



## **ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

### **Tema:**

APLICACIÓN DE TÉCNICAS DE ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA  
ALEMANS JEANS.

**Disertación de grado previo la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y  
Auditoría.**

### **Líneas de Investigación:**

Finanzas, Auditoria y/o Contabilidad Empresarial

### **Autora:**

NATALY ELIZABETH DUEÑAS RIPALDA

### **Director:**

Dr.Mg. Mario Alberto Moreno Mejía

Ambato – Ecuador

Mayo 2015

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR**

**SEDE AMBATO**

**HOJA DE APROBACIÓN**

**Tema:**

“Aplicación de Técnicas de Análisis Financiero en la Empresa Alemans Jeans”

**Autora:**

NATALY ELIZABETH DUEÑAS RIPALDA

Mario Alberto Moreno Mejía, Dr.Mg.

**CALIFICADOR**

f. \_\_\_\_\_

Jeannette Eugenia Velastegui Pazmiño, Eco.Mg.

**CALIFICADORA**

f. \_\_\_\_\_

Christian Fernando Manobanda Pinto, Ing. Mg.

**CALIFICADOR**

f. \_\_\_\_\_

Andrea González Bucheli, Ing.

f. \_\_\_\_\_

**DIRECTORA DE LA ESCUELA DE**

**ADMINISTRACION DE EMPRESAS**

Hugo Rogelio Altamirano Villarroel, Dr.

**SECRETARIO GENERAL PUCESA**

f. \_\_\_\_\_

Ambato – Ecuador

Mayo 2015

## **DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD**

Yo, Nataly Elizabeth Dueñas Ripalda, portadora de la cedula de ciudadanía No.180484780-2, declaro que los resultados obtenidos en la investigación que presento como informe final, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría son absolutamente originales, auténticos y personales.

En tal virtud declaro que el contenido, las conclusiones y los efectos legales y académicos que se desprenden del trabajo propuesto de investigación y luego de la redacción del documento, son y serán de mi sola y exclusiva responsabilidad legal y académica.

Nataly Elizabeth Dueñas Ripalda

C.I. 1804847802

## **DEDICATORIA**

Dedico el presente logro a quienes me dieron la vida y han estado conmigo en cada momento: mi madre; mi fuerza, mi amiga, quien confió siempre en mí, me ha dado todo su apoyo, tuvo siempre las palabras adecuadas y gracias a su sabiduría influyeron en mi la madurez para lograr todos los objetivos en la vida. Sin duda alguna junto a mi padre quien ha sido mi pilar fundamental, mi ejemplo a seguir, quien en mi trayecto de vida me ha demostrado su amor, corrigiendo mis faltas y celebrando mis triunfos.

Nataly Dueñas

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida, así como permitirme culminar esta etapa llena de conocimientos los cuales servirán como base fundamental y de donde partirá mi vida profesional.

A toda mi familia quienes han sido el pilar fundamental para el logro de mis metas, siendo ésta un apoyo incondicional, lo que me ha permitido día a día culminar con cada objetivo propuesto hasta llegar a la culminación de mis estudios.

Nataly Dueñas

## RESUMEN

La presente investigación “Aplicación de técnicas de análisis financiero en la empresa Alemans Jeans” busca determinar y aplicar herramientas de análisis financiero, mismos que servirán para la correcta toma de decisiones dentro de la empresa, la cual se dedica a la producción y comercialización de jeans a nivel nacional. El propósito de la investigación es la aplicación de técnicas de análisis financiero que proporcionen datos cuantitativos como cualitativos, permitiendo conocer la situación actual de Alemans Jeans para lograr un mayor posicionamiento en el mercado. El estudio inició con el diagnóstico de la situación operativa y financiera de la empresa Alemans Jeans, en donde se identificó varios objetos de estudio como: estados financieros (Balance general y Estado de resultados), lista de empleados, lista de proveedores, etc. El diagnóstico previo fue necesario para poder aplicar varios indicadores financieros y análisis vertical y horizontal, mismos que son indispensables al momento de realizar el análisis financiero. Concluyendo con la aplicación de indicadores financieros, entre las que se destacan los indicadores de liquidez, indicadores de solvencia, indicadores de endeudamiento e indicadores de rentabilidad. Como resultado de la investigación y una vez aplicadas las herramientas e indicadores financieros se propone una herramienta de control administrativo, la misma que Alemans Jeans acepta e implementa para tomar decisiones oportunas a corto y largo plazo.

**Palabras clave:** estados financieros, análisis financiero, herramientas e indicadores financieros.

## ABSTRACT

The research project entitled “The application of financial analysis techniques in the company Alemans Jeans” aims to determine and apply financial analysis tools which will serve for the right decision-making of the company that produces and commercializes jeans nationwide. The purpose of the research is to apply financial analysis techniques that provide both quantitative and qualitative data, thus providing information about the current situation of Alemans Jeans in order to achieve a better positioning in the market. The study began with the diagnosis of the operational and financial situation of the company Alemans Jeans, where several objects of study were identified such as financial statements (balance sheet and income statement), list of employees, list of providers, etc. This diagnosis was necessary in order to apply several financial indicators as well as vertical and horizontal analyses which are essential when performing the financial analysis. It concluded with the application of financial indicators. Those that are highlighted are the liquidity indicators, solvency indicators, debt indicators and profitability indicators. As a result of the study and after having applied both financial tools and indicators, a management control tool is proposed that Alemans Jeans accepts and implements for the making of appropriate short and long-term decisions.

**Key words:** financial analysis, financial tools and indicators.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

### Preliminares

|                                                     |          |
|-----------------------------------------------------|----------|
| DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD ..... | iii      |
| DEDICATORIA .....                                   | iv       |
| AGRADECIMIENTO .....                                | v        |
| RESUMEN.....                                        | vi       |
| ABSTRACT.....                                       | vii      |
| ÍNDICE DE CONTENIDOS .....                          | viii     |
| INTRODUCCIÓN .....                                  | 1        |
| <b>1. CAPÍTULO I - EL PROBLEMA .....</b>            | <b>3</b> |
| 1. Tema.....                                        | 3        |
| 1.2. Planteamiento del problema.....                | 3        |
| 1.2.1. Contextualización.....                       | 3        |
| 1.2.4. Prognosis .....                              | 8        |
| 1.3. Planteamiento del tema .....                   | 9        |
| 1.3.1. Preguntas básicas .....                      | 9        |
| 1.4. Formulación del problema .....                 | 10       |
| 1.5. Delimitación del problema.....                 | 10       |

|                                                         |           |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| 1.5.1. Temporal .....                                   | 10        |
| 1.5.2. Espacial .....                                   | 10        |
| 1.5.3. Contenido .....                                  | 10        |
| 1.7. Justificación.....                                 | 11        |
| <b>2. CAPÍTULO II - MARCO TEÓRICO.....</b>              | <b>13</b> |
| 2.1. Fundamentación filosófica.....                     | 13        |
| 2.2. Antecedentes investigativos .....                  | 14        |
| 2.3. Marco conceptual .....                             | 15        |
| 2.3.1. La contabilidad.....                             | 15        |
| 2.3.2. Las finanzas.....                                | 16        |
| 2.3.3. Transacciones contables.....                     | 16        |
| 2.3.4. Estados financieros.....                         | 17        |
| 2.3.5. Características de los estados financieros ..... | 19        |
| 2.3.6. Estado de Situación Financiera .....             | 22        |
| 2.3.7. Estado de Resultados .....                       | 22        |
| 2.3.8. Estado de flujos de efectivo del ejercicio.....  | 23        |
| 2.3.9. Notas a los estados financieros .....            | 24        |
| 2.3.10. Contabilidad financiera .....                   | 24        |
| 2.3.11. Análisis Financiero.....                        | 25        |

|                                                                  |           |
|------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.3.12. Herramientas financieras.....                            | 25        |
| 2.3.13. Índices financieros .....                                | 26        |
| 2.3.14. Acerca de las NIIF para PYMES. ....                      | 31        |
| 2.3.15. Toma de decisiones .....                                 | 32        |
| <b>3. CAPÍTULO III - MARCO METODOLÓGICO .....</b>                | <b>33</b> |
| 3.1. Enfoque .....                                               | 33        |
| 3.2. Modalidad básica de la investigación .....                  | 33        |
| 3.2.1. Investigación de campo.....                               | 33        |
| 3.2.2. Investigación bibliográfica documental .....              | 34        |
| 3.3. Nivel o Tipo de Investigación .....                         | 35        |
| 3.3.1. Investigación exploratoria.....                           | 35        |
| 3.5. Plan de procesamiento y análisis .....                      | 36        |
| <b>4. CAPÍTULO IV - ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS .....</b> | <b>38</b> |
| <b>5. CAPÍTULO V - CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>      | <b>59</b> |
| 5.1. Conclusiones .....                                          | 59        |
| 5.2. Recomendaciones.....                                        | 60        |
| <b>6. CAPÍTULO VI - PROPUESTA.....</b>                           | <b>62</b> |
| 6.1. Datos informativos .....                                    | 62        |
| 6.2. Antecedentes de la propuesta .....                          | 63        |

|                                          |    |
|------------------------------------------|----|
| 6.3. Justificación.....                  | 63 |
| 6.4. Objetivos .....                     | 64 |
| 6.4.1. Objetivo General .....            | 64 |
| 6.4.2. Objetivos Específicos.....        | 64 |
| 6.5. Análisis de factibilidad.....       | 65 |
| 6.6. Fundamentación .....                | 66 |
| 6.7. Metodología – Modelo operativo..... | 70 |
| 6.8. Administración.....                 | 71 |
| 6.9. Previsión de la evaluación.....     | 72 |
| Bibliografía .....                       | 73 |

## **ANEXOS**

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| Anexo 1.- Estado de resultados Alemans Jeans .....            | 78 |
| Anexo 1.1.- Estado de resultados Alemans Jeans Año 2012 ..... | 79 |
| Anexo 1.2.- Estado de resultados Alemans Jeans Año 2013 ..... | 80 |
| Anexo 1.3.- Estado de resultados Alemans Jeans Año 2014 ..... | 81 |
| Anexo 2.- Balance general Alemans Jeans .....                 | 82 |
| Anexo 2.1.- Balance general Alemans Jeans Año 2012 .....      | 83 |
| Anexo 2.2.- Balance general Alemans Jeans Año 2013 .....      | 85 |
| Anexo 2.3.- Balance general Alemans Jeans Año 2014 .....      | 87 |

|                                                    |     |
|----------------------------------------------------|-----|
| Anexo 3.- Estado de resultados RAM Jeans .....     | 889 |
| Anexo 4.- Balance general RAM Jeans .....          | 90  |
| Anexo 5.- Entrevista.....                          | 91  |
| Anexo 6.- Indicadores financieros .....            | 933 |
| Anexo 7.- Base legal (RUC) .....                   | 94  |
| Anexo 8.- Organización general de la empresa ..... | 96  |

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

### GRÁFICOS

|                                                                                               |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gráfico 2.1.- Gráfico de las características de los estados financieros .....                 | 20 |
| Gráfico 2.2.- Gráfico de la relación de los estados financieros con el periodo de tiempo..... | 21 |
| Gráfico 2.3.- Gráfico de los usuarios de los estados financieros. ....                        | 21 |
| GRÁFICO 6.4.- Pasos para plantear una hoja de control administrativo .....                    | 69 |

### TABLAS

|                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------|----|
| Tabla 2.1.- Elementos de los estados financieros. ....           | 19 |
| Tabla 4.2.- Composición del activo ALEMANS JEANS .....           | 43 |
| Tabla 4.3.- Composición del activo corriente ALEMANS JEANS.....  | 44 |
| Tabla 4.4.- Composición pasivo y patrimonio ALEMANS JEANS.....   | 45 |
| Tabla 4.5.- Composición pasivo ALEMANS JEANS .....               | 46 |
| Tabla 4.6.- Composición balance general ALEMANS JEANS.....       | 46 |
| Tabla 4.7.- Composición estado de resultados ALEMANS JEANS ..... | 47 |
| Tabla 4.8.- Composición estado de resultados ALEMANS JEANS ..... | 48 |
| Tabla 4.9.- Composición estado de resultados ALEMANS JEANS ..... | 48 |
| tabla 4.10.- Índices de liquidez ALEMANS JEANS .....             | 49 |

|                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------|----|
| Tabla 4.11.- Índices de endeudamiento ALEMANS JEANS .....        | 50 |
| Tabla 4.12.- Índices de rotación de activos ALEMANS JEANS .....  | 51 |
| Tabla 4.13.- Índices de rentabilidad ALEMANS JEANS.....          | 51 |
| Tabla 4.14.- Composición del activo RAM JEANS .....              | 52 |
| Tabla 4.15.- Composición del pasivo y patrimonio RAM JEANS ..... | 53 |
| Tabla 4.16.- Composición estado de resultados RAM JEANS.....     | 54 |
| Tabla 4.17.- Índices de liquidez RAM JEANS .....                 | 55 |
| Tabla 4.18.- Índices de endeudamiento RAM JEANS .....            | 56 |
| Tabla 4.19.- Índices de rotación de activos RAM JEANS.....       | 56 |
| Tabla 4.20.- Índices de rentabilidad RAM JEANS.....              | 57 |
| Tabla 6.21.- Económico financiero .....                          | 66 |
| Tabla 6.22.- Hoja de control administrativo .....                | 70 |
| Tabla 6.23.- Cuadro de seguimiento de la información .....       | 72 |

## **INTRODUCCIÓN**

Dentro de la investigación se desarrolla la aplicación de técnicas de análisis financiero en la empresa Alemans Jeans, con el fin de dar solución al problema vigente debido a que dentro de la empresa no se analiza los estados financieros, mucho menos se aplica indicadores. Esto repercute de manera negativa ya que no se conoce con certeza la situación actual, tanto operativa como financiera de Alemans Jeans. Gracias a la aplicación de técnicas de análisis financiero se podrá tomar como referencia los resultados de los indicadores financieros aplicados, los cuales ayudarán a la toma de decisiones acertadas dentro de un mercado competitivo.

