



UNIVERSIDAD ESTÁTAL DE BOLÍVAR

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA**

ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP.

**INFORME FINAL DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, PREVIO A
LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERAS EN CONTABILIDAD Y
AUDITORIA CP.**

TEMA:

**ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA
FUNDACIÓN RUNACUNAPAC YACHANA WASI EN LA PARROQUIA
SIMIATUG CANTÓN GUARANDA PROVINCIA DE BOLÍVAR AÑO 2017.**

AUTORAS:

AYME CHIMBORAZO JENNY CUMANDA

PASTO TIÑE ELSA PIEDAD

DIRECTOR:

ING. JAVIER GARCIA L

PARES ACADÉMICOS:

DRA.C. ISABEL JAYA E.

MSC. SILVIA BARRIONUEVO B.

GUARANDA- ECUADOR

AÑO 2018

CERTIFICADO DEL DIRECTOR



A Quien Interese:

**ING. JAVIER GARCIA, DOCENTE DIRECTOR DEL PROYECTO
DE INVESTIGACIÓN**

CERTIFICA:

Que el presente proyecto de investigación titulado: “ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA FUNDACIÓN RUNACUNAPAC YACHANA WASI EN LA PARROQUIA SIMIATUG CANTÓN GUARANDA PROVINCIA DE BOLÍVAR AÑO 2017.” De autoría de JENNY CUMANDA AYME CHIMBORAZO Y ELSA PIEDAD PASTO TIÑE, Estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría CP. Reúne los requisitos correspondientes a las normas establecidas en el Reglamento de Titulación de la Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática, por lo tanto faculto a sus autoras, para que continúen con sus trámites pertinentes.

Guaranda 22 de Junio del 2018

Ing. Javier García

DIRECTOR

AUTORIA NOTARIADA



50400050070508705



AUTORIA NOTARIADA

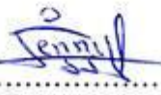
Nosotros, **JENNY CUMANDA AYME CHIMBORAZO** portadora de cedula N° 0202474037 y **ELSA PIEDAD PASTO TIÑE** portadora de cedula N° 0202073235 en calidad de autoras de trabajo de investigación:” **ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA FUNDACIÓN RUNACUNAPAC YACHANA WASI EN LA PARROQUIA SIMIATUG CANTÓN GUARANDA PROVINCIA DE BOLÍVAR AÑO 2017.**” Previo a la obtención de título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CP. Donde expresamos nuestro trabajo de investigación lo cual nos hemos apoyado en consultas bibliográficas de otros autores y con conocimientos adquiridos durante la fase académica es todo lo que se puede informar en honor a la verdad.



ELSA PIEDAD PASTO TIÑE
CEDULA 0202073235



JENNY CUMANDA AYME CHIMBORAZO
CEDULA 0202474037

F. 

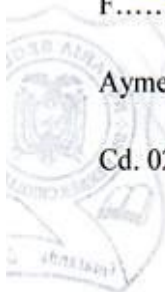
Ayme Chimborazo Jenny

Cd. 0202474037

F. 

Pasto Tiñe Elsa

Cd. 0202073235





Factura: 001-002-000012798



20180201002D00403

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20180201002D00403

Ante mí, NOTARIO(A) HERNAN RAMIRO CRIOLLO ARCOS de la NOTARÍA SEGUNDA , comparece(n) JENNY CUMANDA AYME CHIMBORAZO portador(a) de CÉDULA 0202474037 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en GUARANDA, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; ELSA PIEDAD PASTO TIÑE portador(a) de CÉDULA 0202073235 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en GUARANDA, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede RECONOCIMIENTOS DE FIRMAS DE AUTORIA, es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaria, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original. GUARANDA, a 11 DE JULIO DEL 2018, (11:46).

JENNY CUMANDA AYME CHIMBORAZO
CÉDULA: 0202474037



ELSA PIEDAD PASTO TIÑE
CÉDULA: 0202073235



NOTARIO(A) HERNAN RAMIRO CRIOLLO ARCOS
NOTARÍA SEGUNDA DEL CANTÓN GUARANDA


NOTARÍA SEGUNDA
DR. HERNAN CRIOLLO ARCOS
Notario Público del Cantón Guaranda

Guaranda Ecuador

AUTORIA DE TRABAJO

AUTORIA DE TRABAJO

Nosotros, **JENNY CUMANDA AYME CHIMBORAZO** portadora de cedula N° 0202474037 y **ELSA PIEDAD PASTO TIÑE** portadora de cedula N° 0202073235 en calidad de autoras de trabajo de investigación:” **ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA FUNDACIÓN RUNACUNAPAC YACHANA WASI EN LA PARROQUIA SIMIATUG CANTÓN GUARANDA PROVINCIA DE BOLÍVAR AÑO 2017.**” Previo a la obtención de título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CP. Donde expresamos nuestro trabajo de investigación lo cual nos hemos apoyado en consultas bibliográficas de otros autores y con conocimientos adquiridos durante la fase académica es todo lo que se puede informar en honor a la verdad.

F. .....

Ayme Chimborazo Jenny

Cd. 0202474037

F. .....

Pasto Tiñe Elsa

Cd. 0202073235

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

TRIBUNAL

FIRMA

FECHA

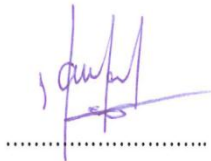
Ing. Mónica Bonilla



18 de Junio del 2018

PRESIDENTA DEL TRIBUNAL

Ing. Javier García:



18 de Junio del 2018

DIRECTOR

Dra.C. Isabel Jaya Escobar



18 de Junio del 2018

PAR ACADÉMICO 1

Msc. Silvia Barrionuevo



18 de Junio del 2018

PAR ACADÉMICO 2



Guaranda 30 de Mayo del 2018

CERTIFICADO ANTI PLAGIO

Yo Ing. Javier García Director del Proyecto de Investigación, certifico que las señoritas; **JENNY CUMANDA AYME CHIMBORAZO Y ELSA PIEDAD PASTO TIÑE** estudiante de la carrera de contabilidad y auditoría CP., dentro de la modalidad de titulación (proyecto de investigación); a cumplido con la revisión a través de la herramienta URKUND el día 30 de mayo del 2018, del informe final del proyecto de investigación denominado “**ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA FUNDACIÓN RUNACUNAPAC YACHANA WASI EN LA PARROQUIA SIMIATUG CANTÓN GUARANDA PROVINCIA DE BOLÍVAR AÑO 2017.**” Dado como resultado 5% de coincidencia; porcentaje que se encuentra dentro del parámetro establecido.


ING. Javier García

DIRECTOR

DEDICATORIA

Este proyecto se lo dedico a Dios quien me supo guiar por el camino del bien, por darme fuerzas para seguir adelante, también agradezco a mi madre Rosa Chimborazo por ser el pilar más importante y por demostrarme ese cariño y apoyo incondicional sin importar nuestras diferencias de opiniones. A mi padre Luis Gonzalo Ayme a pesar de nuestras diferencias siempre me ha estado apoyando moralmente.

Jenny Ayme Chimborazo

Este trabajo lo dedico primeramente a Dios por haberme dado las fuerzas necesarias para poder cumplir con una meta más en mi vida y a mis padres Rafael Pasto y Agustina Tiñe por brindarme su apoyo incondicional en cada momento por darme una herencia profesional gracias a ellos quienes me supieron guiar y comprender y brindarme su valioso tiempo en los momentos más difíciles que yo más los necesitaba, a mis hermanos por darme un apoyo moral con la unión de todos ellos voy a cumplir un paso muy importante que representa ser una persona profesional para todos ellos que confiaron en mí.

Elsa Pasto Tiñe

AGRADECIMIENTO

Le agradecemos a Dios por darnos la oportunidad de culminar nuestro proyecto de investigación y de la misma manera un agradecimiento profundo a nuestra **Universidad Estatal de Bolívar, Facultad de Ciencias Administrativa Gestión Empresarial e Informática** por brindarnos la oportunidad de crecer como personas profesionales en esta prestigiosa Institución; también queremos agradecer a quienes fueron nuestros docentes quienes nos ayudaron a enriquecernos de conocimiento y compartimos momentos inolvidables juntos a nuestros compañeros de aula que quedarán plasmados en nuestros corazones.

De la misma manera extendemos nuestro agradecimiento profundo a nuestro director del proyecto de investigación: **Ing. Javier García** ya que con sus conocimientos esfuerzo y paciencia nos permitió cumplir con éxito nuestro proyecto y por otra parte agradeciendo también a los pares académicos **Dra. C. Isabel Jaya Escobar y Msc. Silvia Barrionuevo** por ser nuestra guía durante el proceso de elaboración de nuestro proyecto de investigación.

Jenny Ayme

Elsa Pasto

ÍNDICE GENERAL

PORTADA:	I
CERTIFICADO DEL DIRECTOR.....	II
AUTORIA NOTARIADA	III
AUTORIA DE TRABAJO.....	V
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	VI
DEDICATORIA.....	VIII
AGRADECIMIENTO.....	IX
ÍNDICE GENERAL.....	X
ÍNDICE TABLA	XII
ÍNDICE FIGURAS	XIII
RESUMEN.....	XIV
SUMMARY	XV
INTRODUCCIÓN.....	1
REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	2
Análisis de razones financieras	8
METODOLOGÍA	14
RESULTADOS	17
PROPUESTA	17
DESARROLLO.....	18
Abreviaturas de las Razones Financieras	18

RAZONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	34
DISCUSIÓN.....	40
CONCLUSIONES.....	40
RECOMENDACIONES	41
Bibliografía.....	42
APÉNDICES	43

ÍNDICE TABLA

Tabla 1: Total de Socios y Directivos de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi	16
Tabla 2: Indicadores Financieros	20
Tabla 3: Indicadores a Aplicarse en la Fundación	26
Tabla 4: Estado de Situación Financiera.....	29
Tabla 5: Estado de Situación Económica.....	32

ÍNDICE FIGURAS

Figura 1: Método Vertical.....	6
Figura 2: Sistema de Análisis DuPont	13
Figura 3: Métodos de Análisis Financieros	25
Figura 4: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Cuentas de Activos	30
Figura 5: Análisis Vertical Estado de Situación Financiera Cuentas del Pasivo.....	31
Figura 6: Análisis Vertical de Situación Financiera Cuentas de Patrimonio.....	31
Figura 7: Análisis Vertical de Estado de Situación Económica Cuentas de Ingreso Ordinario.	33
Figura 8: Análisis Vertical Estado de Situación Económica Cuentas de Otros Ingreso.....	33
Figura 9: Análisis Vertical del Estado de Situación Económica Cuentas de Gastos.	34
Figura 10: Análisis de Estado de Situación Económica	37
Figura 11: Análisis de Estado de Situación Económica	38

RESUMEN

El presente proyecto de investigación tiene como propósito, el analizar los estados financieros para la toma de decisiones de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi en la Parroquia Simiatug Cantón Guaranda Provincia de Bolívar año 2017. Está conformado por la determinación del problema que se fundamenta en la contextualización de macro, meso, micro el análisis crítico que toma referencia a las causas y efectos del problema a averiguar, también se determina el objetivo general y objetivos específicos de la presente investigación y finalmente se detalla la justificación de la investigación en la cual consta el motivo del por qué se desarrolla el problema de la investigación. El marco teórico juega un papel muy importante en una investigación debido a la cantidad de información que nos ayuda a recopilar para ir determinando a nuestro tema de investigación ya que se refiere a diferentes investigaciones, fundamentación filosófica, fundamentación legal la misma que se apoya en leyes, reglamentos y permisos para su correcto funcionamiento de la Fundación, además la conceptualización sobre las palabras básicas empleados en la investigación por ende se da a conocer la hipótesis que se quiere comprobar con sus respectivas variables.

