
- Monsalve, A. (2003). *Teoría de Información Y Comunicación Social*. Ecuador, Quito: Abya - Yala .
- Ms.F.Econ. Félix Campoverde Vélez. *Zona Económica*. Recuperado el (04 de Febrero de 2008) de Zona Económica: <http://www.zonaeconomica.com/riesgo-crediticio>
- Normas Internacionales de Información Financiera. *Normas Internacionales de Contabilidad*. Recuperado el (03 de 08 de 2016) de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC01.pdf>
- Orellana, A. (2012). *Efectos económicos de la normas contables*. México D.F.; Revista digital de la Universidad.
- Ortiz F, García M. (2005). *Historia y evolución del pensamiento científico*. México D.F: Ramón Ruiz.
- Ortíz, B. (2002). *Importancia de la incorporación temprana a la investigación científica*. México D.F: Universidad de Guadalajara.
- PCGA. *Geopolis*. Recuperado el (25 de 09 de 2016) de <http://www.gestiopolis.com/principios-de-contabilidad-generalmente-aceptados-pcga-ejemplos/>
- Rebaza, I. (2007). *Fundamentos para el desarrollo de una Investigación Contable*. México D.F: Standard Copyright License.
- Rodríguez, E. (2005). *Metodología de la Investigación*. México D.F: Universidad Autónoma de Tabasco.
- Rojas, E. (2012). *El usuario de la Información*. Medellín: Repositorio Digital Universitario.
- Ramón A. (2007). *Ingresos y Gastos*. Buenos Aires: Expansión.com.
- Ruiz R. *Enciclopedia Virtual*. Recuperado el (21 de Junio de 2010) de Enciclopedia Virtual: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/257/7.1.htm>
- Samuelson, P. y Nordhaus, W. (2006). *Economía*. México D.F: McGraw Hill.

- SBS. *Superintendencia de Bancos* . Recuperado el (08 de Marzo de 2016) de Superintendencia de Bancos : http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23
- SCE. *Superintendencia de Compañías del Ecuador*. Recuperado el (12 de Mayo de 2016) de <http://www.supercias.gob.ec/portal/>
- Sevilla, H. (2013). *Diagnóstico de la pequeña y mediana empresa en Ecuador*. Ecuador: Politécnica Nacional.
- SRI. (2016). *Servicio de Rentas Internas*. Ecuador: SRI.
- Stiglitz, J. *Racionalidad Ltda*. Recuperado el (06 de octubre de 2016) de Racionalidad Ltda.: <https://racionalidadltda.wordpress.com/2013/09/07/joseph-stiglitz-la-informacion-y-el-cambio-de-paradigma-en-economia/>
- Tenbrink, T. (2006). *Evaluación: Guía práctica para profesores*. Madrid: Narcea S,A de ediciones .
- Territorial, A. (2011). *Agenda para la transformación productiva territorial*. Tungurahua: Ministerio de coordinación de la producción, empleo y competitividad.
- Villalba, E. y Trávez C. (2015). *Análisis de riesgo de crédito del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito: Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas.
- WebandMacros. *Web and Macros*. Recuperado el (05 de octubre de 2016) de Web and Macros: http://www.webandmacros.com/macro_excel_definicion.htm
- Zapata, O. (2005). *Herramientas para elaborar tesis e investigaciones socioeducativas*. México D.F: Pax México.

Anexos



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL
COMERCIO

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Se certifica que el presente trabajo fue desarrollado por la señorita: **GABRIELA PAOLA RUIZ SANGOQUIZA**

En la ciudad de Latacunga, a los: **16 días del mes de noviembre de 2016.**



Ing. MSc. Elisabeth Jiménez Silva

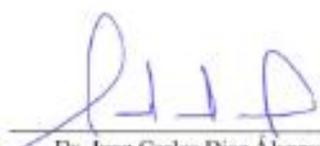
DIRECTORA DEL PROYECTO

Aprobado por:



Ing. Julio Tapia L.

DIRECTOR DE CARRERA



Dr. Juan Carlos Diaz Álvarez

SECRETARIO ACADÉMICO