En el CAPÍTULO I: Se detalla el problema encontrado, además la justificación para desarrollar la investigación, el análisis crítico y los objetivos a cumplir.

En CAPÍTULO II: Consta de sustentación bibliográfica necesaria, destacando conceptos amplios de Contabilidad, Finanzas y Análisis financiero, entre otros aspectos importantes que aporten en esta investigación.

En el CAPÍTULO III: Se desarrolla la metodología con la que se trabajó la investigación, en este caso entrevista, observación directa y recopilación documental.

En el CAPÍTULO IV: Se analiza e interpreta los resultados de la recolección de datos, con la que se obtuvo un resultado previo.

El CAPÍTULO V: Está representado por la propuesta, donde se sugiere que Alemans Jeans implemente herramientas financieras que sean de gran ayuda al momento de tomar decisiones a futuro, sin dejar de lado la situación actual financiera de la empresa.

Luego de los estudios realizados en el capítulo VI, se obtienen las conclusiones y recomendaciones a las que se ha llegado finalmente.

# **CAPÍTULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **1. Tema**

APLICACIÓN DE TÉCNICAS DE ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA ALEMANS JEANS.

### **1.2. Planteamiento del problema**

#### **1.2.1. Contextualización**

##### **1.2.1.1. Macro**

El sector textil puede crear empleos directos en el país, es por eso que se ubica en el segundo sector manufacturero que más mano de obra emplea, según estimaciones hechas por la Asociación de Industriales Textiles del Ecuador en el año 2013 alrededor de 50.000 personas laboran directamente en empresas textiles mientras que más de 200.000 lo hacen indirectamente. (aite.com.ec/industria-textil, 2013.)

En una economía globalizada dinámica y competitiva como la actual, las empresas necesitan encontrar procesos y técnicas de dirección que permita desarrollar y mejorar una gestión más eficiente para lograr así mejores resultados.

El éxito de las micro-empresas viene de la mano de las personas y por ello es necesario contar con adecuadas políticas de gestión y dirección de los recursos humanos; además del mantenimiento de buenos estándares financieros a través de una adecuada gestión financiera. (Rubio & Aragón, 2013)

Los retos que tienen que enfrentar los textiles elaborados en el país son los de una revalorización de la marca nacional, buscar diseños propios, mejorar la calidad en las telas del producto y en la elaboración, sin contar que compiten con jeans colombianos e importados desde Estados Unidos de América.

Sin embargo si las empresas textiles no mantienen una correcta interpretación de los datos financieros para cada actividad de la entidad, ocasionaría una incorrecta toma de decisiones y desviación de los recursos financieros a gastos no relacionados con el giro del negocio, según el índice de actividad económica para julio del 2012.

No cuentan con planeación a largo plazo, de modo que cuando existe una buena idea hacen uso de todos los recursos existentes, privilegiando una visión a corto plazo. (Marulanda & Cardona, 2008)

#### **1.2.1.2. Meso**

Actualmente la industria textil y de confecciones elabora productos provenientes de todo tipo de fibras como el algodón, poliéster, nylon, lana y seda. A pesar de que el país es mundialmente conocido como exportador de productos naturales, en los últimos 60 años Tungurahua ha ganado un espacio dentro de este mercado competitivo, convirtiéndose en una de las actividades más importantes, el sector genera 46.240 empleos directos, siendo el sector manufacturero más grande del país seguido de los alimentos, bebidas y trabajo en generación de empleo directo. (Maldonado, M., 2014)

La provincia de Tungurahua cuenta con más de 397 talleres de textiles y tejidos autóctonos, representando el 5.15% de la producción nacional localizado principalmente en Ambato, Pelileo, Mocha y Quero.

([proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2013/11/PROEC\\_AS2012\\_TEXTILES.pdf](http://proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2013/11/PROEC_AS2012_TEXTILES.pdf)).

Entre los factores más importantes para llegar al producto final en la producción de textiles, está el alto costo del algodón que se incrementó en un 100% en el año 2012. (Carrasco, S., 2011), debido a que la producción interna del mismo no abastece para el total requerido.

Sebastián Carrasco, dueño de la empresa textil "JeansLore", indica que las ventas de las prendas de vestir que se producen en el cantón (jeans, vestidos, blusas, sacos, calentadores, etc.) han bajado notablemente, debido a dos factores: el primero el aumento del precio del algodón y el segundo la baja de la calidad de las prendas de vestir. El mayor defecto de las microempresas en Pelileo, es la falta de aplicación de análisis financieros verídicos que permitan a sus administradores tomar decisiones.

El mayor problema que se presenta entre las entidades financieras y las microempresas es la falta de información, debido a que no se cuenta con datos precisos que permitan disminuir los costos de cubrimiento del mercado.

Adicionalmente la mayoría de empresas textiles que se encuentran en Pelileo elaboran sus productos empíricamente, es decir que mantienen un inadecuado control, no aplican herramientas y técnicas financieras y operativas en las actividades que se realiza en la empresa, la falta de análisis financiero no permite evaluar la posición financiera presente y futura de la empresa.

Aunque las técnicas de análisis financiero tradicional han sido generalizadas, presentan limitaciones en el proceso de toma de decisiones debido a que mediante los ratios sólo es posible hacer comparaciones y análisis de tendencias de los resultados obtenidos por las empresas. (Restrepo & Vanegas, 2009)

Además no cuentan con información veraz que permita informar a sus socios y propietarios sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad frente a otras micro-empresas y su fortaleza o debilidad financiera actual de las entidades. ([aite.com.ec/industria-textil.html](http://aite.com.ec/industria-textil.html), 2014)

### **1.2.1.3. Micro**

Pelileo es reconocida por la elaboración de jeans, actualmente se ha incrementado el riesgo de cerrar las empresas según productores y vendedores de prendas de vestir del lugar, debido a la falta de una cultura de análisis y seguimiento a los estados financieros dentro de las empresas del lugar. La elaboración de jeans es el principal movimiento y fuente de ingreso económico del cantón. Es importante destacar que la mayoría de la población de Pelileo que se dedica a la confección de prendas de vestir son artesanos, con escasos conocimientos sobre contabilidad y análisis financiero de la empresa.

La presente investigación se centra en la empresa Alemans Jeans ubicada en el cantón de Pelileo en el sector del Tambo, cuya actividad principal es la elaboración y comercialización de pantalones jeans. Es una de las empresas del sector que se encuentra en la necesidad de evaluar su información financiera ya que en los últimos años a pesar de tener utilidad, ésta es mínima en relación a la producción que se realiza anualmente.

La empresa Alemans Jeans según las ventas registradas para el años 2013 se la puede catalogar como pequeña empresas (PYMES), sin embargo a pesar de ser una empresa de tamaño pequeño se realiza un control anualmente, lo que ha permitido la presentación de la información contable a tiempo. No obstante la empresa al no contar con indicadores financieros no realiza comparaciones entre periodos, lo que ocasiona un total desconocimiento de la posición actual de la empresa y un deficiente manejo de la información financiera e incurriendo en gastos innecesarios, provocando una viabilidad económica y financiera deficiente de la empresa.

La herramienta que logra establecer consecuencias financieras en base a decisiones tomadas por cada uno de los negocios es el análisis financiero. En este caso, al no aplicar indicadores financieros ha repercutido de manera negativa en la toma de decisiones de la empresa, ya que en el año 2012 se obtuvo pérdida y una gran disminución de la producción para el año 2013. La aplicación de diversas técnicas permitirá seleccionar la información relevante, realizar mediciones, tomar decisiones y establecer conclusiones.

### **1.2.2. Análisis crítico**

La empresa Alemans Jeans se sustenta en la producción y comercialización de jeans para damas, caballeros y niños. Según Alejandro Aman gerente general, la empresa tiene una producción de alrededor de 2000 pantalones al mes, y sus ventas al 2014 alcanzan los \$86.681,93. La empresa, así como genera ingresos también posee la necesidad de aplicar técnicas de análisis financiero para tomar decisiones acertadas, asegurando así una

gestión administrativa, contable y financiera óptima de la mano de la correcta toma de decisiones.

Por lo expuesto, el gerente general no cuenta con la certeza necesaria en cuanto a los estados financieros, lo que da paso a la realización del estudio dentro de la empresa, la misma que permite determinar situación financiera actual de Alemans Jeans ya que el gerente general toma decisiones en base a la información final presentada cada año por parte del contador, y es ahí donde las dudas generan riesgos debido a que no se realiza la aplicación de herramientas financieras y análisis previo a las cuentas más significativas.

### **1.2.3. Antecedentes del problema**

La causa más relevante tomada desde el árbol de problemas es, que no aplica técnicas de análisis financiero dentro de la empresa Alemans Jeans. El gerente general solo recibe los datos anuales entregados por el contador, mas no adaptan herramientas básicas financieras, como análisis vertical y horizontal.

El desconocimiento de la situación actual dentro de la fábrica crea efectos negativos, decisiones inoportunas es la más relevante ya que si no se analiza la información por medio de la aplicación de técnicas e indicadores financieros no se podría conocer a profundidad cual es la realidad financiera, perdiendo así mercado y dando paso a la competencia.

### **1.2.4. Prognosis**

Para que se puedan tomar decisiones acertadas, se debe contar con información clara, oportuna y precisa. El buen registro contable es el elemento más importante dentro de la

empresa ya que permite conocer la realidad económica y financiera, la rentabilidad generada, las entradas y salidas de efectivo que se ha obtenido, entre otros aspectos financieros.

En caso de no aplicar técnicas de análisis financiero no se podría conocer la liquidez, el índice de endeudamiento, la rotación de cartera, entre otros indicadores financieros, lo cual afectaría directamente a la empresa Alemans Jeans, no se conocería con certeza el tiempo en que se recuperan las cuentas por cobrar ni las variaciones absolutas y relativas de las cuentas más significativas de los estados financieros, afectando directamente al gerente general, empleados y proveedores, perdiendo mercado y a su vez clientes potenciales.

### **1.3. Planteamiento del tema**

#### **1.3.1. Preguntas básicas**

##### **¿Cómo aparece el problema que se pretende solucionar?**

Aparece debido al desconocimiento de la situación operativa y financiera de la empresa, y los resultados de los estados financieros al concluir los periodos contables.

##### **¿Por qué se origina?**

Por la ausencia de cultura organizacional que no efectúa la medición del desempeño de la empresa, en base a la rentabilidad, crecimiento y liquidez.

##### **¿Quién o qué lo origina?**

El gerente propietario de Alemans Jeans, ya que no se capacita periódicamente, carece de conocimientos gerenciales y por lo tanto se resiste al cambio.

### **¿Cuándo se origina?**

A partir del año 2012 que se registra una pérdida en los estados financieros, lo que provoca una utilidad mínima en años posteriores.

### **¿Dónde se origina?**

En el área contable y departamento administrativo, conformado por el contador y gerente de la empresa quien carece de una visión a largo plazo.

## **1.4. Formulación del problema**

“Aplicación de técnicas de análisis financiero en la empresa Alemans Jeans”

## **1.5. Delimitación del problema**

### **1.5.1.1.Temporal**

- La presente investigación se desarrolló en un período comprendido de cuatro meses a partir de la aprobación del presente plan.

### **1.5.2.1.Espacial**

- El estudio tuvo lugar en la ciudad de Ambato, cantón Pelileo en la empresa ALEMAN'S JEANS ubicada en:  
Pelileo, Barrio el Tambo.

### **1.5.3. Contenido**

**CAMPO:** Contabilidad y Auditoria

**AREA:** Financiera

**ASPECTO:** Finanzas

## **1.6. Objetivos**

### **1.6.1. Objetivo general**

Aplicar técnicas de análisis financiero en la empresa Alemans Jeans.