La metodología utilizada para el desarrollo de la investigación, especificando la modalidad básica de la misma, también se presenta la operacionalización de las variables y se establece las técnicas e instrumentos que se utilizaron en la recolección de la información procesamiento y análisis de la misma

Se detalla el análisis e interpretación de los resultados aplicando un sinnúmero de preguntas basándonos en encuestas y entrevistas aplicadas a los directivos y socios que forman parte de la Fundación

SUMMARY

The purpose of this research project is to analyze the financial statements for the decision making of the Runacunapac Yachana Wasi Foundation in the Simiatug Cantón Guaranda Province of Bolívar Parish in 2017. It is made up of the determination of the problem that is based on the contextualization of macro, meso, micro the critical analysis that takes into account the causes and effects of the problem to be determined, the general objective and specific objectives of the present investigation are also determined and finally the justification of the investigation in which the motive is stated is detailed why the problem of research develops. The theoretical framework plays a very important role in an investigation due to the amount of information that helps us to compile to determine our research topic since it refers to different investigations, philosophical foundation, legal foundation that is based on laws , regulations and permits for the proper functioning of the Foundation, as well as the conceptualization of the basic words used in the investigation. Therefore, the hypothesis to be checked with their respective variables is made known.

The methodology used for the development of the research, specifying the basic modality of the same, also presents the operationalization of the variables and establishes the techniques and instruments that were used in the collection of information processing and analysis thereof

The analysis and interpretation of the results is detailed by applying a number of questions based on surveys and interviews applied to the directors and partners that are part of the Foundation.

INTRODUCCIÓN

En todo el país la situación económica se encuentra en crisis por tanto todas las Empresas, Organizaciones, Fundación tiene la necesidad de realizar un análisis a los estados financieros, y una de ella es la Fundación Runacunapac Yachana Wasi que en la actualidad no cuenta con un análisis a los estados financieros por lo que no es posible tomar decisiones sobre ello para poder encaminar a la Fundación de una manera adecuada.

El motivo por el cual se originó esta investigación en la Fundación puede ser muchos, entre ellos la inexistencia de un análisis financiero al proceso contable que realizan la Fundación.

El proceso para realizar e interpretar esta investigación hemos escogido tipos, métodos de análisis financiero, indicadores financieros y razones financieras ya que todas estas herramientas financieras nos ayudó a un análisis profundo a los estados financieros de la Fundación. Para tener una buena administración patrimonial de forma eficiente en el cual proporciono todos los datos requeridos para tomar una decisión sobre los recursos económicos.

El resultado eficiente y eficaz para el análisis a los estados financieros obtenidos de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi, para obtener un informe sobre la situación económica financiera de la entidad contribuyendo a la toma de las decisiones más adecuadas y oportunas para la Fundación.

REVISIÓN DE LA LITERATURA

Para empezar daremos a conocer una breve conceptualización de información financiera contabilidad, análisis financiero y técnicas a utilizar para el mismo.

Concepto de análisis financiero.

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentaje, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones. (Bravo Valdiviezo, 2011, pág. 289)

El Análisis de Estados Financieros.- es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.(Bravo Valdiviezo, 2011, pág. 289)

Los estados financieros.

Deben contener en forma clara y comprensible suficientes elementos, para juzgar la situación económica y la situación financiera de la empresa y los cambios que se han operado, para lo cual es necesario completar la información con notas aclaratorias a ciertas políticas y reglas contables utilizadas, así como anexos a las principales cuentas. (Bravo Valdiviezo, 2011, pág. 289)

Objetivo del análisis financiero

Las decisiones de los negocios, tales como comprar o vender, dar créditos o no, depende de eventos futuros. Los estados financieros son registros de transacciones pasadas, y los usuarios externos los estudian como evidencia del funcionamiento de un negocio en el pasado, lo cual puede ser útil para predecir sus comportamientos futuros. . (Ochoa Setzer, 2012, pág. 23)

La administración de la empresa es responsable de obtener la mayor riqueza posible para sus accionistas a partir de la inversión que estos mantienen en la empresa. Cuando se habla de crear la mayor riqueza posible para los accionistas, se

parte del supuesto de que esto se logra a partir de decisiones inteligentes, que tiene que ver con productos de calidad, empleados correctamente remunerados, pagos de impuestos que se derivan de una buena planificación fiscal y proceso que nos da el ambiente natural.

Al observar el funcionamiento basándose en la empresa y su situación presente, los analistas financieros desean resolver principalmente dos dudas:

¿Cuál es la rentabilidad de la empresa?

¿Está la compañía en buena condición financiera? (Ochoa Setzer, 2012, pág. 23)

Rentabilidad

En el lenguaje del analista financiero se entiende que cuando se quiere evaluar la rentabilidad en una empresa, lo que se desea es evaluar la cifra de utilidades logradas en relación de la inversión que las origino. (Ochoa Setzer, 2012, pág. 23)

El tratamiento de la rentabilidad, en este capítulo, relaciona las utilidades contables, también llamadas utilidades financieras, para diferenciar de las utilidades económicas y de la utilidad gravable. La utilidad económica será tratada más adelante, cuando se vea cómo se mide la rentabilidad utilizando el enfoque de los economistas. La utilidad gravable es aquella que se determina al aplicar las disposiciones. (Ochoa Setzer, 2012, pág. 23)

Cuando se mide la rentabilidad tomando en cuenta la utilidad financiera, se emplean tres niveles de utilidades y tres niveles de inversiones. La primera medida de rentabilidad existe en relación con la inversión total en activos operativos, y para calcularla se emplea la utilidad de los activos, después de impuestos. (Ochoa Setzer, 2012, pág. 23).

Análisis financiero.

Las partidas del efectivo e inversiones están en estrecha relación con el análisis financiero de la liquidez de una entidad, básicamente con el cálculo de las razones de liquidez, mas especialmente con la razón circulante se expresa como. (Guajardo Cantun, 2014, pág. 253)

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Los activos circulantes incluyen cuentas de efectivo, inversiones temporales, inventarios, cuentas por cobrar y otros activos circulantes con capacidad para general efectivo. Los pasivos circulantes o corto plazo incluyen cuentas por pagar, porción de pasivos a largo plazo con vencimiento a corto plazo y otros pasivos a corto plazo. (Guajardo Cantun, 2014, pág. 253)

La razón circulante consiste en la capacidad de la empresa para generar efectivo a partir de sus activos circulantes y así cubrir sus compromisos, motivo por el cual no se incluyen partidas que no implican una entrada o salida de efectivo, por ejemplo, los pagos anticipados y créditos diferidos por amortizar. Cuanto mayor sea el resultado de la razón circulante mayor posibilidad existe que los pasivos sean pagados, ya que hay activos suficiente para convertirlos en efectivo cuando así se requiera. (Guajardo Cantun, 2014, pág. 253)

Métodos para consolidar los estados financieros

La consolidación de los estados financieros no es otra cosa que unir las cuentas de la sociedad matriz y sus subordinadas, teniendo cuidado el cruce de las cuentas de las inversiones en la matriz con las cuentas de todas las subordinadas den el porcentaje que aquellas que tienen. Así se obtiene el estado de situación financiera y el estado de situación económico de donde se parte para llegar a los demás estados financieros. (García Restrepo, 2014, pág. 73.85)

Obviamente a esto se llega mediante un proceso que pese a su simpleza merecen gran cuidado para evitar las distracciones ocasionadas para el traslado y eliminación de valores. Depende de si el control de los subordinados lo ejerce una o varias sociedades se utilizan uno de los dos métodos siguiente:

- Método de integración proporcional
- Método de integración global. (García Restrepo, 2014, pág. 73.85)

Método de integración proporcional

Se recomienda aplicar este método a las sociedades que no son dependientes en forma directa de una sociedad en particular, es decir, aquel sobre las cuales ejercen el control dos o más personas, bien sean naturales o jurídicas. (García Restrepo, 2014, pág. 73.85)

Según este método cada matriz incorpora en sus estados financieros la proporción de sus activos y pasivos, patrimonio y resultados de las sociedades que controla efectuando obviamente las reclasificaciones y eliminaciones que son pertinentes cuando dos sociedades controlan una tercera en forma conjunta. (García Restrepo, 2014, pág. 73.85)

Método de integración global

Es el método de más aceptación y se utiliza cuando la controladora o matriz ejerce el control en forma individual directa o indirectamente sobre la subordinada. Esto quiere decir que la matriz puede ejercer el control teniendo inversión directa en la subordinada o tener el control a través de una o varias subordinadas o bien en forma combinada es decir control directo más control subsidiario. (García Restrepo, 2014, pág. 73.85)

Objetivo de los principales estados financieros

En general los estados financieros principales revelan los recursos y obligaciones de la empresa, los ingresos y gastos, las operaciones de inversiones y de financiamiento, etc. Los objetivos de los estados financieros son: (Arias Anaya, 2015, págs. 14,15)

Tomar decisiones de inversiones y créditos, lo que requieren conocer la estructura financiera la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad. Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad financiera de crecimiento. (Arias Anaya, 2015, págs. 14,15)

Conoce el origen y característica de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento. Formarse un juicio sobre los resultados financieros de la

administración en conjunto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de crecimiento. (Arias Anaya, 2015, págs. 14,15)

Metodología de análisis

Según el tiempo considerado, los métodos de análisis financieros pueden clasificarse en dos grandes grupos. (Arias Anaya, 2015, págs. 14,15)

Método vertical.-

Se analiza cifras de un solo ejercicio fiscal o período contable. Incluye razones simples, estándar, DuPont y reducción a porcentajes.

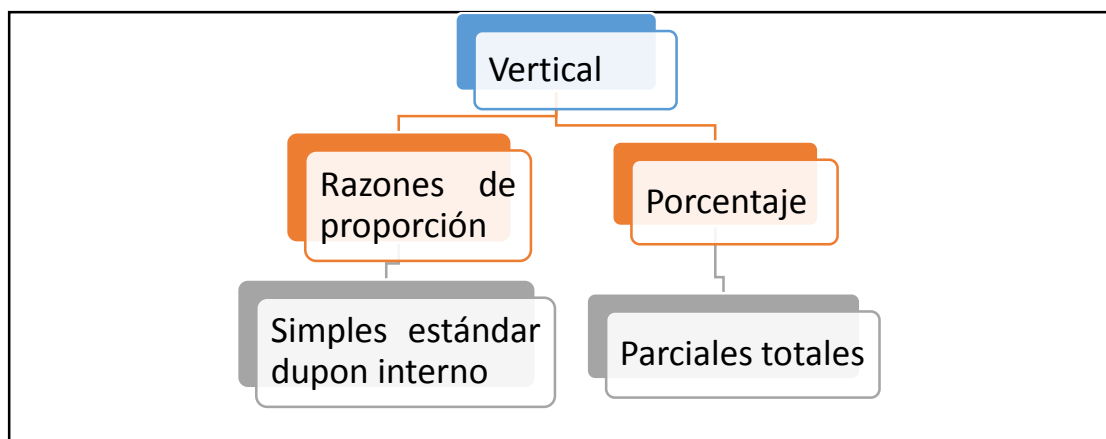


Figura 1: Método Vertical

Fuente: Análisis e interpretación de los estados financiero

Elaborado por: Ariás Anaya, 2015, págs. 14,15

Método horizontal

Se analiza la información financiera de varios ejercicios fiscales o periodos contables. Los métodos horizontales evalúan el desempeño en relación con el tiempo para ver el avance en el desempeño de las organizaciones y planear a futuro en corto, mediano y largo plazo. Dentro de estos está aumentos y disminuciones, tendencias históricos y de índices.

Para poder explicar los diferentes métodos de análisis de los estados financieros, se utilizarán estado de situación financiera y el estado de situación económica. (Ariás Anaya, 2015, págs. 14,15)

Para el cálculo del análisis horizontal tenemos que tener estados financieros de dos periodos: Estado de situación financiera y estado de situación económica del periodo uno y periodo dos

$$\text{Periodo dos} - \text{periodo uno} = \text{a la variación absoluta}$$

Para el cálculo de la variación relativa

$$\text{Variación absoluta} / \text{periodo uno} \times 100$$

Método vertical

Método de razones simples es el más utilizado por los analistas y también se conoce simplemente como método de razones se emplea para resaltar las áreas que requieren mayor atención por ser ineficiente; para detectar aquellas donde es necesario algún tipo de reforzamiento para mejorar sus resultados y, por qué no aquellas cuyo funcionamiento es acorde con las metas de la organización con los datos de los estados financieros principales estado de situación financiera y estado de situación económico se analiza la información contable, relacionado las diferentes cuentas contenidas en dictaminar la situación financiera de la empresa de uno o varios periodos contables. Sin importar cuantos ciclos se relacione, la utilidad para la empresa es poder seleccionar cual es la mejor alternativa de acción para presentar a los propietarios del negocio las razones pueden ser: (Arias Anaya, 2015, págs. 14,15)

Simples.