### **1.6.2. Específicos**

- Diagnosticar la situación operativa y financiera de la empresa Alemans Jeans para identificar falencias.
- Determinar técnicas de análisis financiero para el buen funcionamiento en la empresa Alemans Jeans.
- Aplicar técnicas de análisis financiero para la correcta toma de decisiones a futuro en la empresa Alemans Jeans.

## **1.7. Justificación**

En todo negocio las decisiones y estrategias que tome el propietario a partir de los resultados de los estados financieros juegan un papel muy importante. El primer paso para alcanzar el éxito está en fijarse metas y objetivos claros, para después proceder a planificar las acciones adecuadas que permitirán alcanzar lo propuesto.

El mayor inconveniente en la empresa Alemans Jeans es no analizar los estados financieros que se dan al finalizar el periodo contable, a raíz de esto, la toma de decisiones se ha vuelto aún más difícil ya que a simple vista no se puede interpretar todo lo que reflejan los estados financieros. Con la aplicación de técnicas de análisis financiero no solo se logrará una mejor comprensión para el gerente general, sino

también beneficiara a los miembros de la entidad mejorando así sus procesos y optimizando recursos.

El análisis financiero en base a la aplicación de herramientas e indicadores es imprescindible para que la contabilidad se cumpla de manera continua, ordenada y sistemática, con el fin de poder tomar decisiones oportunas a corto y largo plazo cumpliendo con las metas propuestas dentro de la entidad.

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Fundamentación filosófica**

La presente investigación está desarrollada con el paradigma crítico propositivo, ya que se basa en la ejecución de técnicas de análisis financiero, teniendo en cuenta las características de los usuarios a quienes van dirigidos, en base al balance general y estado de resultados de Alemans Jeans, por medio de los cuales se evalúa la capacidad del ente para generar flujos favorables según la recopilación de los datos contables derivados de los hechos económicos.

Al respecto (Herrera, E., 2004), “Enfoque critico-propositivo. Critico porque cuestiona los esquemas molde de hacer investigación y propositivo en cuanto a que la investigación no se detiene en la contemplación pasiva de los fenómenos, sino que además plantea alternativas de solución”.

La información que arrojan los estados financieros debe ser clara, precisa y oportuna, sin embargo es necesario contar con métodos de evaluación operativa y financiera, y a su vez realizar un seguimiento y control que permita al personal de Alemans Jeans contar con herramientas e indicadores financieros necesarios para el cumplimiento de metas de la empresa.

## 2.2. Antecedentes investigativos

Posteriormente se investigó varios estudios, disertaciones y proyectos de diferentes universidades relacionadas con el tema planteado, las mismas que son un gran aporte para la presente investigación.

- Dentro de la tesis “Importancia del análisis financiero en la toma de decisiones y propuesta de la elaboración de un manual gerencial caso: empresa camaronera yahily ximena n° 1 de la parroquia Tenguel”, los autores indican que el éxito de una empresa gira en base a la armonía que la empresa logre en el medio interno y externo, habilidad que corresponde al gerente ampliar correctamente sus técnicas para alcanzar los resultados económicos financieros proyectados para esto se demanda disponer en un manual gerencial que sirva de guía para el nivel directivo que ajustados a los lineamientos establecidos se logre el éxito organizacional. (Soto & Quinde , 2010)
- En la Universidad Técnica de Machala se encontró la disertación con el tema “Análisis e interpretación de los estados financieros de los años 2008, 2009, 2010 para la toma de decisiones de la cooperativa de transporte ecuatoriano pulman de la ciudad de Machala”, en donde hace referencia que la contabilidad representa y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la empresa, por ello, realizar un análisis financiero en la Cooperativa Ecuatoriano Pulman de la ciudad de Machala, permitirá a la gerencia tomar decisiones acertadas y oportunas,

siendo entonces el análisis financiero imprescindible para que la contabilidad cumpla con el objetivo más importante para la que fue ideada la cual fue el de servir de base para la toma de decisiones. (Ramirez, T, 2012)

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. La contabilidad**

“El mejor sistema para obtener información cuantitativa en cualquier empresa es la contabilidad, vista como un método, del cual se obtienen los registros de todas las actividades diarias que se efectúan dentro de la misma, lo que finalmente se traduce en la historia escrita de la empresa y que es utilizada para la toma de decisiones”. (Padilla, D, 2008)

La contabilidad, es sin duda la mejor herramienta que se puede tener para conocer a fondo todo lo que pasa dentro de la empresa, es necesario darle la importancia que se merece para contar con posibilidades de mejoramiento y hasta la posibilidad de detectar falencias que se puedan corregir a tiempo para evitar inconvenientes posteriormente.

Las cuentas de mayor importancia que reflejan resultados y movimientos de la empresa se encuentran en los principales estados financieros que son:

- Estado de resultados
- Estado de situación financiera o balance general

### **2.3.2. Las finanzas**

“Las finanzas son parte de la empresa que se dedica a la administración, obtención y distribución de los fondos monetarios de una entidad, ya sea con objeto de lucro o no, para el desempeño adecuado de la misma con esos flujos monetarios”. (Serna, J. , 2009)

Si bien lo dice el autor, las finanzas son parte fundamental para el crecimiento de las empresas. Las PYMES (pequeñas y medianas empresas) representan un alto nivel de ingresos para el país, es por eso que se debe capacitar de manera continua a dueños y administradores sobre el poder de las finanzas dentro de las empresas; de esta manera conociendo a fondo cada uno de los retos de la administración se podrá lograr un posicionamiento permanente dentro de un mercado competitivo.

### **2.3.3. Transacciones contables**

Las transacciones contables son los hechos, sucesos que se han dado en la empresa los cuales son tomados con los documentos de respaldo, se registran en los libros contables, se elabora y se comunica el resultado.

(Sánchez & Sotelo, 2008), afirma que las transacciones son todos las actividades que realiza la empresa, estas generan documentos estos se van a clasificar de acuerdo al catálogo de cuentas y se registran en los libros para luego generar información financiera.

Las transacciones contables como lo indican varios autores, no son más que actos de compra o venta ya sea de bienes o servicios al crédito o de contado dentro de la empresa a una determinada fecha.

Según (Sarmiento, R., 2008) indica que “una transacción comercial o económica es el intercambio de servicios necesarios para la satisfacción de diversas necesidades humanas, intercambio que tiene indispensablemente dos pasos o etapas simultáneas”.

Dentro de la cita de Sarmiento indica dos etapas, la primera hace referencia al bien es decir a las mercaderías, vehículos, muebles y servicios básicos como agua, luz, teléfono, arriendos, sueldos, entre otros. En relación a la segunda etapa se entrega el valor del bien o servicio.

#### **2.3.4. Estados financieros**

(Sarmiento, R., 2008), menciona que “Los estados financieros son informes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el propósito de conocer la real situación económica financiera de la empresa”.

La información que proporcionan los estados financieros es relevante, por lo que deben ser comprensibles y confiables, reflejando así una información veraz que servirá para los socios de la empresa; y, en circunstancias a bancos y acreedores.

De conformidad con lo dispuesto en la ley anualmente se debe presentar al Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías los estados financieros básicos, estado de resultados y estado de situación inicial o balance general.

Además para información interna de los socios o accionistas, para los bancos y acreedores será necesaria la elaboración del estado de flujo de efectivo y el estado de superávit.

El objetivo de los estados financieros, es suministrar información acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo, que sea útil a un amplio

campo de usuarios al tomar decisiones económicas, así como la de mostrar los resultados de la gestión que los administradores han hecho de los recursos que les han confiado. (Gaitán, R., 2012)

Según la NIC 1 Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Las NIFF han realizado algunos cambios en las definiciones del activo pasivo y patrimonio:

(Hansen-Holm & Chavez, 2012)

**Activo.-** es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

**Pasivo.-** es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

**Patrimonio.-** es la participación residual en los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Un conjunto completo de estados financieros comprende:

- Estado de situación financiera
- Estado del resultado global / integral del ejercicio
- Estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio
- Estado de flujos de efectivo del ejercicio

- Notas, que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otras informaciones explicativas.

**Tabla 2.1.-** Elementos de los estados financieros.

| ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS                    |         |            |                  |
|---------------------------------------------------------|---------|------------|------------------|
| (Componente del Balance General y Estado de Resultados) |         |            |                  |
| BALANCE GENERAL                                         |         |            |                  |
| Activos                                                 | Pasivos | Patrimonio | Cuentas de orden |
| ESTADO DE RESULTADOS                                    |         |            |                  |
| Ingresos                                                | Costos  | Gastos     | Ajustes          |

**Fuente:** Elaboración propia

### 2.3.5. Características de los estados financieros

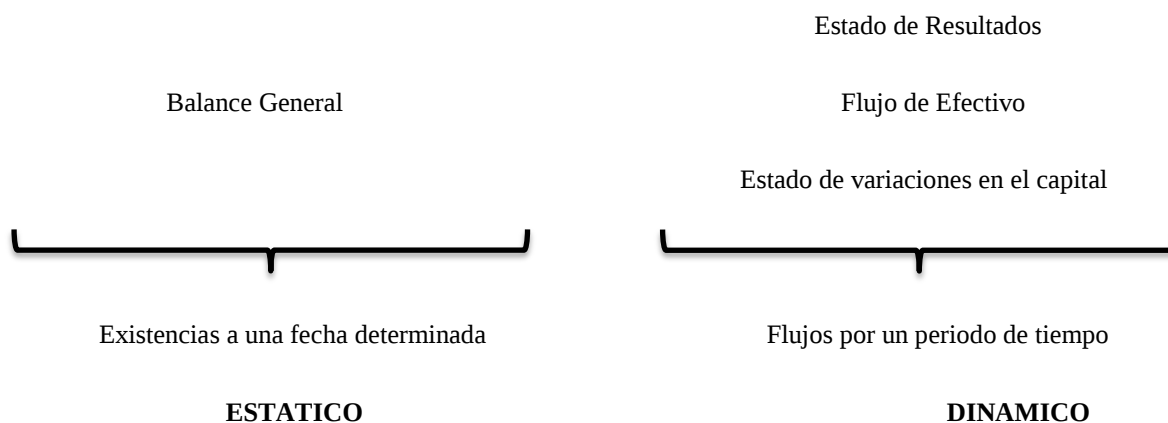
Dentro de las características de los estados financieros conforman las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, a continuación se definirá cada uno de ellos de acuerdo a NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).

- 1) **Comprensivos:** debe integrar todas las actividades u operaciones de la empresa.
- 2) **Consistencia:** la información contenida debe ser totalmente coherente y lógica para efectos de información.
- 3) **Relevancia:** debe ayudar a mostrar los aspectos principales del desempeño de la empresa, esta característica ayudara a ejercer influencia sobre las decisiones económicas de los que la utilizan, ayudándoles a evaluar hechos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.
- 4) **Confiabilidad:** Deben ser el reflejo fiel de la realidad financiera de la empresa.

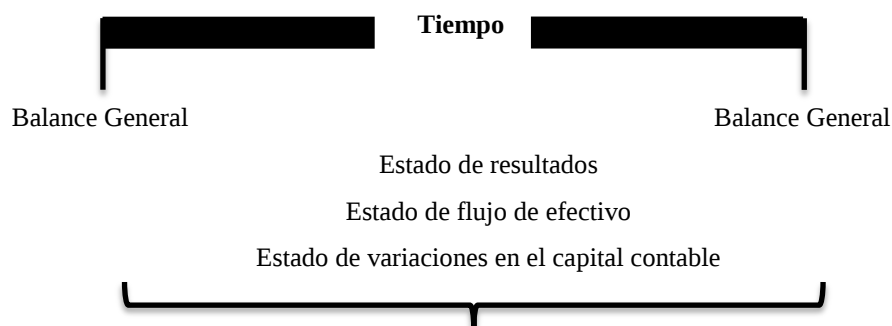
- 5) **Comparabilidad:** es necesario que puedan compararse con otros periodos de la misma empresa con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera. (Hansen-Holm & Chavez, 2012)

Para que los usuarios de los estados financieros le den crédito a la información contenida en ellos los responsables de formularlos dentro de las empresas deben respetar una serie de estándares de calidad establecidos por ciertos organismos encargados de regular la forma en que se realiza el proceso de elaboración de los mismos. Estos estándares son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

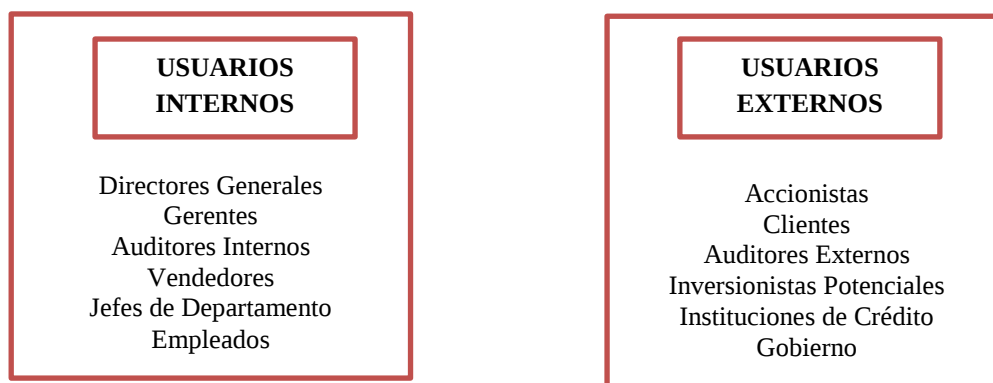
**Gráfico 2.1.-** Gráfico de las características de los estados financieros



**Fuente:** Elaboración propia

**Gráfico 2.2.-** Gráfico de la relación de los estados financieros con el periodo de tiempo**Fuente:** Elaboración propia

El gráfico anterior muestra de qué manera se relacionan los estados financieros con el periodo de tiempo que cubren. La línea horizontal representa el tiempo (un mes o un año). Al inicio y al final de esa línea, la empresa prepara un estado de situación financiera (balance general), que ofrece una visión estática en términos financieros de la posición en que se encuentra. El estado de resultados, el estado de flujo de efectivo y el estado de variaciones en el capital contable cubren el intervalo de un periodo entre dos balances generales, y puesto que presentan una visión dinámica, ayudan a explicar los cambios relevantes que ocurrieron durante el periodo. (Bravo, Lambretón, & Márquez, 2010).