Herramientas preferidas por los analistas para efectuar el análisis en la empresa y detectar áreas de mejora consiste en relacionar una partida con otra, o un grupo de partidas con otro. (Arias Anaya, 2015, págs. 14,15)

Estándar.

Herramienta para control y medida de eficiencia en la detección de áreas de mejora mediante la comparación con datos reales o actuales (Arias Anaya, 2015, págs. 14,15)

Análisis de razones financieras

Incluye métodos de cálculo e interpretación de razones financieras para analizar y supervisar el desempeño de la empresa. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

Uso de las razones financieras

La información contenida en los cuatro estados financieros básicos es muy importante para las diversas partes interesadas que necesitan conocer con regularidad medidas relativas del desempeño de la empresa. Aquí, la palabra clave es relativa, porque el análisis de los estados financieros se basa en uso de las razones o variables. El análisis de las razones financieras incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el Estado de situación financiera de la empresa. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

Razones de liquidez

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas. Debido a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

Debido a que un precursor común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, éstas razones dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivos y fracasos empresariales inminentes. Desde luego, es deseable que una compañía pueda pagar sus cuentas, de modo que es muy importante tener suficiente liquidez para las operaciones diarias. Sin embargo, los activos líquidos, como el efectivo mantenido en bancos y valores negociables, no tiene una tasa particularmente alta de rendimiento, de manera que los accionistas no querrán que la empresa que la empresa haga una sobreinversión en liquidez. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82).

Indicador de Liquidez corriente

La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Se expresa de la siguiente manera. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

Por lo general, cuenta mas alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa.

Liquidez corriente = Activos corrientes = pasivos corrientes

$$\text{liquidez corriente} = \frac{\text{Activos Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Razón rápida (prueba del ácido)

La razón rápida (prueba del ácido) es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido. La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

1. Muchos tipos de inventario no se pueden vender fácilmente porque son productos parcialmente terminados, artículos con una finalidad especial o algo por el estilo;
2. El inventario se vende generalmente a crédito, lo que significa que se vuelve una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

Un problema adicional con el inventario como activo liquido es que cuando las compañías enfrentan la más apremiante necesidad de liquidez, es decir cuando el negocio anda mal, es precisamente el momento en el que resulta más difícil convertir el inventario en efectivo por medio de su venta. La razón rápida se calcula de la siguiente manera. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

$$\text{Razones rápidas} = \frac{\text{Activos Corriente} - \text{Inversión}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Al igual que en el caso de la liquidez corriente, el nivel de la razón rápida que una empresa debe esforzarse por alcanzar depende en gran medida de la industria en la cual opera. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

Indicador de rentabilidad

Existen muchas medidas de rentabilidad. En conjunto, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una compañía no podría atraer capital externo. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

$$\text{Rentabilidad Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Brutos}} * 100$$

El margen de utilidad bruta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pague sus bienes.

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

El margen de utilidad operativa mide el porcentaje que queda de cada dólar de venta después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

El margen de utilidad neta mide el porcentaje que queda de cada dólar de venta después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Ventas}}$$

Indicador de Actividad

Mide la eficiencia con la que opera la empresa tomando en cuenta la administración de inventarios, gastos, cobros

- Rotación de inventarios
- Periodo promedio de cobro
- Periodo promedio de pago
- Rotación de los activos totales

Indicador de apalancamiento o endeudamiento

Tiene por objeto de medir el grado de cumplimiento y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

La posición de endeudamiento de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumplan con los pagos contractuales de sus pasivos. Debido a que los compromisos con los acreedores se deben cumplir antes de distribuir las ganancias entre los accionistas, tanto los accionistas actuales como los futuros deben prestar mucha atención a la capacidad de la empresa de saldar sus deudas. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 61,82)

El índice de endeudamiento

El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. El índice se calcula de la siguiente manera. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 61,82)

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Total de Pasivos}}{\text{Total de Activos}}$$

Razones de carga de interés fijos

Índice de cobertura de pagos fijos

Capital de trabajo

Es el recurso destinado para el funcionamiento inicial de un negocio, un capital de trabajo negativo no satisface las necesidades de la fundación

Sistema de análisis DUPONT

El Sistema de análisis Dupont se utiliza para analizar minuciosamente los estados financieros de la empresa y evaluar su situación financiera. Resume el estado de situación económica y el estado de situación financiera en dos medidas de rentabilidad. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 61,82)

Fórmula Dupont

El sistema Dupont relaciona primero el margen de utilidad neta, que mide la rentabilidad de las ventas de la empresa, con la rotación de activos totales, la cual indica la eficiencia con la que la compañía ha utilizado sus activos para generar ventas. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 61,82)

$$\text{RSA} = \text{Margen de utilidad neto} \times \text{rotación de activos totales}$$

Al sustituir las fórmulas adecuadas en la ecuación y simplificar los resultados en la fórmula presentada anteriormente. (Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82)

$$\text{Sistema DuPont} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

Sistema de análisis DuPont

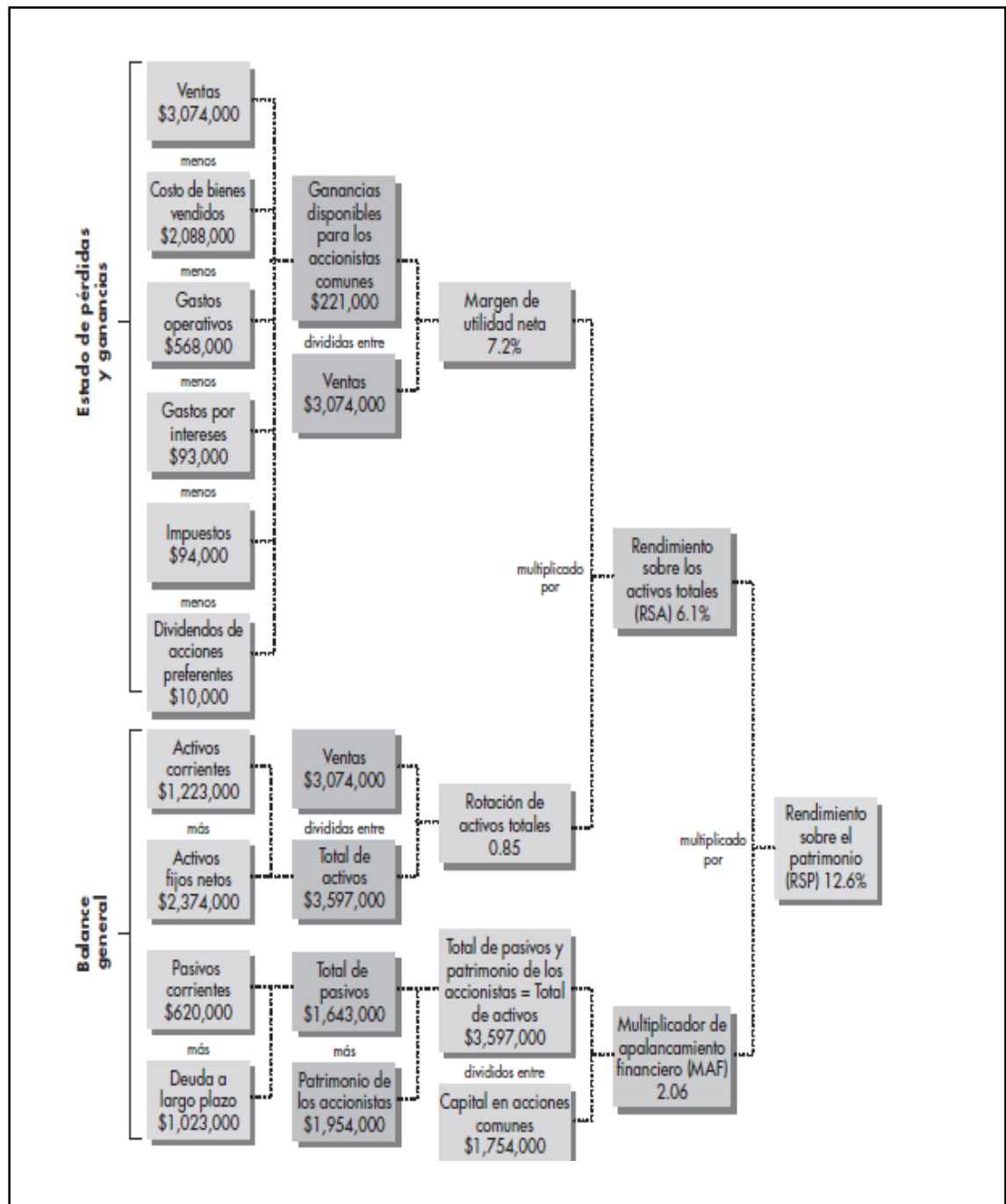


Figura 2: Sistema de Análisis DuPont

Fuente: principio de análisis financiera

Elaborado por: Gitman & Zutter, 2012, págs. 61,82

METODOLOGÍA

Métodos.

Para este trabajo de investigación se utilizó los siguientes métodos:

Método Inductivo

Este método va de lo particular a lo general lo cual nos permitió identificar y conocer a cada uno de los socios, directivos de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi y saber a profundidad cómo se encuentra constituida la Fundación. Con lo cual se identificó sus dificultades en forma global. (Pasto Tiñe & Ayme Chimborazo, 2018)

Método Deductivo

Por el contrario nos permitió ir apreciando a cada una de sus áreas administrativas la cual se escogió el departamento financiero, ellos solo determinan procesos contables donde se analizó a los estados financieros gracias a la facilidad que nos brindaron los socios y directivos de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi (Pasto Tiñe & Ayme Chimborazo, 2018)

Analítico

este método nos permitió estudiar toda la problemática para luego descomponer cada una de sus partes y causas e ir analizando una por una, para luego poder sintetizar en las más importantes y poder obtener resultados pertinentes de la investigación realizada. (Pasto Tiñe & Ayme Chimborazo, 2018)

Descriptiva

Señala la realidad actual de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi que nos permitió de la misma manera recoger y tabular datos para luego analizarlos interpretar de una manera justificada. (Pasto Tiñe & Ayme Chimborazo, 2018)

Bibliográfica

Para la presente investigación se basó en la Fundación Runacunapac Yachana Wasi, revistas, internet en otras investigaciones que tengan una relación con nuestro

tema que se está investigando todo esto con el fin de obtener y alcanzar los resultados deseados y de esa manera podernos enriquecernos con conocimientos investigados. (Pasto Tiñe & Ayme Chimborazo, 2018)

De Campo

La investigación se realizó en la Fundación Runacunapac Yachana Wasi con una participación activa de quien conforma esta investigación. (Pasto Tiñe & Ayme Chimborazo, 2018)

Tipo de Investigación

En este trabajo de investigación se utilizó diferentes tipos de investigación, las mismas que se describen a continuación. (Pasto Tiñe & Ayme Chimborazo, 2018)

Enfoque Cuantitativo

Este enfoque es útil para la interpretación de datos estadísticos que se obtuvo en la encuesta

Enfoque Cualitativo

Este enfoque nos ayudó a entender el comportamiento del objeto de estudio para luego ser explicado cualitativamente mediante las respuestas de la encuesta y la entrevista

Investigación mixta

Este tipo de investigación sirvió para analizar los dos enfoques tanto cualitativo como cuantitativo tiene como objeto de comparar entre los dos enfoques.

Técnicas e Instrumento para la Obtención de Datos

Las técnicas que se han utilizado para avanzar en el desarrollo de la investigación son las siguientes:

Encuesta

La encuesta está dirigida a los socios de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi a través de cuestionarios que nos permitió recopilar datos relevantes e importantes. (Pasto Tiñe & Ayme Chimborazo, 2018)

Entrevista

La entrevista está dirigida a los directivos de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi a través de cuestionarios que nos permitió resumir datos importantes para la toma de decisiones. (Pasto Tiñe & Ayme Chimborazo, 2018)

Universo y Muestra

El universo para la presente investigación está integrado por los directivos y socios de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi es decir los que se encuentran realizando actividades dentro de la Fundación es de 6 directivos y 30 socios Fundadores de la Fundación con un total de 36 por lo cual de determina que al ser finito no se calcula la muestra. (Pasto Tiñe & Ayme Chimborazo, 2018).

Tabla 1: *Total de Socios y Directivos de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi*

POBLACIÓN	INTRUMENTO	NÚMERO
Directivos	Entrevista	6
Socios de la Fundación	Encuesta	30
Total		36

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi Simiatug
Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

RESULTADOS

De acuerdo a las encuestas y entrevistas realizadas a los socios, directivos de la Fundación según la pregunta 1, 5,6 dan respuesta a que nuestro tema de investigación es procedente. Luego de haber obtenido la información nosotros pudimos constatar por tales preguntas encuestados a los socios y entrevistados a los directivos dijeron que es factible realizar un análisis financiero.

Por qué nunca se aplicó un método de análisis financiero y por ende no aplican los indicadores financieros por este motivo toma decisiones a ciegas y la administración está en malas condiciones.

PROPUESTA

Misión

Satisfacer las necesidades de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi, ofreciendo una guía metodológica para la realización de las actividades financieras de una manera ágil y oportuna.

Visión

Convertir a la Fundación Runacunapac Yachana Wasi que sea líder en el sector, posesionándose con los mejores productos de calidad para los clientes, que contribuyen con el desarrollo socio económico y productivo de la parroquia a nivel nacional e internacional al 2019.

Objetivo General

- Elaborar una propuesta metodológica para la aplicación de análisis financiero sobre la base de los indicadores en la Fundación Runacunapac Yachana Wasi.

Objetivos Específicos

- Realizar el análisis vertical a los estados financieros de la fundación.
- Aplicar las razones financieras de acuerdo a su actividad.
- Analizar el método vertical y las razones financieras de acuerdo a los resultados obtenidos.

Ámbito de aplicación

La presente guía se debe aplicar en cada período administrativo del año fiscal a los estados financieros de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi con el propósito de que obtenga una buena toma de decisiones.

Justificación

La Fundación Runacunapac Yachana Wasi no cuenta con una guía metodológica lo cual esto no permite desarrollar bien sus actividades financieras debido a que no realizan un análisis a los estados financieros por ende se propone que acojan nuestra propuesta que es una guía metodológica que les va a servir para mejorar su nivel financiero una vez que será aplicado de la mejor manera para que puedan obtener buenos resultados en beneficio a la información financiera y de esa manera brindando una buena imagen a la Fundación.

DESARROLLO

Abreviaturas de las Razones Financieras

Liquidez

LC liquidez corriente

PC prueba acida

Solvencia

EA Endeudamiento del Activo

EP Endeudamiento Patrimonial

EAF Endeudamiento del Activo Fijo

A Apalancamiento

AF Apalancamiento Financiero

Gestión y actividades

RC Rotación de Cartera

RO Rotación de inventario

RAF	Rotación de Activo Fijo
RV	Rotación de Ventas
PMC	Período Medio de Cobranza
PMP	Período Medio de Pago
IGAV	Impacto Gastos Administración y Ventas
ICF	Impacto de la Carga Financiera
Rentabilidad	
RNA	Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)
MB	Margen Bruto
MO	Margen Operacional
RNV	Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)
ROP	Rentabilidad Operacional del Patrimonio
RF	Rentabilidad Financiera
Apalancamiento o endeudamiento	
ID	Índice de endeudamiento
RCIF	Razones de cargos de interés fijos
ICPF	Índice de cobertura de pagos fijos

Tabla 2: Indicadores Financieros

INDICADORES	FORMULA	COMO MIDE
Indicador de Liquidez		
liquidez corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Mide la capacidad que tiene la empresa para poder cumplir con las obligaciones a corto plazo.
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Es similar a la liquidez corriente con la excepción de excluir el inventario.
Solvencia		
Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	Mide el nivel de autonomía financiera y la capacidad de endeudamiento
Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio de la empresa.
Endeudamiento del Activo Fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	Mide la cantidad de unidades monetarias que tiene el patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos.
Apalancamiento	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Mide el número de unidades monetarias de activos. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa

Apalancamiento Financiero	(UAI / Patrimonio) / (UAII / Activos Totales)	Mide las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio, dada la particular estructura financiera de la empresa.
---------------------------	---	--

Gestión y Actividades

Rotación de Cartera	Ventas / Cuentas por Cobrar	Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año
---------------------	--------------------------------	--

Rotación de Activo Fijo	Ventas / Activo Fijo	Mide la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados.
-------------------------	----------------------	--

Rotación de Ventas	Ventas / Activo Total	Mide la eficiencia a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos.
--------------------	-----------------------	---

Período Medio de Cobranza	(Cuentas por Cobrar * 365) / Ventas	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.

Período Medio de Pago	$(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365) / \text{Compras}$	Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios.
Impacto Gastos Administración y Ventas	$\text{Gastos Administrativos y de Ventas} / \text{Ventas}$	Mide un margen bruto relativamente aceptable, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes gastos operacionales (administrativos y de ventas)
Impacto de la Carga Financiera	$\text{Gastos Financieros} / \text{Ventas}$	Mide el porcentaje que representan los gastos financiero que permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa.

Rentabilidad

Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})$	Mide la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.
Margen Bruto	$\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas} / \text{Ventas}$	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.
Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ventas	Mide la utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas.
Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	Utilidad Neta / Ventas	Mide los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta,
Rentabilidad Operacional del Patrimonio	(Utilidad Operacional / Patrimonio)	Mide la rentabilidad operacional del patrimonio que permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa
Rentabilidad Financiera	(Ventas / Activo) * (UAI/Ventas) * (Activo/Patrimonio) * (UAI/UAI) * (UN/UAI)	Mide el beneficio neto (deducidos los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores) generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa.

Apalancamiento o endeudamiento

Índice de endeudamiento	Total de pasivos/ total de activos	Mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa.
Razones de cargos de interés fijos	Utilidades antes de intereses e impuestos ÷ Intereses	Mide la capacidad de la empresa para realizar pagos de intereses contractuales.
Índice de cobertura de pagos fijos	(Utilidades antes de intereses e impuestos + pagos de arrendamiento) / Intereses + Pagos de arrendamiento + Dividendos de acciones preferentes) * [1/(1 - T)]	Mide la capacidad de la empresa para cumplir con todas sus obligaciones de pagos fijos, como los intereses y el principal de los préstamos, pagos de arrendamiento, y dividendos de acciones preferentes

Fuente: Principios de Administración Financiera
Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

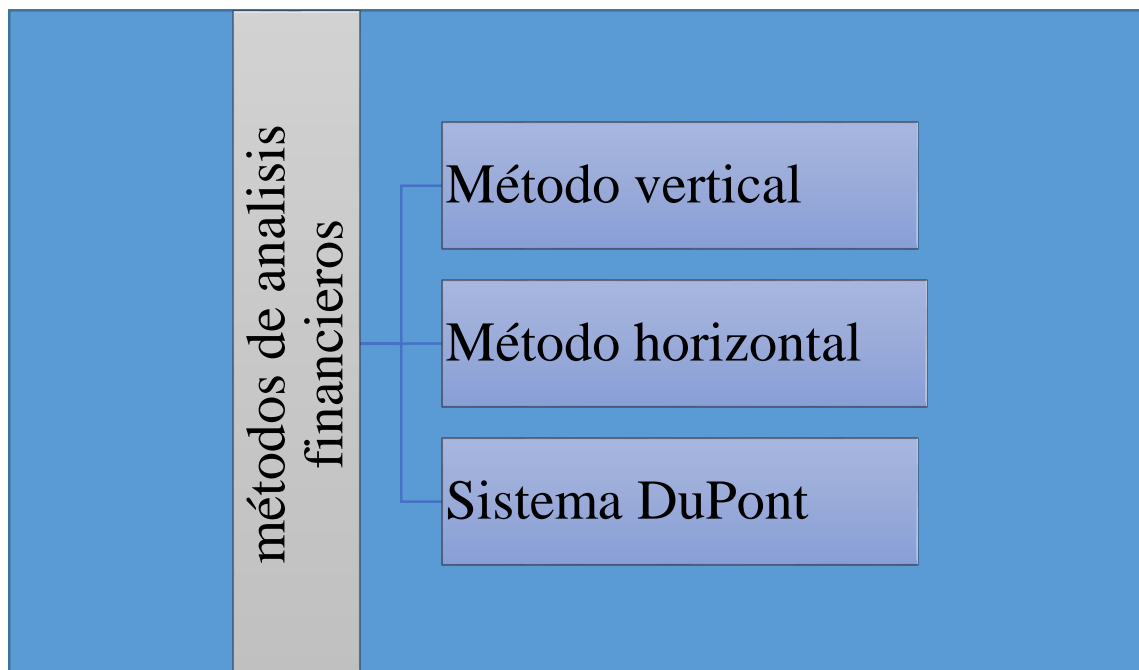


Figura 3: *Métodos de Análisis Financieros*

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi Simiatug

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

Método vertical

Se analiza cifras de un solo ejercicio fiscal o período contable; El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el estado de situación financiera o sobre el total de ventas para el estado de situación económica, permitiendo el análisis financiero generar apreciaciones objetivas de la situación actual de la Fundación.

Nuestra propuesta para la Fundación Runacunapac Yachana Wasi es que se realice un análisis financiero, aplicando el método vertical y las razones financieras con sus respectivas fórmulas para que exista una buena toma de decisiones en base a la situación económica y puedan obtener buenos resultados.

Mediante una planificación y comunicación adecuada entre los directivos y socios nos ayudará a brindar una imagen institucional y una buena administración interna y externa, con el objetivo de cumplir las metas propuestas en base al objetivo general para cumplir sus rendimientos económicos.

Tabla 3: Indicadores a Aplicarse en la Fundación

Razones financieras	Fórmulas
Liquidez Corriente	$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Prueba ácida	$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Total de Activos Corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Total de Pasivo Corriente}}$
Capital de trabajo	$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$
Endeudamiento	$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$
Rentabilidad	$\text{Rentabilidad Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Brutos}} * 100$

Fuente: Principios de Administración Financiera

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

La metodológica que se aplicó para la Fundación Runacunapac Yachana Wasi, son aquellos pasos y procesos como las razones financieras y el método vertical que nos ayudará a determinar el análisis financieros de un solo período fiscal para una buena toma de decisiones.

Factores principales que llevará al éxito a la Fundación Runacunapac Yachana Wasi con aspectos y entornos que nos permitirá encontrar la eficiencia dentro de la Fundación.

- El ingreso correcto de datos.
- La clasificación de las cuentas de manera ordenada.
- La aplicación de indicadores financieros adecuados.
- La interpretación o análisis correcto de los resultados obtenidos
- La toma de decisiones en base a los resultados reales.

Desde nuestro punto de vista cual es nuestra epistemología financiera

Durante el trabajo de investigación determinamos que la epistemología financiera es el saber del conocimiento mientras que las finanzas es una rama de la economía que contempla la financiación así como la inversión institucional, teniendo como objetivo elevar al máximo el valor actual de las Fundación es equilibrando los factores de rendimiento y midiendo el riesgo y obtener a la vez el máximo aprovechamiento y beneficio de sus recursos tomando en cuenta que para determinar un análisis financiero debemos tener un juicio profesional muy eficiente lo cual esto nos llevó a tener una eficiencia económica y de esa manera podríamos ir sembrando una cultura financiera en la Fundación Runacunapac Yachana Wasi con el propósito de ir mejorando su situación actual para los próximos años futuros

Posición filosófica de la metodología

Dirigido a una institución con característica abierta, aquella que permitió generar una investigación así como el analizar los estados financiero que son puesto a consideración de los socios para su estudio análisis y mejoras, reducción de aspectos intrascendente en caso de haberlo en su posterior ejecución.