**Gráfico 2.3.-** Gráfico de los usuarios de los estados financieros.**Fuente:** Elaboración propia

Los usuarios de los estados financieros son aquellos que utilizan las cuentas anuales para tomar decisiones económicas, en el caso de Alemans Jeans sería el gerente general y contador , quienes están interesados en conocer los futuros beneficios que obtendrán si adquieren o conservan un instrumento financiero o patrimonial. Los usuarios tanto acreedores como proveedores necesitan conocer la realidad del entorno específicamente de la empresa para saber si contará con el efectivo para cumplir con los compromisos de pago a corto y largo plazo, y sobre la capacidad de generar utilidades.

### **2.3.6. Estado de Situación Financiera**

Según menciona la NIIF, el Estado de situación financiera, o balance, presenta los activos, pasivos y patrimonio de una entidad al final del periodo sobre el que se informa.

### **2.3.7. Estado de Resultados**

“Es un documento contable que muestra detallada y ordenadamente la forma en que se ha obtenido la utilidad o pérdida del ejercicio durante un periodo” (Lara, E., 2010),este documento es dinámico porque el saldo de sus cuentas muestra lo que se ha ido acumulando desde el inicio hasta el fin del periodo.

Los principales interesados en conocer la situación financiera de una empresa son:

**Los propietarios, dueños, socios o accionistas.-** (Lara, E., 2010), indica “Para conocer si los recursos que invirtieron en ella han sido bien administrados y producido resultados satisfactorios, especialmente si generaron utilidad”

**Servicio de Rentas Internas (SRI).**- El principal organismo son las oficinas del Servicio de Rentas Internas, quienes tienen la obligación de constatar si el pago de los impuestos correspondientes ha sido determinado correctamente.

A las autoridades fiscales les interesa el desempeño económico de los negocios. Cuanto mejor le vaya a una empresa, más impuestos se le puede cobrar.

**Los acreedores, proveedores de capital, prestamistas.**- Para conceder el crédito que alcance a garantizar por completo los recursos de la empresa, y no poner en riesgo su inversión.

Es importante para los proveedores, acreedores y prestamistas conocer la situación financiera de la fábrica Alemans Jeans, solo con el hecho de conocer a fondo todos y cada uno de los movimientos de la empresa se podrá conceder créditos que garanticen los recursos de la empresa sin poner en riesgo la inversión inicial.

#### **2.3.8. Estado de flujos de efectivo del ejercicio**

El estado de flujos de efectivo es un estado contable que nos informa de la variación del efectivo de una empresa, es decir, de los cobros y pagos que se han producido durante un ejercicio económico, y de los motivos de esta variación. (Arimany, & Viladecans, 2010).

Es importante destacar que la importancia del estado de flujo de efectivo no se encuentra en el simple hecho de indicar cuál ha sido la variación del efectivo, sino más bien radica en explicar cuáles son los motivos o causas que la han provocado.

### **2.3.9. Notas a los estados financieros**

Las notas contienen información adicional a la presentada en los estados ya tratados, estas deben leerse en conjunto con los estados financieros para una correcta interpretación; a su vez son de gran utilidad para que el gerente y administradores tomen decisiones con una base clara y objetiva.

### **2.3.10. Contabilidad financiera**

La contabilidad financiera lleva en forma histórica los registros de cifras pasadas dentro de la empresa, los mismos que sirven para tomar decisiones que sean beneficiosas en un futuro; así mismo los estados financieros proporcionan información que son sujetos al análisis e interpretación, informando a quienes conforman la organización, gerente, administradores y terceras personas relacionadas con la empresa.

Como manifiesta (Segura, M., 2008) en su obra contabilidad financiera:

La contabilidad financiera es una herramienta de información para que los usuarios como dueños de empresas, empleados y el público en general conozcan la información financiera de negocios; empresas o instituciones como bancos, gobiernos, evalúen el desempeño pasado y puedan tomar decisiones para el futuro; este tipo de contabilidad es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertas cuentas económicas identificables y cuantificables y que en conjunto permite visualizar la situación financiera de una entidad.

### **2.3.11. Análisis Financiero**

(Amat, O., 2008), indica que:

El análisis de estados financieros, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas. De esta forma, desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede ir tomando las direcciones que corrijan los puntos débiles que puedan amenazar su futuro, al mismo tiempo que se saca provecho de los puntos fuertes que la empresa alcance sus objetivos. Desde una perspectiva externa, estas técnicas también son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la empresa.

La interpretación de los análisis financieros es de suma importancia, ya que en base a estos los administradores examinan los resultados de las decisiones previas y se formulan nuevas posibilidades para decisiones futuras, es por eso que requiere de una intensa investigación que indique con exactitud el estado de todas las cuentas significativas.

### **2.3.12. Herramientas financieras**

Existen varias herramientas financieras para ayudar a determinar un correcto análisis, dentro de estas se encuentran las siguientes:

Análisis vertical.

- Análisis horizontal.
- Razones financieras (índices, indicadores).
- Estado de fuente y aplicación de fondos.

- Puntos de equilibrio.
- Apalancamiento operativo y financiero.
- Pronósticos financieros.

(Estupiñan & Gaitán, 2006) , manifiesta lo siguiente:

- Análisis vertical:** El análisis vertical es importante a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa de acuerdo a las necesidades financieras de la empresa.
- Análisis horizontal:** El análisis horizontal según (Dumrauf, G., 2003) :“permite establecer tendencias para los distintos rubros del balance y del estado de resultados, estableciendo comparaciones contra un año determinado”.
- Punto de equilibrio:** El punto de equilibrio financiero es aquel nivel de operación en que la empresa genera ingresos suficientes para cubrir, además de los egresos de operación, los intereses generados por los préstamos obtenidos. (Ortega, A., 2002)

Por ende las herramientas financieras son un claro punto de apoyo al momento de analizar los estados financieros y brindar una ayuda a los gerentes de las empresas al instante de tomar decisiones que conlleven al mejoramiento de la empresa y a la culminación de sus metas y objetivos propuestos ya sean estos a corto o largo plazo.

### 2.3.13. Índices financieros

Un índice financiero es una relación entre dos cifras extraídas de los estados financieros o de cualquier otro informe interno (presupuesto, gestión de la calidad, etc.), con el cual el usuario de la información busca tener una medición de los resultados internos de un negocio o de un sector específico de la economía.

**2.3.13.1. Indicadores de liquidez:** “Los indicadores de liquidez representan una medida de la capacidad de la compañía para hacer frente a sus deudas de corto plazo” (Dumrauf, G., 2003). El más conocido y utilizado por los analistas de crédito es el índice de liquidez corriente.

$$\text{Índice de liquidez} = \frac{\text{Activo corriente (1)}}{\text{Pasivo corriente (2)}}$$

(1) Activo líquido a la fecha de cierre del ejercicio.

(2) Parte del pasivo que contiene las obligaciones a corto plazo de la empresa.

Este índice indica con cuantos dólares de activos corrientes cuenta la empresa para hacer frente a cada dólar del pasivo corriente o deuda de corto plazo.

**2.3.13.2. Capital de trabajo:** “Esta razón mide la capacidad crediticia ya que representa el margen de seguridad para los acreedores o bien la capacidad de pagar de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo, es decir es el dinero con que la empresa cuenta para realizar sus operaciones normales”.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo circulante (1)} - \text{Pasivo circulante (2)}$$

(1) Activo líquido o convertible en dinero a la fecha de cierre del ejercicio.

(2) Parte del pasivo que contiene las obligaciones a corto plazo de la empresa.

Este índice indica la cantidad con la que cuenta la empresa para realizar sus operaciones normales, después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo.

Los Índices financieros según la Superintendencia de Compañías se clasifican en:

### **2.3.13.3. 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. 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.

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivo (1)}}{\text{Total activo (2)}}$$

**(1)** Conjunto de bienes tangibles e intangibles que la empresa obtiene beneficios económicos a futuro.

**(2)** Sumatoria de las deudas que posee la empresa pasivo no exigible y pasivo exigible.

Para poder ejecutar una correcta toma de decisiones al momento de realizar un crédito, sea con una institución financiera o con un determinado proveedor, el gerente general de Alemans Jeans debe tomar en cuenta y analizar a profundidad el índice de solvencia,

para así poder determinar hasta que montos de endeudamiento se puede acceder, y cuáles son las cuotas límite a las cuales la empresa puede pagar, tomando en cuenta las tasas de interés vigentes en las instituciones crediticias o los convenios con proveedores, todo esto sin comprometer su liquidez para la adquisición de materias primas, materiales y demás para continuar con la producción, y comercialización de sus productos. Es importante tener presente que es bueno trabajar con dinero prestado, pero teniendo en cuenta que se debe lograr una rentabilidad neta superior a los intereses que se debe pagar por ese dinero.

#### **2.3.13.4. 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.

La correcta y oportuna aplicación de indicadores de gestión para el análisis de los movimientos de la empresa, permite tener un panorama claro del entorno de los movimientos que realiza en todas sus transacciones, así las decisiones y cambios permitirán aprovechar de mejor manera los recursos entregados a todos los departamentos que ponen en marcha la empresa, sean estos materiales, humanos y tecnológicos. Los indicadores de gestión, dan la pauta para realizar una redistribución de

los recursos en las áreas en que tienen más necesidad de los mismos, y así apreciarlos de mejor manera, y disminuir al máximo su desperdicio.

#### 2.3.13.5. Indicadores de rentabilidad

Según la Superintendencia de Compañías Ecuador hace referencia que 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).

$$\textbf{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta (1)}}{\text{Ventas (2)}}$$

$$\textbf{Retorno sobre activos} = \frac{\text{Utilidad neta (1)}}{\text{Activos (3)}}$$

$$\textbf{Retorno sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta (1)}}{\text{Patrimonio (4)}}$$

(1) Exceso de los ingresos totales sobre los gastos totales.

(2) Ingresos provenientes de la venta de mercancía.

(3) Conjunto de bienes tangibles e intangibles que la empresa obtiene beneficios económicos a futuro.

(4) Capital social más las utilidades o menos las pérdidas.

Una de las principales técnicas de análisis financiero, es la aplicación de indicadores de rentabilidad, los mismos que con su aplicación y análisis, permitirán al gerente general saber en qué invertir, qué producir, o qué dejar de hacerlo, cuáles son los gastos en los que se debe dejar de incurrir, y qué productos se deben impulsar más, para aumentar las ventas, el margen de ganancia y por ende la utilidad. Como resultado de este análisis se obtendrá una continua mejora en la toma de decisiones en cuanto a los movimientos transaccionales que tenga la empresa, y se aumentará el nivel de rentabilidad.

#### **2.3.14. Acerca de las NIIF para PYMES.**

En comparación con las NIIF completas las NIIF para las PYME son menos complejas en una serie de formas para tratar ciertos eventos y transacciones en los Estados Financieros.

- Dónde las NIIF completas permiten opciones de políticas contables, las NIIF para PYME sólo permite la opción más fácil. Ejemplos de ello: no hay opción de revalorizar la propiedad, planta y equipo o intangibles, se acepta un modelo de costo de depreciación de las propiedades de inversión a menos que el valor razonable esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado; no existe el enfoque de corredor "de ganancias y pérdidas actuariales.
- Muchos de los principios de reconocimiento y valoración de los activos, pasivos, ingresos y gastos contemplados en las NIIF completas se han simplificado.