Componentes de la metodología

- Establecer la situación del problema
- Principio fundamental de la partida doble
- Los PCGA (Principios de contabilidad generalmente aceptadas)
- NIIFS (Normas Internacionales de Información Financieras)
- Disposiciones de la legislación laboral del Ecuador
- Ampliar la metodología en base a que indicador se desarrollará el análisis financiero

Los indicadores Perlas es uno de los instrumentos que nos sirve para evaluar operaciones inmediatas la cual nos ayudaría a mejorar el proceso a parte de las razones financieras utilizando como un método más para aplicar los análisis financieros.

- **PERLAS**
- **Protección.**
- **Eficiencia financiera.**
- **Rentabilidad.**
- **Liquidez.**
- **Activos.**
- **Señales de conocimiento**

Esta estructura PERLAS es útil para evaluar y codificar el desempeño en entidades de servicios múltiples

A continuación se presenta el análisis vertical de los estados financieros de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi. El análisis vertical permitirá al analista obtener porcentajes en relación de una subcuenta con relación al grupo mayor de cuentas, se toma en consideración un solo ejercicio fiscal de esta manera.

DESARROLLO

Tabla 4: Estado de Situación Financiera

FUNDACIÓN RUNACUNAPAC YACHANA WASI			
31/12/2017			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
	ACTIVO	PASIVOS	ANALISIS VERTICAL
CUENTAS	VALORES	VALORES	
ACTIVO CORRIENTE	\$ 53.594,01		24.51%
CAJA	\$ 4.955,47		2.27%
BANCOS Y OTROS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 4.513,40		2.06%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 24.149,96		1.05%
INVENTARIOS	\$ 19.975,18		9.14%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 118.130,51		54.03%
PROPIEDADES Y EQUIPOS FRY	\$ 118.130,51		54.03%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 46.905,18		21.45%
GASTOS DIFERIDOS	\$ 43.566,05		19.93%
IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 2.174,21		0.99%
RETENCIONES FISCALES	\$ 1.164,92		0.53%
TOTAL ACTIVOS	\$ 218.629,70		100%
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR		\$ 63.643,85	100%
TOTAL DE PASIVO CORRIENTES		\$ 63.643,85	
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL FRY		\$ 145.218,43	88.40%
FUTURAS CAPITALIZACIONES		\$ 22.941,19	13.97%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(\$ -14.178,14)	-8.63%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 10.288,16	6.26%
TOTAL DE PATRIMONIO		\$ 164.269,64	100%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		\$ 227.913,49	
RESULTADOS DEL PERÍODO 2017		(\$ -9.283,79)	
TOTAL PASIVO +PATRIMONIO + RESULTADO		\$ 218.629,70	
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 218.629,70		

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi "Simiatug"

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

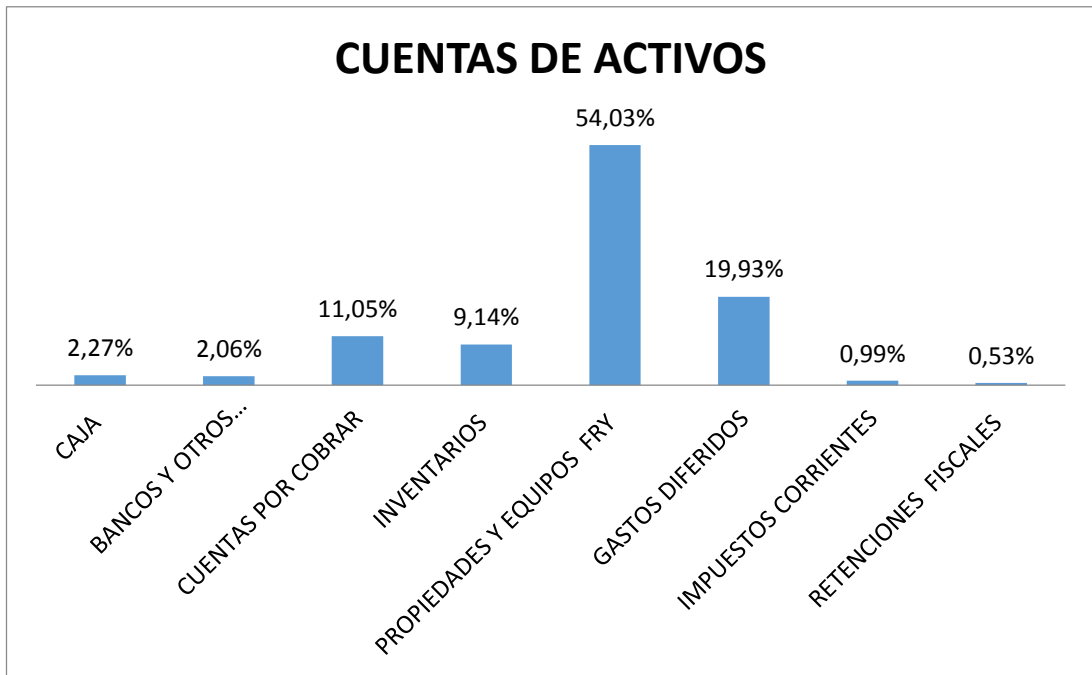


Figura 4: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Cuentas de Activos

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi “Simiatug”

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

Una vez determinado el análisis vertical se observa que las cuentas de los activos en algunas de ellas no son satisfactorias, éstas no permiten que exista un movimiento económico constante por ende se puede apreciar que la Fundación no puede desempeñar con gran facilidad su planificación que fueron proyectadas en la asamblea general de socios.

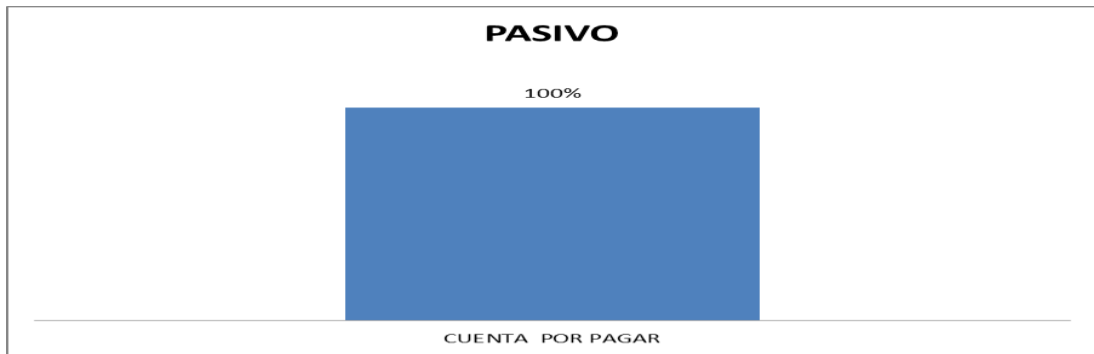


Figura 5: Análisis Vertical Estado de Situación Financiera Cuentas del Pasivo

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi “Simiatug”

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto)

De acuerdo a las cuentas de los pasivos se determina que en su totalidad existe una deuda pendiente por pagar durante este período para ello se le recomienda que tenga un control adecuado y no exceda la cantidad de deuda mientras que no exista una contraparte que solvente todas estas deudas.

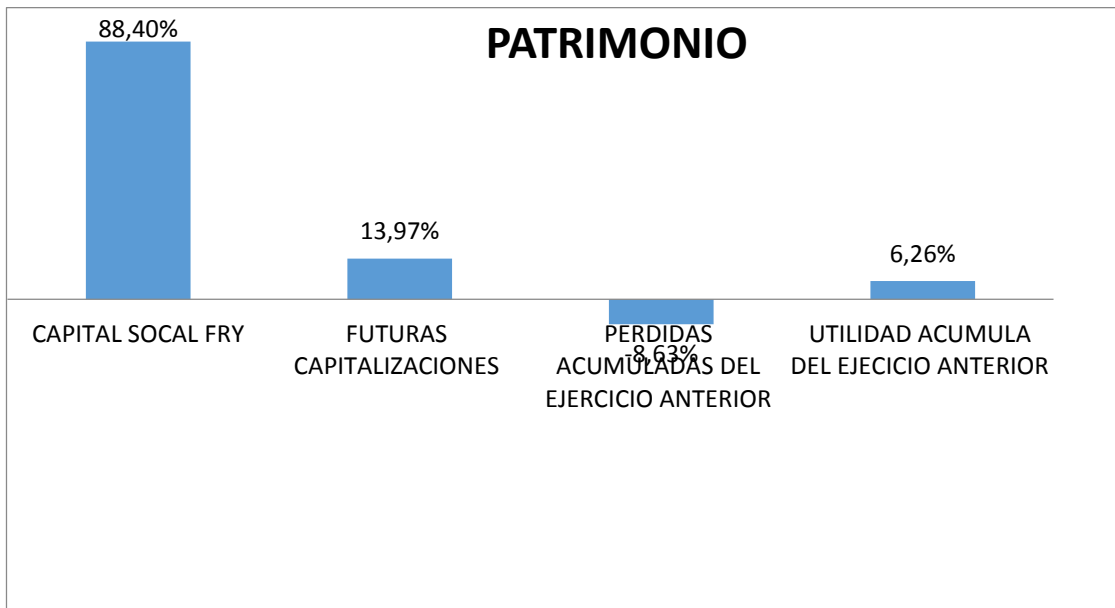


Figura 6: Análisis Vertical de Situación Financiera Cuentas de Patrimonio

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi “Simiatug”

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

Mediante esta afirmación se le recomienda al presidente y a todo el personal administrativo que tomen conciencia que el patrimonio de la fundación es primordial lo cual se debe cuidar y si es posible incrementar su patrimonio para el buen funcionamiento de la Fundación y con ello poder brindar una buena imagen para la sociedad.

Tabla 5: Estado de Situación Económica

FUNDACIÓN RUNACUNAPAC YACHANA WASI			
31/12/2017			
ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA			
CUESTAS	GASTOS	INGRESOS	ANALISIS VERTICAL
INGRESOS			
INGRESOS ORDINARIOS		\$ 62.453,74	54.05%
VENTAS RADIALES		\$ 5.643,69	4.88%
INGRESOS POR VENTAS CENTRO COMERCIAL		\$ 56.810,05	49.17%
OTROS INGRESOS		\$ 53.095,39	45.95%
INGRESOS POR ARRIENDO DE CUARTOS		\$ 3.852,49	3.33%
INGRESOS OTROS CENTROS (VENTAS ÁRBOLES, HIERBA, SEMOVIENTE. ETC.)		\$ 37.095,13	32.10%
APORTE DE CENTROS COMUNITARIO (SANTO DOMINGO, PRODUCCIÓN AGRÍCOLA)		\$ 965,00	0.84%
APERTURA COMUNITARIOS (COMUNICADOS)		\$ 2.800,00	2.42%
OTROS INGRESOS		\$ 8.299,61	7.18%
INTERÉS GANADO		\$ 83,16	0.07%
GASTOS ORDINARIOS			100%
COSTOS DE VENTAS	\$ 59.478,47		47,65%
GASTOS PERSONAL	\$ 16.502,41		13,22%
GASTOS ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	\$ 1.634,58		1,31%
GASTOS GENERALES Y SERVICIO	\$ 10.101,52		8,09%
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 1.201,61		0,96%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 6.409,34		5,13%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ 763,29		0,61%
SERVICIOS VARIOS	\$ 28.741,70		23,02%
TOTAL INGRESOS Y GASTOS	\$ 124.832,92	\$ 115.549,13	

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi "Simiatug"

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

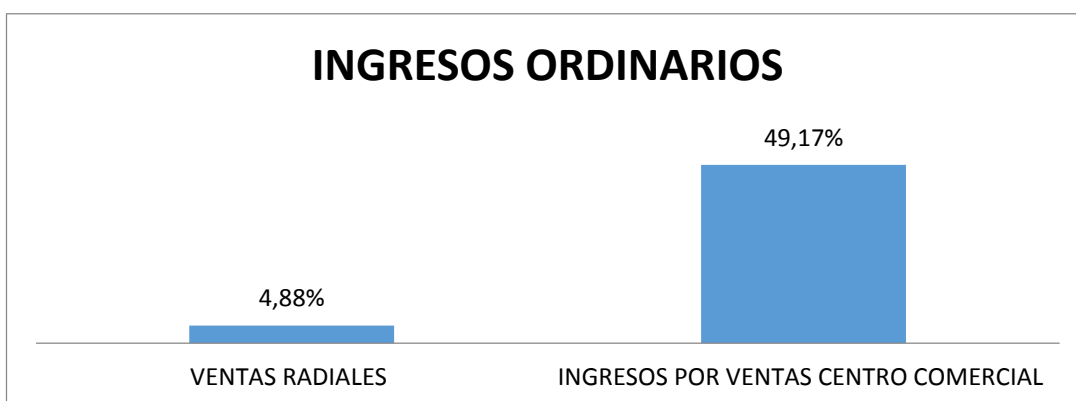


Figura 7: Análisis Vertical de Estado de Situación Económica Cuentas de Ingreso Ordinario.