- Significativamente menos revelaciones son requeridas (alrededor de 300 frente a 3.000).
- Para reducir aún más la carga para las PYME, las revisiones de las NIIF se limita a una vez cada tres años.

#### **2.3.15. Toma de decisiones**

La toma de decisiones es fundamental en cualquier actividad humana. Tomar una decisión acertada empieza con un proceso de razonamiento constante y focalizado, que puede incluir varias disciplinas como la filosofía del conocimiento, la ciencia y la lógica, y por sobre todo la creatividad. (Amaya, A., 2010)

Para una correcta toma de decisiones sería necesario tomar en cuenta varios aspectos como: investigar la situación actual de la empresa, conocer sus fortalezas y debilidades para posteriormente identificar el problema, diagnosticar las causas, buscar varias alternativas, elegir la más acertada, estudiar su viabilidad, pensar en las consecuencias para el resto de la organización y finalmente implantar la decisión y no dejar de realizar un control constantemente.

Como se puede ver tomar decisiones dentro de la organización no es tarea fácil, debido a que se debe asumir con riesgo pues toda decisión lo conlleva, y por más planificada analizada que haya sido, a veces el entorno crea ciertas inseguridades lo que hace que cambie el rumbo de las decisiones.

## **CAPITULO III**

### **MARCO METODOLÓGICO**

#### **3.1. Enfoque**

La investigación es cuantitativa, debido a que utiliza información relacionada con cifras precisas y porcentajes.

Según (Bernal, C., 2006) el enfoque cuantitativo:

Se fundamenta en la medición de las características de los fenómenos sociales lo cual supone derivar de un marco conceptual pertinente al problema analizado una serie de postulados que expresen relaciones entre las variables estudiadas de forma deductiva. Este método tiende a generalizar y normalizar resultados.

Esta investigación se basa en el paradigma crítico propositivo puesto que se tomó en cuenta un enfoque que complementa lo cuantitativo con lo cualitativo. Dentro de la investigación se logró ejecutar y evaluar a través de la aplicación de técnicas financieras los resultados de las operaciones de la empresa y su posición financiera. De esta manera se demostró la aplicación del tema de investigación en la empresa Alemans Jeans.

#### **3.2. Modalidad básica de la investigación**

##### **3.2.1. Investigación de campo**

La investigación de campo es el estudio de los hechos en el lugar en que se producen los acontecimientos. En esta modalidad el investigador está en contacto directo con la

realidad, con el fin de obtener información clara y precisa de acuerdo con los objetivos establecidos.

Para la ejecución de la investigación se realizó una entrevista al gerente general y contador, recopilación documental y observación directa a los registros contables y estados financieros de la empresa Alemans Jeans. En base a los balances generales y estado de resultados pertenecientes a los años 2012, 2013, y 2014 se pudo realizar análisis horizontal y vertical y la aplicación de indicadores financieros, lo cual ayudó a conocer la realidad económica de la empresa.

### **3.2.2. Investigación bibliográfica documental**

Según (Eyssautier, M., 2006) esta investigación: “Tiene el propósito de conocer, comparar, profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en documentos, por lo tanto en el presente trabajo se utilizará la documentación acorde a las variables teóricas.”

El estudio se sustenta en información científica obtenida en fuentes secundarias de consulta. Toda la información de apoyo reposa en bibliotecas o en la red del Internet y parte de estos datos, se encuentran formando el marco teórico.

Para la realización de la investigación se empleó una modalidad que abarcó tanto la investigación bibliográfica como la información documental, denominando lo que se denomina como proyecto factible.

### **3.3. Nivel o Tipo de Investigación**

El beneficio de esta investigación es realizar un análisis de la situación operativa y financiera de la empresa, además de observar los aspectos en los que se debe mejorar.

#### **3.3.1. Investigación exploratoria**

Se utilizó un tipo de investigación exploratorio, ya que se sondeará un problema poco investigado o desconocido en un contexto particular. (Herrera, E., 2004)

La utilidad de este tipo de investigación partió de un diagnóstico previo de la situación operativa de la empresa Alemans Jeans lo cual permitió tener un panorama más amplio del problema, además de la entrevista y la recopilación documental tanto de la situación operativa como financiera se realizó un estudio en base a estados financieros de los años 2012, 2013 y 2014 para realizar una comparación y conocer resultados de la situación actual de la empresa, esto ayudó a determinar problemas y el efecto que causa dentro del mercado competitivo; así como detectar factores determinantes para un correcto análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones.

### **3.4. Plan de recolección de información**

Según (Herrera, E., 2004), metodológicamente la construcción de la información se opera en dos fases: plan de recolección de información y para el procesamiento de información.

La siguiente investigación contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos. La investigación se denomina cuantitativa considerando los siguientes elementos:

- **Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.**

La técnica empleada para la recolección de datos fue una entrevista que se realizó al gerente general y contador de la empresa Alemans Jeans.

Otra de las técnicas que se utilizó fue recopilación documental, esta técnica se escogió con el fin de poder obtener información veraz y oportuna para la investigación.

Y finalmente observación directa, con el fin de tener en cuenta los documentos contables con los que cuenta la empresa.

- **Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación.**

El instrumento diseñado para la presente investigación es un cuestionario estructurado, el mismo que cuenta con siete preguntas tanto para el gerente general como para el contador de la empresa, con el fin de recolectar información útil y precisa que permita conocer cada uno de los movimientos que se realizan, facilitando la verificación y a su vez optimizando al máximo tiempo y recursos.

- **Selección de recursos de apoyo**

Para la presente disertación se cuenta con la colaboración del gerente general, contador y personal de la empresa.

### **3.5. Plan de procesamiento y análisis**

#### **Plan de procesamiento de la información**

Dentro de este, se complementa estrategias metodológicas requeridas de acuerdo con el enfoque que para el presente estudio es predominante cualitativo.

- **Revisión crítica de la información recogida.**

Se refiere a la limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS**

En el mes de Enero se realizó una entrevista al Sr. Alejandro Amán Gerente general de Alemans Jeans, con el fin de conocer la situación actual de la empresa. Así mismo se realizó una entrevista al Sr. Omar Redroban contador de la entidad, quien facilitó estados financieros firmados para proseguir con la aplicación de herramientas e indicadores financieros.

A su vez se realizó observación directa y recopilación documental de la empresa Alemans Jeans, de donde se ha obtenido la información que se presenta. Es importante entender que el objeto de la recopilación documental es la relación de métodos que permiten recolectar, organizar, presentar y analizar los datos, con el fin de obtener conclusiones para tomar decisiones oportunas para aplicarlas posteriormente de manera inmediata.

La entrevista cuenta con siete preguntas abiertas, este cuestionario ha sido seleccionado con la finalidad de obtener una visión clara de la situación operativa y financiera de la empresa para posteriormente plantear soluciones. De esta manera se llegó a determinar conclusiones y recomendaciones para que la empresa Alemans Jeans tome decisiones acertadas dentro de un mercado competitivo.

**ENTREVISTADO:** Sr. Alejandro Amán

**CARGO:** Gerente General (Propietario)

**OBJETIVO:** Identificar los aspectos más relevantes de acuerdo al manejo financiero de la empresa Alemans Jeans, y cómo influye este en el crecimiento empresarial.

**Pregunta 1.-** ¿A qué se dedica su empresa?

- Alemans Jeans está dedicado a la elaboración y comercialización de prendas de vestir, entre sus líneas se encuentran jeans para dama, caballero y niños, y shorts solamente para niños.

**Pregunta 2.-** ¿A qué mercado se dirige su producto?

- Las ventas se realizan a nivel local y nacional, el producto terminado se distribuye en Pelileo, además se hace envíos a la Ciudad de Guayaquil, Portoviejo y Manta.

**Pregunta 3.-** ¿Los empleados son afiliados al IESS?

- Tres de los empleados actualmente no se encuentran afiliados al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), lo que provoca malestar en los trabajadores y como empresa puede caer en multas y sanciones con la vigencia del nuevo Código Orgánico Integral Penal (COIP). También, se aplica sanción a través del artículo 244, cuando: “La o el empleador que no afilie a sus trabajadores al seguro social obligatorio dentro de 30 días, contados a partir del primer día de labores, será sancionado con pena privativa de libertad de 3 a 7 días.

Las penas previstas se impondrán siempre que la persona no abone el valor respectivo, dentro del término de 48 horas después de haber sido notificada”.

**Pregunta 4.-** ¿La empresa mantiene préstamos con alguna institución financiera?

- La empresa actualmente se encuentra realizando los últimos pagos de un préstamo de alrededor \$15.000 al Banco del Pichincha, debido a que en el año 2012 se implementó nueva maquinaria para optimizar recursos.

**Pregunta 5.-** ¿Se les otorga crédito a los clientes?

- Debido a pérdidas que ha tenido Alemans Jeans años anteriores ya no otorga créditos a los clientes, su beneficio es que ya posee clientes fijos en varias ciudades contando con más demanda en Guayaquil.

**Pregunta 6.-** ¿Conoce si en la empresa se realiza análisis financiero previo a la toma de decisiones?

- El Sr, Alejandro Aman indicó que no realiza un seguimiento a estados financieros, ya que no cuenta con conocimientos necesarios para su realización, el gerente general sabe es más del arte debido a sus ancestros, mas no está capacitado para la aplicación de técnicas de análisis financiero, en tal caso procedería a la contratación de un especialista en el tema para su ejecución.

**Pregunta 7.-** ¿Considera importante contar con un documento que muestre la información financiera de la empresa?

- El gerente general indicó que sería de gran ayuda contar con un documento que refleje los resultados que se van dando en la empresa, solo así lograría conocer a fondo todos los movimientos de la empresa ayudando a una correcta toma de decisiones dentro del gran mercado competitivo que se encuentra en la ciudad de Pelileo.

**ENTREVISTADO:** Sr. Omar Redroban

**CARGO:** Contador

**OBJETIVO:** Identificar los aspectos más relevantes de acuerdo al manejo financiero de la empresa Alemans Jeans, y cómo influye este en el crecimiento empresarial

**Pregunta 1.-** ¿Principalmente en que se basa el trabajo como contador?

- El trabajo del señor Omar consiste en manejar la parte contable de la empresa y realizar estados financieros que aporten al momento de tomar decisiones.

**Pregunta 2.-** ¿Con que periodicidad se entregan informes financieros?

- En la empresa no se presentan informes solo se realizan estados financieros anualmente.

**Pregunta 3.-** ¿Considera que la contabilidad es vista como una carga para las PYMES y no como una herramienta para la toma de decisiones?

- La contabilidad no es una carga, más bien lo que dificulta y es tedioso, es la elaboración de informes financieros mensuales, ya que el contador solo va un día a la semana a la empresa.

**Pregunta 4.-** ¿Todas las áreas proporcionan datos suficientes para poder realizar análisis financieros?

- Si efectivamente, ya que como es una pequeña empresa no existen muchas áreas lo que hace más fácil la recolección de datos para la elaboración de los estados financieros.

**Pregunta 5.-** ¿Anteriormente se ha realizado análisis vertical y horizontal a los estados financieros?

- No en ninguno de los años, ya que no se ha visto la necesidad dentro de la realización dentro de la empresa, solo se verifica los estados una vez concluido el periodo contable para identificar la situación de la empresa.

**Pregunta 6.-** ¿La empresa cuenta con sistema contable que permita verificar los inventarios?

- La empresa no cuenta con ningún sistema para verificar inventarios, la contabilidad se lleva manualmente y los inventarios a través de tomas físicas y kárdex.

**Pregunta 7.-** ¿Se ha evaluado la gestión de la empresa?

- El gerente general no realiza una evaluación general sobre el funcionamiento de la empresa, debido a que solo aprueba los estados financieros emitidos una vez al año, mas no realiza evaluaciones periódicas.

Luego de haber realizado el diagnóstico de la situación operativa, se procedió al diagnóstico de la situación financiera, tomando como referencia principal estados financieros (Balance general y Estado de resultados).

Una vez obtenidos los balances de la empresa Alemans Jeans respectivos a los años 2012, 2013 y 2014 (Anexo 1-2), se procede a la aplicación de herramientas financieras que son: análisis vertical y análisis horizontal respectivamente; así como la aplicación de índices financieros como: índices de liquidez, índices de endeudamiento, índices de rotación de activos e índices de rentabilidad, resultados que se muestran a continuación.