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi “Simiatug”

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

Los ingresos que tiene la Fundación se considera una de las fuentes más importantes que hace que perdure la fundación y sustenten algún objetivo que quieran alcanzar logrando el bienestar de sí mismo.

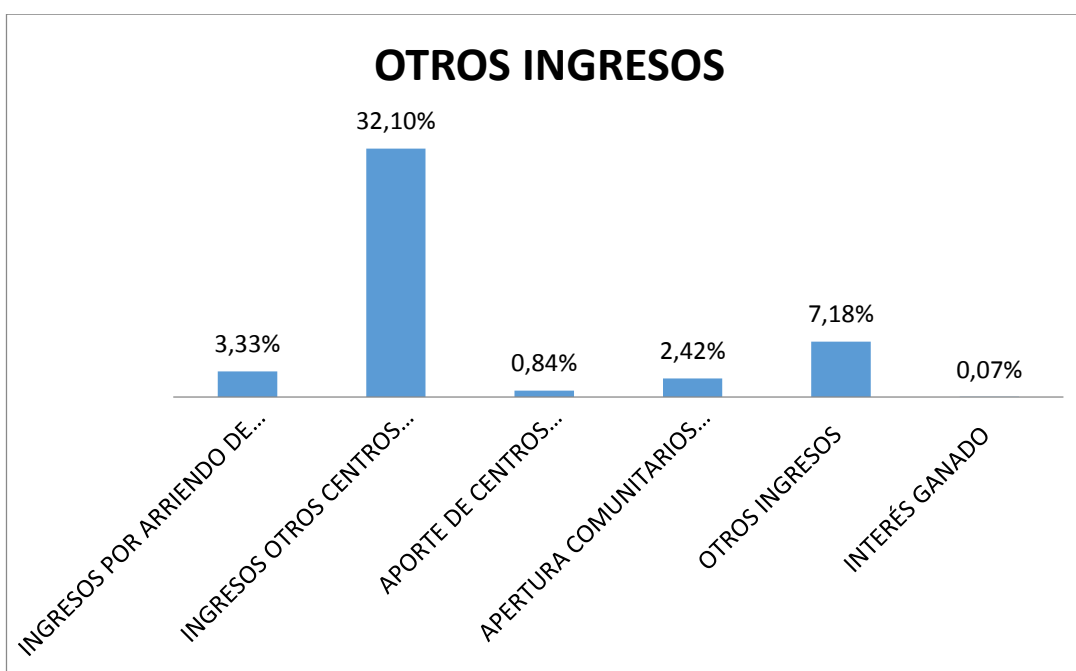


Figura 8: Análisis Vertical Estado de Situación Económica Cuentas de Otros Ingreso

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi “Simiatug”

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

Estos ingresos ayudan a sustentar los gastos más básicos de la fundación llegando a cubrir una mínima parte de las deudas pendientes debido a que son ingresos imprevistos que probablemente se obtiene de acuerdo a la matriz productiva.

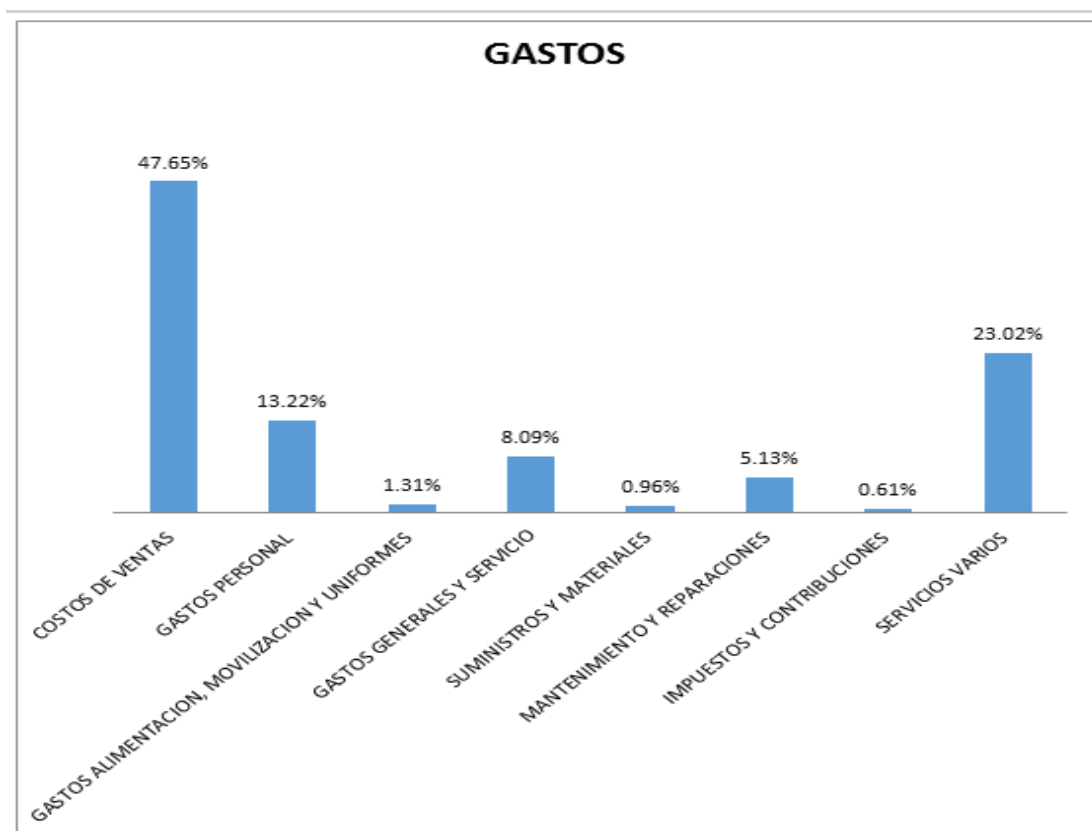


Figura 9: Análisis Vertical del Estado de Situación Económica Cuentas de Gastos.

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi “Simiatug”

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

Analizando todos los gastos que mantiene la fundación se recomienda que debería existir un control adecuado con relación a algunas de las cuentas como son los servicios básicos, costos de ventas, gastos personales, entre las otras cuentas que podemos observar en el gráfico, que tiene un excesivo porcentaje lo cual esto se debe ir disminuyendo, mediante una buena administración les permitirá ir mejorando su situación económica de la Fundación.

RAZONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Razón Corriente

Razón corriente = Activos corrientes / Pasivos corrientes

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activos corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Razón corriente} = \frac{53.594,01}{63.643,85} = 0,84$$

Las razones corrientes nos permite establecer la capacidad que tiene la fundación para cumplir con las obligaciones, en el 2017 en la Fundación Runacunapac Yachana Wasi no tiene una liquidez corriente por cada \$ 1,00 de deuda que tiene la fundación le falta 0,26 centavos para cubrir el dólar de la deuda a corto plazo.

Prueba Ácida

$$Prueba \acute{A}cida = \frac{Total \ de \ Activos \ Corrientes \ - \ Inventarios}{Total \ de \ Pasivo \ Corriente}$$

$$Prueba \acute{A}cida = \frac{53.594,01 - 19.975,18}{63.643,85}$$

$$Prueba \acute{A}cida = \frac{33.618,83}{63.643,85}$$

$$Prueba \acute{A}cida = 0,53$$

La prueba ácida nos ayuda a medir la liquidez de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi y la disponibilidad que tiene para su pago, mediante la prueba ácida, con mayor rigurosidad se deduce la cuenta inventario, siendo más agravante la situación financiera de la fundación al reducir el índice de liquidez por cuanto no puede cubrir las obligaciones con respecto al año 2017 la prueba ácida muestra que por cada dólar de deuda que existe tenemos 0,53 centavos le falta 0,47 centavos para cubrir el \$1.00 Pagar cubrir estas obligaciones.

Capital de Trabajo

$$Capital \ de \ Trabajo = Activo \ Corriente - Pasivo \ Corriente$$

$$Capital \ de \ Trabajo = 53.594,01 - 63.643,85$$

$$Capital \ de \ Trabajo = (10.049,84)$$

El capital de trabajo es el recurso económico destinando para el funcionamiento inicial del negocio. La Fundación Runacunapac Yachana Wasi tiene en el año 2017 una capital de trabajo negativo estos resultados no satisface las necesidades de los proyectos propuestos.

Endeudamiento

$$\textit{Endeudamiento} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}}$$

$$\textit{Endeudamiento} = \frac{63.643,85}{218.629,70}$$

$$\textit{Endeudamiento} = 0.29\%$$

La razón de endeudamiento se mide mediante la intensidad de toda la deuda de la fundación con relación a sus fondos propios. Significa que en el año 2017 tiene la Fundación una deuda. Es decir, la fundación tiene deudas que superan la disponibilidad y atenta contra el patrimonio de la fundación.