## BALANCE GENERAL ALEMANS JEANS

### Composición de las principales cuentas (Análisis vertical)

#### Análisis del Activo:

Las cuentas del activo presentan una composición similar a lo mostrado en los años 2012 y 2013; para el cierre de 2014 la composición del activo corriente, que es el grupo de activos más importante es del 80,70%, en comparación con el año 2013 que fue del 73,46%. La composición de activos fijos es mínima en todos los años, incluso al último periodo disminuye en relación al 2012 y 2013. A continuación se indica las cuentas del activo:

**Tabla 4.1.-** Composición del activo ALEMANS JEANS

| Composición         | Año 2012       | %              | Año 2013      | %              | Año 2014      | %              |
|---------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Activo corriente    | 102.842        | 76,47%         | 62.548        | 73,46%         | 75.593        | 80,70%         |
| Activos fijo neto   | 31.640         | 23,53%         | 22.600        | 26,54%         | 18.080        | 19,30%         |
| <b>Total activo</b> | <b>134.482</b> | <b>100,00%</b> | <b>85.147</b> | <b>100,00%</b> | <b>93.673</b> | <b>100,00%</b> |

**Fuente:** Elaboración propia

Por tratar de una empresa dedicada a la producción y venta de jeans la empresa mantiene activos líquidos que permiten sustentar la actividad, una visión específica de los activos corrientes es la siguiente:

**Tabla 4.2.- Composición del activo corriente ALEMANS JEANS**

| <b>Composición</b>      | <b>Año 2012</b> | <b>%</b>       | <b>Año 2013</b> | <b>%</b>       | <b>Año 2014</b> | <b>%</b>       |
|-------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Caja – bancos           | 2.088           | 2,03%          | 5.884           | 9,41%          | 23.428          | 30,99%         |
| Clientes nacionales     | 20.662          | 20,09%         | 31.253          | 49,97%         | 40.961          | 54,19%         |
| Crédito tributario      | 20.312          | 19,75%         | 10.535          | 16,84%         | 5.528           | 7,31%          |
| Inventarios             | 59.179          | 57,54%         | 13.444          | 21,49%         | 4.779           | 6,32%          |
| Otros                   | 600             | 0,58%          | 1.432           | 2,29%          | 898             | 1,19%          |
| <b>Activo corriente</b> | <b>102.842</b>  | <b>100,00%</b> | <b>62.548</b>   | <b>100,00%</b> | <b>75.593</b>   | <b>100,00%</b> |

**Fuente:** Elaboración propia

Las cuentas con mayor concentración en el año 2014 son Clientes nacionales con un 54,19% y Caja – bancos con un 30,99%; en 2013 se mostró la siguiente composición: Clientes nacionales 49,97% seguido de inventarios 21,49%; mientras que en 2012 las principales cuentas fueron: Inventarios con el 57,54% y clientes nacionales representaron el 20,09%. En estos tres últimos años, comparativamente, es 2014 el año en que mayor movimiento de Caja – bancos existe.

### **Análisis del Pasivo y Patrimonio:**

El financiamiento del activo se lo hace con Pasivos en un 29,15% en 2012 mientras que en el 2013 este porcentaje disminuye al 7,89%, adicionalmente en 2014 al tener concentrado en cuentas del activo éstas deben ser financiadas y se opta por recurrir a un mayor endeudamiento mostrando el nivel de Pasivo un 13,89% mucho más alto que el año anterior.

Por consiguiente, en los años considerados, el aporte patrimonial en los activos es del 70,85% en 2012, 92,11% en el 2013; y, en 2014 disminuye a un 86,11%. Ver el análisis siguiente:

**Tabla 4.3.- Composición pasivo y patrimonio ALEMANS JEANS**

| <b>Composición</b>               | <b>Año 2012</b> | <b>%</b>       | <b>Año 2013</b> | <b>%</b>       | <b>Año 2014</b> | <b>%</b>       |
|----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Total pasivo                     | 39.196          | 29,15%         | 6.714           | 7,89%          | 13.012          | 13,89%         |
| Total patrimonio                 | 95.286          | 70,85%         | 78.433          | 92,11%         | 80.661          | 86,11%         |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b> | <b>134.482</b>  | <b>100,00%</b> | <b>85.147</b>   | <b>100,00%</b> | <b>93.673</b>   | <b>100,00%</b> |

**Fuente:** Elaboración propia

El endeudamiento mantiene una tendencia del 100% a corto plazo, con cuentas de proveedores nacionales con un 75,51% al 2014 y cuentas por pagar 24,49% respectivamente, esto significa que las obligaciones contratadas son en períodos menores de un año; según el cuadro anterior, para 2012, la situación del endeudamiento mostró una composición interesante de los activos ya que por cada \$1 invertido en activos \$0,29 provenían de financiamiento a corto plazo lo cual representa una mejor situación de liquidez. Para 2013 por cada \$1 invertido en activos, el financiamiento representa \$0,08. Finalmente, en 2014 esta relación muestra que por cada \$1 de activos, el pasivo aporta con \$0,14 es decir refleja un decrecimiento del endeudamiento al terminar el período. El pasivo corriente muestra las siguientes tendencias:

**Tabla 4.4.- Composición pasivo ALEMANS JEANS**

| <b>Composición</b>     | <b>Año 2012</b> | <b>%</b>       | <b>Año 2013</b> | <b>%</b>       | <b>Año 2014</b> | <b>%</b>       |
|------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Proveedores nacionales | 36.466          | 93,04%         | 3.045           | 45,36%         | 9.826           | 75,51%         |
| Cuentas por pagar      | 2.730           | 6,96%          | 3.669           | 54,64%         | 3.186           | 24,49%         |
| <b>Total pasivo</b>    | <b>39.196</b>   | <b>100,00%</b> | <b>6.714</b>    | <b>100,00%</b> | <b>13.012</b>   | <b>100,00%</b> |

Fuente: Elaboración propia

**Composición de las principales cuentas (Análisis horizontal)**

Dentro del balance general las cuentas más significativas son las siguientes:

**Tabla 4.6.- Composición balance general ALEMANS JEANS**

| <b>Composición</b>        | <b>Año 2012</b> | <b>Año 2013</b> | <b>Variación Absoluta</b> | <b>Variación Relativa</b> |
|---------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| Total activo              | 134.482         | 85.147          | -49.334,49                | -36,68%                   |
| Total pasivo              | 39.196          | 6.714           | -32.481,19                | -82,87%                   |
| Total patrimonio          | 95.286          | 78.433          | -16.853,30                | -17,69%                   |
| Total pasivo y patrimonio | 134.482         | 85.147          | -49.334,49                | -36,68%                   |

| <b>Composición</b>        | <b>Año 2013</b> | <b>Año 2014</b> | <b>Variación Absoluta</b> | <b>Variación Relativa</b> |
|---------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| Total activo              | 85.147          | 93.673          | 8.525,81                  | 10,01%                    |
| Total pasivo              | 6.714           | 13.012          | 6.297,84                  | 93,80%                    |
| Total patrimonio          | 78.433          | 80.661          | 2.227,97                  | 2,84%                     |
| Total pasivo y patrimonio | 85.147          | 93.673          | 8.525,81                  | 10,01%                    |

Fuente: Elaboración propia

Como se muestra, la variación es destacable, se puede relacionar año 2012 y 2013 lo que indica que la cuenta con mayor variación absoluta es total activo con \$49.334,49 y total pasivo con el 82,87% de variación relativa.

En cuanto a los años 2013 y 2014 la mayor concentración de variación absoluta vuelve a recaer en el total activo con \$8.525,81, de la misma manera el pasivo representa el 93,80%.

## ESTADO DE RESULTADOS

### Composición de las principales cuentas (Análisis vertical)

El comportamiento positivo de los ingresos por ventas provenientes de las actividades económicas de la empresa Alemans Jeans tuvo un incremento de \$35.000 aproximadamente, 100% entre los años 2012 y 2013, recordando que en el año 2013 fue muy importante y de reactivación, según se muestra en el cuadro siguiente:

**Tabla 4.7.- Composición estado de resultados ALEMANS JEANS**

| Composición                  | Año 2012 | %       | Año 2013 | %      | Año 2014 | %      |
|------------------------------|----------|---------|----------|--------|----------|--------|
| Ventas                       | 62.082   | 100%    | 96.646   | 100%   | 86.682   | 100%   |
| Total costos                 | 66.391   | 106,94% | 77.995   | 80,70% | 69.958   | 80,71% |
| Total gastos administrativos | 6.307    | 10,16%  | 15.504   | 16,04% | 12.714   | 14,67% |
| Resultado del período        | -10.615  | -17,10% | 3.147    | 3,26%  | 4.010    | 4,63%  |

**Fuente:** Elaboración propia

### Composición de las principales cuentas (Análisis horizontal)

Al tomar como fechas de análisis el periodo (2012-2013) en que existió un aumento interesante del ingreso por ventas \$96.646; y, en el periodo (2013-2014) disminuyen las

actividades productivas aunque no en el mismo nivel de impacto para el negocio, generando en todo caso ingresos por ventas por \$86.682. A continuación se observa de manera detallada:

**Tabla 4.8.- Composición estado de resultados ALEMANS JEANS**

| Composición                  | Año 2012 | Año 2013 | Variación Absoluta | Variación Relativa |
|------------------------------|----------|----------|--------------------|--------------------|
| Ventas                       | 62.082   | 96.646   | 34.563,83          | 55,67%             |
| Total costos                 | 66.391   | 77.995   | 11.604,37          | 17,48%             |
| Total gastos administrativos | 6.307    | 15.504   | 9.197,65           | 145,84%            |
| Resultado del período        | -10.615  | 3.147    | 13.761,81          | 24.377,11          |

**Tabla 4.9.- Composición estado de resultados ALEMANS JEANS**

| Composición                  | Año 2013 | Año 2014 | Variación Absoluta | Variación Relativa |
|------------------------------|----------|----------|--------------------|--------------------|
| Ventas                       | 96.646   | 86.682   | -9.964,04          | -10,31%            |
| Total costos                 | 77.995   | 69.958   | -8.037,45          | -10,31%            |
| Total gastos administrativos | 15.504   | 12.714   | -2.790,20          | -18,00%            |
| Resultado del período        | 3.147    | 4.010    | 863,61             | -2.282,90          |

**Fuente:** Elaboración propia

Esto muestra la importancia de generar medidas de previsión en la aplicación de estrategias de cobertura y posicionamiento que permitan diversificar los ingresos y enfrentar la estacionalidad del negocio.

### **Análisis de índices financieros**

Análisis de la Liquidez:

El manejo de la Liquidez es muy importante de acuerdo con la producción y venta de Alemans Jeans, estos indicadores permiten tener una idea respecto al soporte financiero para el cumplimiento de las actividades. Los resultados de los índices aplicados se muestran a continuación:

**Tabla 4.10.- Índices de liquidez ALEMANS JEANS**

| ÍNDICES DE LIQUIDEZ | Año 2012 | Año 2013 | Año 2014 |
|---------------------|----------|----------|----------|
| Razón corriente     | \$ 2,62  | \$ 9,32  | \$ 5,81  |
| Prueba ácida        | \$ 1,11  | \$ 7,31  | \$ 5,44  |

**Fuente:** Elaboración propia

En el primer año del análisis (2012): \$2,62 permitía una situación de holgura en determinado momento para cubrir el endeudamiento a corto plazo; para 2013 hay un incremento en el indicador de razón corriente de \$9,32 que es muy alto en relación al año anterior y que adecuadamente permitía cubrir las obligaciones a corto plazo. Finalmente para el año 2014, el indicador pasa a ser de \$5,81.

Por otro lado, al aplicar prueba ácida muestra que en el año 2013 por cada dólar que debe la empresa dispone de \$7,31 para pagarlo; es decir está garantizando el pago de la deuda a corto plazo y a la vez llenando de confianza a sus acreedores.

#### **Análisis del Endeudamiento:**

De acuerdo con la actividad de Alemans Jeans en la cual se requieren ingentes recursos en activos para cumplir con el objetivo social y de acuerdo al análisis mostrado en anteriores líneas, se puede manifestar que el incremento de activos corrientes ha sido

correlativamente aportado por endeudamiento, de tal forma que se ha apalancado el crecimiento, de la siguiente manera:

**Tabla 4.11.- Índices de endeudamiento ALEMANS JEANS**

| <b>ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO</b>        | <b>Año 2012</b> | <b>Año 2013</b> | <b>Año 2014</b> |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Deuda sobre total de activos           | 29,0%           | 8,0%            | 14,0%           |
| Concentración de pasivos a corto plazo | 100%            | 100%            | 100%            |

**Fuente:** Elaboración propia

El nivel de endeudamiento conforme a la actividad económica, se situaba en el 29% en 2012; para el 2013 disminuyó respecto al primer año en un 8,0%; finalmente en 2014 se ubica en un 14,0% que ha aumentado en una interesante proporción. Adicionalmente, el endeudamiento contratado ha sido especialmente a corto plazo, durante el periodo analizado: 2012, 2013 y 2014 en que el 100% de los pasivos se contrata en plazos menores a un año.

#### **Análisis de los índices de rotación de activos:**

Una vez calculado la rotación de cuentas por cobrar correspondiente al año 2014 disminuye 2 veces, lo que da como periodo promedio de recaudo 150 días. A diferencia, en rotación de inventario aumenta 4 veces más (es decir se convierte en dinero o en cuentas por cobrar), respecto al año 2013 pero al mismo tiempo de 167 días disminuye a 47 días en el año 2014. A continuación el detalle de indicadores:

**Tabla 4.12.- Índices de rotación de activos ALEMANS JEANS**

| ÍNDICES DE ROTACIÓN DE ACTIVOS         | Año 2013 | Año 2014 |
|----------------------------------------|----------|----------|
| Rotación de cuentas por cobrar (veces) | 4 veces  | 2 veces  |
| Periodo promedio de recaudo (días)     | 97 días  | 150 días |
| Rotación de inventario (veces)         | 2 veces  | 8 veces  |
| Días de inventario (días)              | 167 días | 47 días  |

**Fuente:** Elaboración propia

### **Análisis del Rendimiento:**

En base al análisis de rendimiento se mide la capacidad de generar utilidad por parte de la empresa Alemans Jean. Expresando el rédito de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital.

El índice más significativo es el retorno sobre patrimonios, este indica que por cada unidad monetaria que el dueño mantiene en el año 2014 genera un rendimiento del 5.19% sobre el patrimonio; es decir, se pudo medir la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del gerente - propietario de Alemans Jeans. De manera resumida se observa a continuación:

**Tabla 4.13.- Índices de rentabilidad ALEMANS JEANS**

| ÍNDICES DE RENTABILIDAD   | Año 2012 | Año 2013 | Año 2014 |
|---------------------------|----------|----------|----------|
| Margen neto de utilidad   | -17,10%  | 2,77%    | 4,63%    |
| Retorno sobre activos     | -7,89%   | 3,14%    | 4,28%    |
| Retorno sobre patrimonios | -12,28%  | 3,10%    | 5,19%    |

**Fuente:** Elaboración propia

Para un mejor estudio de cómo se encuentra el sector textil en las PYMES (Pequeñas y medianas empresas) en sector textil en el cantón Pelileo, se realizó una comparación con RAM Jeans, de esta manera se obtuvo estados financieros de la empresa, con los cuales se procedió a la aplicación de herramientas e indicadores financieros. A continuación se presenta los resultados de la aplicación:

## **BALANCE GENERAL RAM JEANS**

### **Composición de las principales cuentas (Análisis vertical)**

#### **Análisis del Activo:**

**Tabla 4.14.- Composición del activo RAM JEANS**

| <b>Composición</b>  | <b>Año 2013</b> | <b>%</b>       | <b>Año 2014</b> | <b>%</b>       |
|---------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Activo corriente    | 320.034         | 79,82%         | 349.820         | 83,99%         |
| Activos fijo neto   | 80.911          | 20,18%         | 66.696          | 16,01%         |
| <b>Total activo</b> | <b>400.945</b>  | <b>100,00%</b> | <b>416.516</b>  | <b>100,00%</b> |

| <b>Composición</b>      | <b>Año 2013</b> | <b>%</b>    | <b>Año 2014</b> | <b>%</b>    |
|-------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| Caja – bancos           | 6.901           | 2,16%       | 38.520          | 11,01%      |
| Clientes nacionales     | 87.170          | 27,24%      | 35.007          | 10,01%      |
| Impuestos fiscales      | 2.256           | 0,71%       | 5.653           | 1,62%       |
| Inventarios             | 223.707         | 69,90%      | 270.641         | 77,37%      |
| <b>Activo corriente</b> | <b>320.034</b>  | <b>100%</b> | <b>349.820</b>  | <b>100%</b> |

**Fuente:** Elaboración propia

El activo total ha aumentado un 2% de \$400.945 a \$416.516 a pesar de no ser un porcentaje alto esta variación se da principalmente por el aumento en el rubro “Caja –

Bancos” que aumenta en un 9%, al igual que Inventarios que pasa de \$223.707 a \$270.641.

Es así que estos valores dan a conocer el giro del negocio, en el sentido de inventarios que es donde se basa más la actividad de la empresa o donde se refleja más sus activos, sin pasar de alto la cuenta caja – bancos que nos dan a conocer su incremento.

### **Análisis del Pasivo y Patrimonio:**

**Tabla 4.15.- Composición del pasivo y patrimonio RAM JEANS**

| <b>Composición</b>               | <b>Año 2013</b> | <b>%</b>    | <b>Año 2014</b> | <b>%</b>    |
|----------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| Total pasivo                     | 107.442         | 26,80%      | 135.804         | 32,60%      |
| Total patrimonio                 | 293.502         | 73,20%      | 280.712         | 67,40%      |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b> | <b>400.945</b>  | <b>100%</b> | <b>416.516</b>  | <b>100%</b> |

| <b>Composición</b>       | <b>Año 2013</b> | <b>%</b>    | <b>Año 2014</b> | <b>%</b>    |
|--------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| Cuenta por pagar         | 104875          | 98%         | 110814          | 82%         |
| Obligaciones tributarias | 1017            | 1%          | 9637            | 7%          |
| Obligaciones laborales   | 1551            | 1%          | 15353           | 11%         |
| <b>Total pasivo</b>      | <b>107.442</b>  | <b>100%</b> | <b>135.804</b>  | <b>100%</b> |

**Fuente:** Elaboración propia

En el Pasivo nos encontramos con un incremento del 6% del año 2013 al 2014, esto se debe al incremento tanto de las obligaciones tributarias como de las obligaciones laborales en un 6% y 10% respectivamente. Una variación destacada de este movimiento se enfoca en las Cuentas por pagar, las cuales disminuyen un 16%.

En el patrimonio tenemos una disminución del 73,20% al 67,40% esto se debe a que se obtuvo una pérdida en el ejercicio por el incremento de los gastos administrativos durante el año 2014.

### **Análisis Ingresos:**

Análisis vertical – análisis horizontal

**Tabla 4.16.-** Composición estado de resultados RAM JEANS

| Composición                  | Año 2013 | %    | Año 2014 | %    |
|------------------------------|----------|------|----------|------|
| Ventas                       | 513.428  | 100% | 579.295  | 100% |
| Total costos                 | 211.730  | 41%  | 163.161  | 28%  |
| Total gastos administrativos | 287.027  | 56%  | 428.924  | 74%  |
| Resultado del período        | 14.671   | 3%   | -12.790  | -2%  |

| Composición                  | Año 2013 | Año 2014 | Variación Absoluta | Variación Relativa |
|------------------------------|----------|----------|--------------------|--------------------|
| Ventas                       | 513.428  | 579.295  | 65.867,42          | 13%                |
| Total costos                 | 211.730  | 163.161  | -48.568,94         | -23%               |
| Total gastos administrativos | 287.027  | 428.924  | 141.897,68         | 49%                |
| Resultado del período        | 14.671   | -12.790  | -27.461,32         | -187%              |

**Fuente:** Elaboración propia

En lo que respecta a los ingresos tenemos un incremento en las ventas en un 6% de \$513.428 a \$579.295, por un lado gracias a la disminución de sus costos, y por otro que a pesar de su incremento en los gastos a un 74%, todo este movimiento se ve reflejado en una pérdida en el año 2014 con \$-12.790.

## Análisis de indicadores financieros

**Tabla 4.17.- Índices de liquidez RAM JEANS**

| ÍNDICES DE LIQUIDEZ | Año 2013 | Año 2014 |
|---------------------|----------|----------|
| Razón corriente     | \$ 2,98  | \$ 2,58  |
| Prueba ácida        | \$ 0,90  | \$ 0,58  |

**Fuente:** Elaboración propia

En la razón corriente observamos que en el año 2013 por cada dólar que la empresa adeuda a corto plazo contó con \$2,98 para respaldar sus obligaciones, mientras que en el año 2014 con \$2,58 dólares esto indica que la empresa ha perdido liquidez no en un alto porcentaje pero ha disminuido la posibilidad para cubrir sus obligaciones, y poder invertir en nuevas maquinarias, tecnología informática y recursos humanos para su crecimiento.

Mientras que en la prueba ácida por cada dólar que debe la empresa, en el año 2013 tuvo \$0,90 para pagar sus obligaciones en base a sus existencias y capacidad de ventas, mientras que en el año 2014 tuvieron una disminución como lo muestran los índices de liquidez, siendo este el resultado de la disminución de la producción y ventas que no permiten solventar los pasivos que tiene la entidad.

**Tabla 4.18.-** Índices de endeudamiento RAM JEANS

| ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO               | Año 2013 | Año 2014 |
|----------------------------------------|----------|----------|
| Deuda sobre total de activos           | 27%      | 33%      |
| Concentración de pasivos a corto plazo | 100%     | 100%     |

**Fuente:** Elaboración propia

La deuda sobre total de activos nos muestra que la participación de los acreedores para el año 2013 fue del 27%, para el años 2014 del 33% sobre el total de los activos de la compañía; lo cual representó un aumento del riesgo de la empresa en cuanto a sobreendeudamientos, ya que el crecimiento de la producción, de la maquinaria y de los activos en general, no ha permitido que la deuda de la empresa sea menor en relación a sus activos.

**Tabla 4.19.-** Índices de rotación de activos RAM JEANS

| ÍNDICES DE ROTACIÓN DE ACTIVOS         | Año 2013 | Año 2014 |
|----------------------------------------|----------|----------|
| Rotación de cuentas por cobrar (veces) | 8 veces  | 10 veces |
| Periodo promedio de recaudo (días)     | 43 días  | 38 días  |
| Rotación de inventario (veces)         | 1 veces  | 1 veces  |
| Días de inventario (días)              | 420 días | 545 días |

**Fuente:** Elaboración propia

En el 2013 tenemos como resultado que el número de veces que las cuentas por cobrar rotaron fue de 8 veces al año mientras que en el año 2014 aumenta a 10 en el año, esto se debe al crecimiento de ventas que se reflejan de año a año, además de ser una ventaja de la empresa, deben tomar precauciones en cuanto a la recuperación de estos créditos pues

en el año 2013 la empresa debió esperar 43 días para recibir efectivo luego de su venta, en el año 2014 disminuye a 38 días para el cobro. A pesar de su crecimiento en ventas, el indicador nos muestra que las técnicas de recaudación también están mejorando y haciendo reducir el número de días en los que es recuperada la cartera, permitiéndole a la entidad manejar mejores índices de liquidez.

Al hablar de los inventarios rotó su activo 1 vez en cada año, a pesar que de un año a otro su valor aumentó es decir se incrementaron las ventas, y es así como los días de inventario aumentaron en 125 días.

**Tabla 4.20.- Índices de rentabilidad RAM JEANS**

| <b>ÍNDICES DE RENTABILIDAD</b> | <b>Año 2013</b> | <b>Año 2014</b> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Margen neto de utilidad        | 2,86%           | -2,21%          |
| Retorno sobre activos          | 3,66%           | -3,07%          |
| Retorno sobre patrimonios      | 5,26%           | -4,36%          |

**Fuente:** Elaboración propia

Como se observa en el primer año el margen de utilidad neta es del 2,86 ya que el plan de aumento de ventas y la disminución de costos y gastos dio frutos para obtener utilidad en vez de una pérdida, pero en el año 2014 tenemos 2,21% debido a la fuerte pérdida en el ejercicio.

En el año 2013 la empresa tuvo un retorno de activos del 3,66% ya que obtuvimos una ganancia del ejercicio, pero en el 2014 se obtuvo pérdida, generando decrecimiento y pérdida en el retorno de capital sobre los activos.

En el retorno sobre patrimonio se puede apreciar que en el año 2013, tuvimos una tasa positiva debido al aumento de ventas y reducción de costos y gastos en la empresa pero en el año 2014 tenemos una tasa negativa del -4,36%, debido a que hubo una pérdida significativa de \$12.790,21.

## **CAPÍTULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

Después del análisis e interpretación de los datos obtenidos de la observación directa y recopilación documental dentro de la empresa Alemans Jeans, se ha podido determinar diferentes conclusiones y recomendaciones, las mismas que aportan tanto en la investigación como en la empresa donde se desarrolló, siendo de gran ayuda al momento de tomar decisiones acertadas dentro de la empresa.