SISTEMA DUPONT

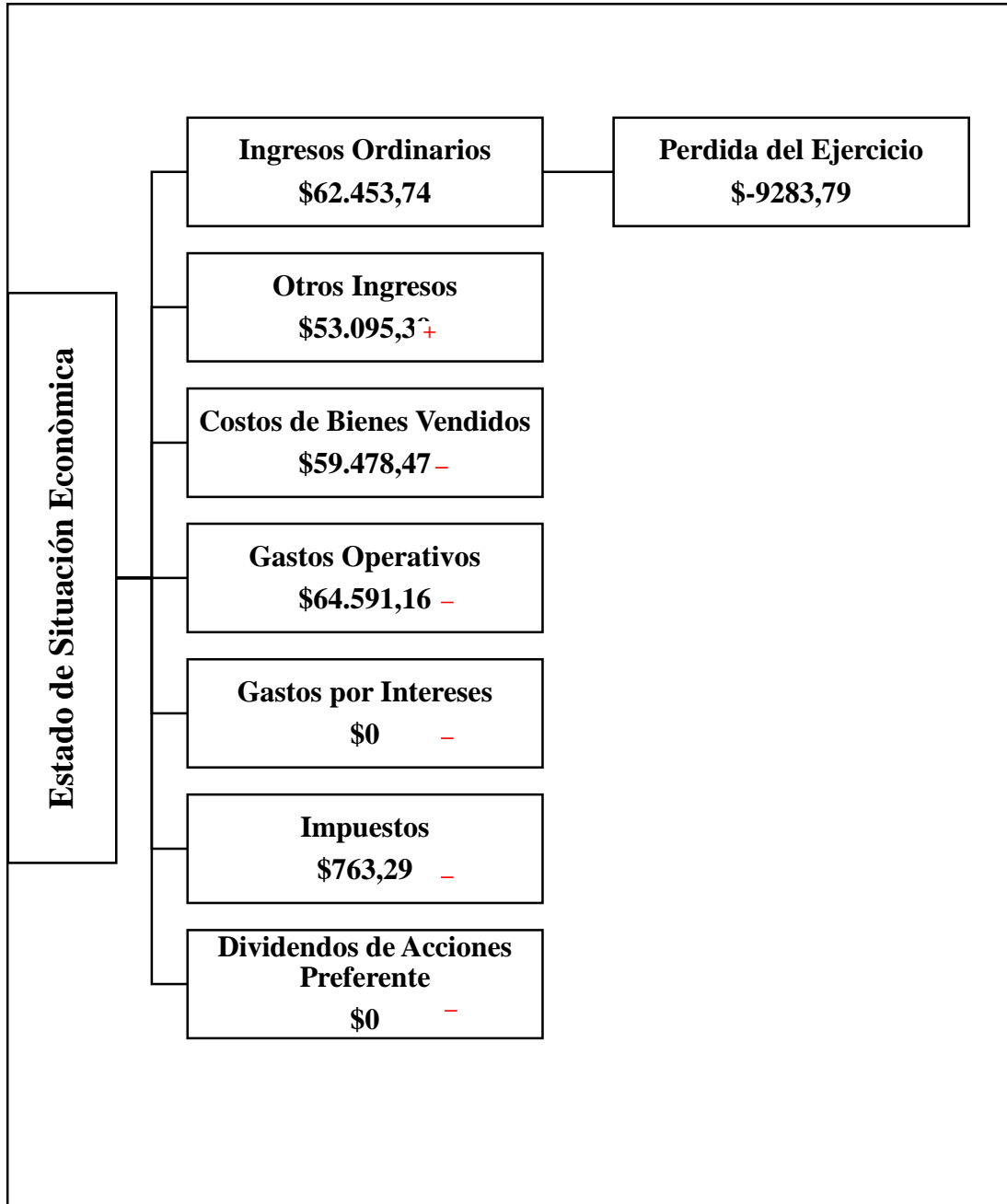


Figura 10: Análisis de Estado de Situación Económica

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi "Simiatug"

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

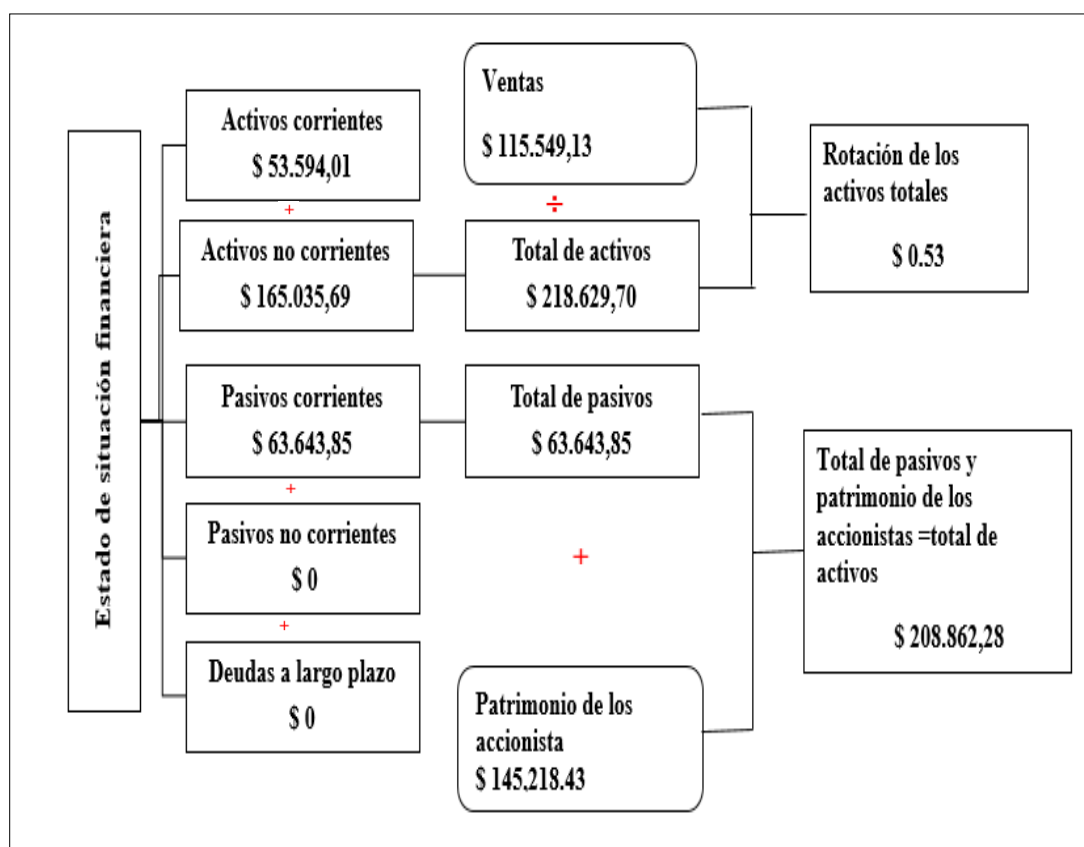


Figura 11: Análisis de Estado de Situación Económica

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi “Simiatug”

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

Análisis del sistema DuPont

Basado en los datos obtenidos de la fundación Runacunapac Yachana Wasi, una vez que se ha aplicado el sistema DuPont; con los resultados indicados del estado de situación económica y del estado de situación financiera, en el primer caso se determina como resultado una pérdida no es posible continuar desarrollando el sistema DuPont con sus indicadores como son:

De liquidez, de actividad de rentabilidad de endeudamiento así como del ROE Y ROA. Se determina que existe una pérdida la cual no permite determinar todos los procesos que contiene el sistema DuPont.

Análisis horizontal

Respecto de la aplicación de este tipo de análisis financiero los datos que sirvieron como referencia o línea base tanto el estado de situación económica como el estado

de situación financiera fueron elaborados y preparados por la fundación Runacunapac Yachana Wasi correspondiente al año 2017 “según datos proporcionados por el señor. Ambrosio Poaquiza tesorero de esta Fundación”, y para la elaboración del análisis horizontal se requiere disponer por lo menos dos periodos lo cual la fundación no dispone adjunto un documento de respaldo.

DISCUSIÓN

CONCLUSIONES

- Como conclusión se considera que el análisis de estados financieros es un método, que aplicado a cualquier fundación organización o empresa le permite evaluar con exactitud su situación financiera permitiendo conocer en qué condición está para tomar las decisiones correctas y observar el cambio de la fundación, además es importante mencionar que el proceso de cualquier actividad permite conocer la información real y las forma más acertada de actuar.
- En este trabajo de investigación se ha determinado que no realizaba análisis financiero, lo cual no permitió establecer buenas decisiones en consideración a la situación económica de la Fundación para ello se consideró realizar una guía metodológica acorde a las necesidades primordiales, que es necesario para el área contable, uno de los principales factores que llevarían al éxito es la adecuada responsabilidad con un juicio profesional muy eficiente.
- Una vez realizado el análisis financiero a la Fundación Runancunapac Yachana Wasi aplicando el método vertical y las razones financieras se obtuvo como resultado una pérdida.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda al presidente de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi, que considere importante que realice un análisis a los estados financieros con el fin de determinar su posición económica financiera de la fundación.
- Mediante esta afirmación se requiere que la máxima autoridad de la Fundación acoja nuestra guía metodológica para cumplir los objetivos propuestos de la fundación.
- Se recomienda al presidente de la fundación Runacunapac Yachana Wasi un mayor control sobre los gastos y aspectos intrascendentes en caso de que exista ya que no cuentan con ingresos suficientes para cumplir sus obligaciones a corto plazo.

Bibliografía

Arias Anaya, R. (2015). *Analisis e Interpretación de los Estados Financiero*.

México: TRILLAS.

Bravo Valdiviezo, M. (2011). *Contabilidad General*. Quito: Nuevo Día.

Cantuña Guajardo , G. (2004). *Contabilidad Financiera*. Mexico: Mexicana.

García Restrepo, J. (2014). *Estados Financieros Consolidado y Método de Participación*. Bogotá: IMAGEN.

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de la administración Financiera*.

México: Pearson Educación de México, S.A. de C.V.

Guajargo Cantun, G. (2014). *Contabilidad Financiera*. México: MARCELA I

ROCHA MARTINEZ.

Morales Rodriguez , L. (2012). *Analisis de los Estados Financieros*. Mexico:

Marcela Rocha Martinez.

Ochoa Setzer, G. (2012). *Administración Financiera*. México: MEXICANA REG.

Pasto Tiño, E., & Ayme Chimborazo, J. (Abril de 2018). Criterio Personal. *Criterio*

Personal. Guaranda, Bolívar, Ecuador.

APÉNDICES

Apéndices 1: Estado de Situación Financiera

FUNDACION RUNACUNAPAC YACHANA WASI			
31/12/2017			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
CUENTAS		ACTIVOS	PASIVO
ACTIVOS			
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO			
CAJA		\$ 4.955,47	
Caja General Comercial	\$ 1.554,28		
Caja General Radio	\$ 2.137,32		
Caja General Santo Domingo	\$ 1.160,72		
Caja General La Ercilia	\$ 63,97		
Caja General Vehículo	\$ 39,18		
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		\$ 4.513,40	
Cta.Cte.Bco. Pichincha No. 3142712704	\$ 400,00		
Cta.Cte.Bco. Pichincha No. 3343362004	\$ 225,39		
Coop. Simiatug Cta Ahorros No.638	\$ 1.038,80		
Cta. Ahorros. Bco. Codesarrollo	\$ 1.200,00		
Coop. Simiatug Cta Ahorros No.1040 Centró comercial	\$ 483,82		
Coop. Simiatug Cta. Ahorros No.1806 Centro Comercial	\$ 256,68		
Coop. Simiatug Cta. Ahorros No.2546 Centro Comercial	\$ 196,93		
Coop. Mushuruna .Cta. Ahorros No. 446000206953 Centro Comercial			
Coop. Simiatug Cta. Ahorros No.261 Radiodifusión			
Coop. Simiatug Cta. Ahorros No.576 Santo Domingo	\$ 8,10		
Coop. Simiatug Cta. Ahorros No.287 Carpintería	\$ 0,08		
Coop. Simiatug Cta. Ahorros No.741 taller mecánica	\$ 65,30		
Coop. Simiatug Cta. Ahorros No.310 la Ercilia	\$ 465,41		
Coop. Simiatug Cta. Ahorros No.554 servicio de vehículo			
Coop. Simiatug Cta. Ahorros No.1639 Maquinaria Agrícola	\$ 172,89		
CUENTAS POR COBRAR		\$ 24.149,96	
Cuentas por cobrar casa matriz	\$ 36,56		
Cuentas por cobrar vehículo	\$ 13.885,43		
Cuentas por cobrar clientes CNC	\$ 1.329,33		
Cuentas por cobrar Ferretería	\$ 2.711,37		
Cuentas por cobrar acopio	\$ 4.460,95		
Cuentas por cobrar Ercilia	\$ 1.449,38		
Cuentas por cobrar Santo Domingo	\$ 208,80		
Cuentas por cobrar Molino	\$ 68,14		
Cuentas por cobrar Radiodifusión			
PROPIEDADES Y EQUIPO FRY		\$ 118.130,51	
Terrenos de la entidad	\$ 56.756,00		
Edificios de la entidad	\$ 26.068,49		
Muebles, enseres y equipo de oficina	\$ 12.693,64		
Equipos de computación	\$ 552,10		
Equipos Radiales	\$ 15.000,00		
Equipos de Oficina	\$ 1.059,64		
Vehículo	\$ 14.200,00		
Otros Activos no corrientes			
Depreciación Acumulada	\$ (8.199,36)		
INVENTARIOS		\$ 19.975,18	
Inventarios Mercedaria CENTRO COMERCIAL	\$ 13.649,43		
Inventario Acopio	\$ 4.045,15		
Inventario Ferretería	\$ 2.280,60		
Inventario Semovientes			
OTROS ACTIVOS CORRIENTES			
GASTOS DIFERIDOS		\$ 43.566,05	
Gastos Adecuaciones	\$ 3.242,76		
Transferencias Internas Matriz	\$ 40.323,29		

IMPUESTOS CORRIENTES		\$ 2.174,21	
IVA en compras			
Crédito tributario IVA	\$ 1.532,45		
Crédito tributario renta	\$ 641,76		
RETENCIONES FISCALES		\$ 1.164,92	
Retención 1% por cobrar	\$ 315,53		
Retención 2% por cobrar	\$ 79,45		
Retenciones 30% IVA X COB	\$ 67,43		
Retenciones del 70% IVA X COB	\$ 702,51		
TOTAL ACTIVOS		\$ 218.629,70	
PASIVO			\$ 55.277,02
Cuentas por pagar	\$ 15.142,50		
Cuentas por pagar FRY	\$ 5.752,41		
Ctas por pagar Marcos Santamaría	\$ 4.168,06		
Ctas por pagar otros proveedores			
Ctas por pagar casa matriz (pago Sri N/D Banco Pichicha)	\$ 2.734,89		
Ctas por Radiodifusión Quesera Pimbalo	\$ 310,10		
Ctas por pagar CNC	\$ 15.927,83		
Ctas por pagar sede Administrativa	\$ 854,50		
Ctas por pagar Energía Eléctrica	\$ 11,77		
Ctas por pagar Antenas Santo Domingo	\$ 79,40		
Ctas por pagar molino	\$ 7.307,34		
Ctas por pagar Radiodifusión (pagos SRI N/D Banco Pichicha)	\$ 1.685,78		
Retenciones x pagar SRI	\$ 965,00		
Retenciones FISCALES	\$ 337,44		
Retenciones 1%			
Retención 2%			
Retención 10%			
IVA 30%			
IVA 70%			
IVA 100%			
OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	\$ 2.463,20		\$ 2.463,20
IVA	\$ 970,73		\$ 970,73
TRANSFERENCIAS INTERNAS MATRIZ	\$ 4.932,90		\$ 4.932,90
TOTAL PASIVO			\$ 63.643,85
PATRIMONIO			
Capital social FRY	\$ 145.218,43		\$ 145.218,43
futura capitalizaciones	\$ 22.941,19		\$ 22.941,19
Pérdida del Ejercicios	\$ 14.178,14		\$ 14.178,14
Utilidades De Ejercicios	\$ 10.288,16		\$ 10.288,16
TOTAL PATRIMONIO			\$ 164.269,64
RESULTADO DEL PERIODO 2017			\$ (9.283,79)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			\$ 227.913,49
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO+RESULTADO			\$ 218.629,70
TOTAL DE ACTIVO		\$ 218.629,70	

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi “Simiatug”

Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto

Apéndice 2: Estado de Situación Económica

FUNDACIÓN RUNACUNAPAC YACHANA WASI			
31/12/2017			
ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA			
CUESTAS		GASTOS	INGRESOS
INGRESOS			
INGRESOS ORDINARIOS			\$ 62.453,74
Ventas radiales	\$ 5.643,69		
Ingresos por ventas centro comercial	\$ 56.810,05		
OTROS INGRESOS			\$ 53.095,39
Ingresos por arriendo de cuartos	\$ 3.852,49		
Ingresos otros centros (ventas árboles, hierba, semoviente. etc.)	\$ 37.095,13		
Aporte de centros comunitario (Santo Domingo, Producción Agrícola)	\$ 965,00		
Apertura comunitarios (comunicados)	\$ 2.800,00		
Otros ingresos	\$ 8.299,61		
Interés ganado	\$ 83,16		
GASTOS ORDINARIOS			
COSTOS DE VENTAS		\$ 59.478,47	
GASTOS PERSONAL		\$ 16.502,41	
Beneficios social e indemnización	\$ 2.350,00		
pagos jornal	\$ 9.350,62		
pago directivos	\$ 4.801,79		
GASTOS ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES		\$ 1.634,58	
Gasto alimentación	\$ 1.137,58		
Gasto pasajes	\$ 489,00		
Gasto Hospedaje	\$ 8,00		
GASTOS GENERALES Y SERVICIO		\$ 10.101,52	
Servicios Bancarios	\$ 18,45		
Servicios de Correo	\$ 12,93		
Servicios de tractoreado	\$ 907,50		
Gastos trabajos comunitarios (ALIMENTACIÓN - MOVILIZACIÓN)	\$ 2.676,09		
Insumos agrícolas	\$ 2.428,55		
gasto servicio telefónico	\$ 722,85		
Gasto servicio energía eléctrica	\$ 3.335,15		
SUMINISTROS Y MATERIALES		\$ 1.201,61	
Gastos suministros y mat. De oficina	\$ 500,41		
Gastos suministro y mat. De aseo	\$ 188,40		
Gastos suministro y mat. De ventas	\$ 512,80		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		\$ 6.409,34	
Gastos mant. Y Rep. Locales	\$ 706,05		
Gastos mant. Y Rep. Equipos	\$ 3.151,69		
Gastos mant. Y Rep. vehículo	\$ 2.551,60		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		\$ 763,29	
Gastos pago aranceles medio comunitarios ARCOTEL	\$ 131,38		
Gastos pago cuotas de afiliación	\$ 150,00		
Gastos impuestos y contribuciones	\$ 255,41		
Gastos donaciones corape	\$ 226,50		
SERVICIOS VARIOS		\$ 28.741,70	
HONORARIOS PROFESIONALES	4.410,00		
OTROS GASTOS	24.331,70		
Otros Gastos (Aporte pago contadora - Directivos)	\$ 180,00		
Otros Gastos (Sin Factura, con recibo) no deducible	\$ 19.679,02		
Otro Gastos (no deducibles - declarados)	\$ 20,00		
IVA pagado al costo o gasto	\$ 3.937,07		
Otros Gastos Combustibles Y Lubricantes	\$ 495,61		
Otros Gastos (N/D Ahorros)	\$ 20,00		
TOTAL INGRESOS Y GASTOS		\$ 12.483.292,00	\$ 11.554.913,00

Fuente: Fundación Runacunapac Yachana Wasi “Simiatug”
Elaborado por: Jenny Ayme y Elsa Pasto



FUNDACIÓN "RUNACUNAPAC YACHANA"

Personería Jurídica N° 0348 Reg. N° 700 de Octubre 10 del 1978.

SIMIATUG-BOLIVAR-ECUADOR.

RUC: 0291500382001

Casilla: 23 Guaranda – Teléfono. 032223003 Email: ryachana@gmail.com

Simiátug 29 de Enero del 2018

Msc

Verónica Arguello Delgada

COORDINADORA DEL PROYECTO Y DE INVESTIGACIÓN DE UNIVERSIDAD DE BOLÍVAR

Presente

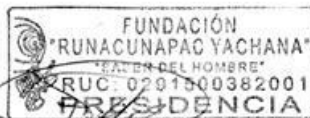
De nuestras consideraciones

Reciba cordial y atento saludo a nombre de quienes hacemos la Runacunapac Yachana, deseando los mejores éxitos en su destacada función que preside usted,

La presente es con la finalidad de responder al oficio n 12 FCAGEI-UTCAM/M-UEB de acuerdo al oficio aceptamos para la que desarrolle el proyecto de investigación sobre el análisis financiero para la toma de daciones en la Runacunapac al que podrá estar la estudiante Ayme Chimborazo Jenny Cumanda y Pasto Elsa Piedad, en el área financiera de la fundación Runacunapac , de acuerdo al cronograma que deberán desarrollar el trabajo investigativo que dejara uno informe al final con copia a la Runacunapac y universidad.

En espera de su favorable comprensión agradecemos muy cordialmente

Atentamente.



Sr. José María Caiza

PRESIDENTE DE LA F.RY





FUNDACIÓN "RUNACUNAPAC YACHANA"

Personería Jurídica N° 0348 Reg. OfN°.700

SIMIÁTUG - PROVINCIA DE BOLÍVAR

Ruc: 0291500382001

29 de Mayo del 2018

SEÑORES

DOCENTES DE LA UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

Por medio del presente Certifico en representación legal de la Fundación Runacunapac Yachana wasi "FRY". Que la señoritas Jenny Ayme y Elsa pasto; nos han pedido de una manera muy comedida que se le brinde la información sobre los estados financiero del periodo 2016 y 2017 la fundación solo cuenta con los estado financieros del periodo 2017. Se encuentra en procesos legales con los directivos anteriores porque no nos entregó los estados financieros de los periodos anteriores por ese motivo no podemos brindar la información que nos pide las señoritas para que continúen realizando el proyecto de investigación que se a desarrollado en nuestra Fundación.

Es todo lo que puedo certificar en honor de la verdad

Atentamente



SR. JOSÉ MARÍA CAIZA

PRESIDENTE



FUNDACIÓN "RUNACUNAPAC YACHANA"

Personería Jurídica N° 0348 Reg. OfN° 700

Simiatug - Provincia de Bolívar

RUC: 0291500382001

CERTIFICACIÓN

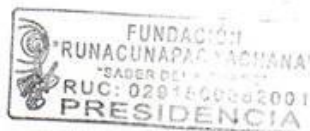
A petición verbal del parte interesado; en mi calidad de presidente de la Fundación Runacunapac Yachana Wasi.,

CERTIFICO; que las señoritas: **AYME CHIMBORAZO JENNY CUMANDA** con c.c. no. 020247403-7 y **PASTO TIÑE ELSA PIEDAD** con c.c. no. 020207323-5, estudiantes de la **UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR**, realizo su proyectó de investigación en nuestra Fundación en el Departamento Financiero, para la cual hemos contribuido todos los socios y los directivos. Tiempo en el cual demostraron puntualidad y responsabilidad.

Es todo en cuanto puedo decir en honor a la verdad, autorizado al interesado hacer uso del documento en lo que estime conveniente

Muy atentamente,

Simiatug 30 de abril del 2018



JOSÉ MARÍA CAIZA SIGCHA

PRESIDENTE DE LA FUNDACIÓN RUNACUNAPAC YACHANA WASI.

URKUND

Källförteckning Markeringar

Dokument: [INFORME FINAL DE PROYECTO DE INVESTIGACION.docx \(02907792\)](#)
 Inskickat: 2019-05-20 00:10:45 (UTC)
 Inskickad av: elcaparro@jgkno.es
 Mailtagget: jgarcia.web@analisisurkund.com
 Modellsida: [https://www.moodlebnuh.es/](#)

57: sv den har ca 10 sidor stora dokument består av text som också förklaras i ett källor.

- Raalning Sälviäg/Filmann
- Escorial (verna 7101)
- Tjurar (2 min 02 120)
- TESS (2011 - 2016) (2011 - 2016)
- PROYECTO INTEGRADOR 3 SEMESTRE ANCHUNDIA.pdf
- TESIS FINAL - Janina C.pdf
- MERA ROCAS & GERRANO DIAZ.pdf
- TESIS maripola candoval.docx

Navigation icons: Home, Back, Forward, Search, Print, etc.

100% = 1 | 1/1

Undersökt: TESIS FINAL - Janina C.pdf 100%

Es:
 un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos relacionados:

Es:
 un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos relacionados:

de
 un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de rentabilidad, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.
 Bravo Valdivieso, 2011, pág. 281
 El Análisis de Estados Financieros - es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.
 Bravo Valdivieso, 2011, pág. 281
 Los estados financieros
 Deben contener en forma clara y comprensible suficiente elementos, para juzgar la situación económica y la situación financiera de la empresa y los cambios que se han operado, para lo cual es necesario completar la información con notas aclaratorias a ciertas partidas y reglas contables utilizadas, así como anexos a las principales cuentas. CITACIÓN: Mercado de Valores (Lp 200) y 12200 (Bravo Valdivieso, 2011, pag. 284)
 Objetivo del análisis financiero Las decisiones de los negocios, tales como comprar o vender, dar créditos o no, dependen de eventos

[Handwritten signature]
 JAVIER GARCIN
 30 - MAR - 2018
 C.C.H. 0200583250