#### **5.1. Conclusiones**

- Después de haber diagnosticado la situación operativa y financiera de la empresa Alemans Jeans, se pudo examinar de una manera minuciosa datos pasados y presentes que permitieron conocer posibles falencias que se están dando dentro de la empresa, generando decisiones inoportunas a futuro. Este diagnóstico previo fue necesario para seguir con el proceso de aplicación de técnicas de análisis financiero.
- Para poder analizar de manera detallada, se utilizó estados financieros (Balance general y Estado de resultados) de los años 2012, 2013 y 2014; con los cuales se pudo aplicar herramientas básicas de análisis financiero como: análisis vertical, análisis horizontal; así como la aplicación de indicadores financieros que permitieron ver los cuatro frentes de análisis que son: índice de liquidez, índice de endeudamiento, índice de rotación de activos e índice de rentabilidad.
- Posterior a la aplicación de herramientas e índices financieros se realizó una comparación entre Alemans Jeans y RAM Jeans, empresas ubicadas en el cantón Pelileo, de esta manera se pudo cotejar resultados. Todos los indicadores son de suma

importancia, pero como referencia principal debido a la naturaleza del negocio se toma el índice de liquidez: razón corriente (activo corriente / pasivo corriente) al año 2014 Alemans Jeans el cual cuenta con \$5,81 a diferencia de RAM Jeans \$2,58. La razón corriente indicó la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras; es decir deudas o pasivos a corto plazo.

- Una vez aplicado herramientas e indicadores financieros se concluye que es muy importante, y a la vez factible realizar análisis financiero, tanto en grandes como en pequeñas empresas que busquen ser más eficientes con el fin de sistematizar un análisis adecuado y tomar decisiones mejor fundamentadas.

## **5.2. Recomendaciones**

- La presentación de estados financieros son de suma importancia, así al finalizar el periodo contable se podría contar con información oportuna y veraz, pero antes de analizarlos es recomendable conocer la situación operativa de todo negocio, de esta manera se potencializará el desarrollo económico asegurando fortalezas y tratando de eliminar debilidades que se dan con el pasar del tiempo en un negocio muy cambiante y a la vez muy competitivo dentro de la ciudad azul que es Pelileo.
- Se recomienda incorporar herramientas básicas de análisis financiero que permitan tomar decisiones acertadas en un futuro. Realizar análisis vertical para conocer la composición de las cuentas de los estados financieros; y horizontal para saber las tendencias de las cuentas (Valor absoluto y valor relativo); así como la aplicación de indicadores financieros (Índice de liquidez, de endeudamiento, rotación de activos y de

rentabilidad), tomando en cuenta que un buen análisis financiero se complementa con datos operativos de la empresa.

- Realizar la aplicación de técnicas de análisis financiero por lo menos una vez concluido el periodo económico o de ser posible semestralmente por la naturaleza del negocio, esto ayudará a conocer a fondo el nivel de endeudamiento, de rotación de activos, de rentabilidad y liquidez. Como recomendación financiera respecto a la conclusión anterior, en cuanto a razón corriente, los saldos mínimos responden a criterios del manejo financiero, en todo caso es importante mantener recursos disponibles tanto para el pago del endeudamiento como para cubrir la parte operativa.
- Finalmente dentro de la empresa Alemans Jeans sería de gran utilidad implementar una herramienta de control administrativo en una hoja de Excel, con la finalidad de reunir y clasificar la información según determinadas categorías para que en años posteriores la empresa lo realice de manera que pueda ser usada fácilmente y se realice el cálculo de indicadores financieros automáticamente.

## **CAPÍTULO VI**

### **PROPUESTA**

#### **6.1 Datos informativos**

##### **Título de la propuesta**

- Aplicación de una herramienta de control de análisis financiero en la empresa Alemans Jeans.

##### **Institución Ejecutora**

- Alemans Jeans.

##### **Beneficiarios**

Será de gran utilidad la presente propuesta para:

- Gerente general
- Departamento contabilidad

##### **Ubicación**

- **Ciudad:** Ambato
- **Cantón:** Pelileo
- **Dirección:** Barrio el Tambo.

##### **Tiempo de estimado para la ejecución**

- **Inicio:** Octubre del 2014
- **Fin** : Diciembre del 2014

### **Equipo técnico responsable**

- El equipo técnico responsable de la ejecución de la presente propuesta será el contador y gerente general de la empresa Alemans Jeans.

### **6.2. Antecedentes de la propuesta**

Una vez diagnosticada la situación de la empresa Alemans Jeans, se logró detectar falencias que se están dando. Una de ellas es la asistencia del contador una vez a la semana, esto provoca que la información contable se retrase y no se realice seguimiento diariamente a la empresa; mucho menos aplica herramientas básicas de análisis financiero, lo que genera decisiones inoportunas a futuro.

La presentación de estados financieros es de suma importancia, es por eso que dentro de la empresa y por la naturaleza del negocio se debería realizar un seguimiento trimestral para así contar con información oportuna y veraz. Solo de esta manera se podrá crear una cultura de control que permita el mejor manejo de las cuentas, para poder tener mayor posicionamiento dentro del mercado textil en la ciudad de Pelileo.

Uno de los objetivos que se quiere lograr con el desarrollo de la propuesta es implementar un control administrativo dentro la empresa, obteniendo una herramienta de calidad que permita la toma de decisiones de manera ágil.

### **6.3. Justificación**

Alemans Jeans realiza procedimientos de registro de las operaciones, pero aun así no son procesos definidos, lo que en ocasiones puede recaer en el incumplimiento de

normativas. La empresa al finalizar sus periodos contables no realiza un análisis de estados financieros que permita una clara visión de la situación de la empresa.

La presente propuesta permite establecer claramente índices financieros en los que se debe enfocar Alemans Jeans para mejorar su desarrollo, mitigar errores, establecer soluciones y tomar decisiones a tiempo.

Por tanto el diseño de una herramienta de control administrativo dentro de la empresa se justifica por la necesidad de contar con una guía para la ejecución de indicadores que permitan tomar decisiones acertadas para el logro de los objetivos y los resultados esperados dentro de cada periodo contable. Su utilidad estará dada al mejorar el control dentro de la empresa.

La propuesta que se presenta es creada por primera vez dentro de Alemans Jeans es por eso que se desarrollará con un enfoque original e innovador, los resultados que arroje la investigación servirán para mejorar el control dentro de la empresa.

## **6.4. Objetivos**

### **6.4.1. Objetivo General**

- Proponer una hoja de control administrativo que monitoree el desempeño de la empresa, basada en indicadores.

### **6.4.2. Objetivos Específicos**

- Determinar indicadores financieros adecuados de acuerdo a la actividad de la empresa.
- Establecer información disponible para el cálculo de indicadores.
- Proponer una hoja de control administrativo que permita un mejor manejo de resultados.

## **6.5. Análisis de factibilidad**

La presente propuesta se desarrolla ya que se cuenta con el apoyo y predisposición del gerente general y contador. Alemans Jeans implementará la hoja de control administrativo pues beneficiará para tomar decisiones acertadas a futuro, aportando al desarrollo y crecimiento de la empresa.

La factibilidad de la aplicación recae en los siguientes aspectos.

### **Organizacional**

- Es factible implementar la presente propuesta ya que se logrará tomar mejores decisiones en base al cálculo de los principales índices financieros, brindando una herramienta que permita manejar la empresa de manera más eficiente.

### **Económico Financiero**

Es posible por cuanto se cuenta con los recursos económicos necesarios para la investigación, los cuales son detallados en la siguiente tabla:

**Tabla 6.21.- Económico financiero**

| RECURSOS      | UNIDADES | CANTIDAD | COSTO  | VALOR         |
|---------------|----------|----------|--------|---------------|
|               |          |          | DIARIO | TOTAL         |
| Internet      | Horas    | 120      | 0,80   | 112,00        |
| Anillados     | Unidades | 4        | 1,50   | 6,00          |
| Impresiones   | Hojas    | 250      | 0,05   | 12,50         |
| Empastado     | Unidades | 3        | 15,00  | 45,00         |
| Folder        | Unidades | 5        | 0,75   | 3,75          |
| Resma INEN A4 | Unidades | 1        | 4,00   | 4,00          |
| Transporte    | Unidades | 15       | 2,00   | 30,00         |
| Movilización  | Unidades | 15       | 10     | 150,00        |
| Copias        | Unidades | 300      | 0,02   | 6,00          |
| <b>TOTAL:</b> |          |          |        | <b>369.25</b> |

**Fuente:** Elaboración propia

La elaboración de la disertación será autofinanciado ya que se cuenta con los recursos económicos necesarios. Representan un costo razonable tomando en cuenta los beneficios que la empresa obtendrá con la contribución del mismo.

## **6.6. Fundamentación**

### **6.6.1. Hoja de control**

La hoja de control u hoja de recogida de datos, también llamada de Registro, sirve para reunir y clasificar las informaciones según determinadas categorías, mediante la anotación y registro de sus frecuencias bajo la forma de datos. Una vez que se ha establecido el fenómeno que se requiere estudiar e identificadas las categorías que los caracterizan, se registran estas en una hoja, indicando la frecuencia de observación.

Lo esencial de los datos es que el propósito este claro y que los datos reflejen la verdad. Estas hojas de recopilación tienen muchas funciones, pero la principal es hacer fácil la recopilación de datos y realizarla de forma que puedan ser usadas fácilmente y analizarlos automáticamente.

(Ramirez, D., 2008) indica las siguientes etapas para diseñar un sistema de control administrativo

### **1. Definición de los resultados deseados**

El diseño de un buen sistema de control debe iniciarse en función de un objetivo fijado por la administración, determinando el conjunto de acontecimientos deseables en el futuro.

En esta etapa se debe tratar de que los resultados deseados se expresen en dimensiones cuantificables.

### **2. Determinación de las predicciones que guiarán hacia los resultados deseados.**

Un control administrativo es el que se preocupa por determinar con anticipación los elementos de predicción que durante el proceso del control ayudarán a la obtención de los resultados deseados.

### **3. Determinación de los estándares de los elementos predictivos en función de los resultados.**

Cada elemento predictivo necesita un estándar en función de los resultados deseados, de manera que se vea por simple comparación cuando se debe aplicar una acción correctiva.

#### **4. Especificación de flujo de información.**

El éxito de un sistema de información para ejercer el control administrativo dependerá de aplicar la filosofía de la calidad del servicio; habrá que preguntarle a cada responsable de las áreas de línea lo siguiente:

- ¿Qué indicadores quieres que se te informen?
- ¿Cada cuándo quieres que se te envíen?
- ¿Cómo quieres que se presenten?

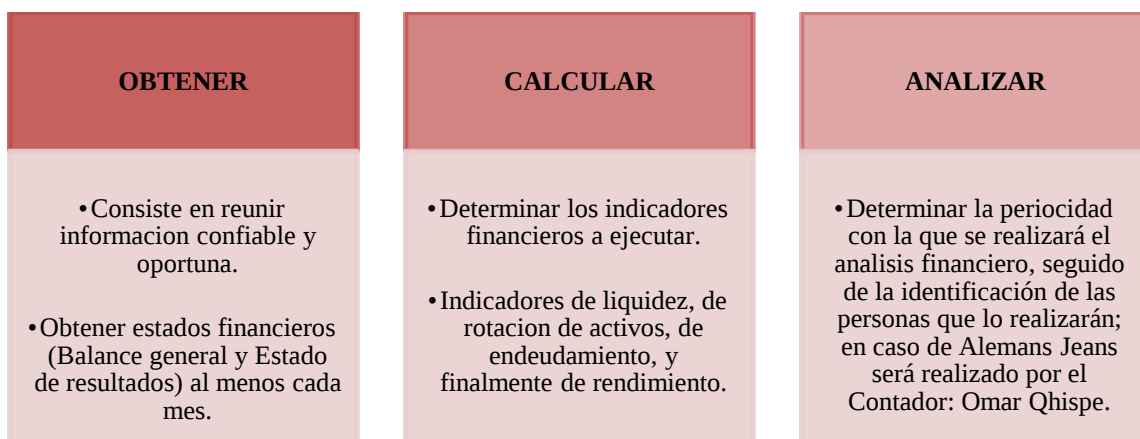
Para ello se necesita distinguir entre dos grupos diferentes de usuarios de la información:

- Quienes toman decisiones dentro de la línea.
- Quienes no toman decisiones dentro de la línea.

#### **5. Evaluación y aplicación de la acción correctiva.**

Antes de iniciar la acción correctiva se requiere un análisis de cada elemento predictivo para detectar donde se encuentra realmente la falla y no emprender acciones correctivas sin estar seguros de la efectividad del remedio.

Para un correcto manejo de información financiera, se requiere seguir una serie de pasos para plantear una hoja de control administrativo dentro de la empresa Alemans Jeans. A continuación se detalla los procedimientos a seguir:

**Gráfico 6.4.-** Pasos para plantear una hoja de control administrativo

**Fuente:** Elaboración propia

## 6.7. Metodología – Modelo operativo

**Tabla 6.22.-** Hoja de control administrativo

| INDICADOR                      | RESULTADO    | INTERPRETACIÓN                                                                                                                                                                | OBSERVACIONES |
|--------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| LIQUIDEZ                       |              |                                                                                                                                                                               |               |
| Razón corriente                | \$6,89       | Mientras el resultado sea más alto, mayor es la liquidez de la empresa.                                                                                                       |               |
| Meta:                          | \$1,50       |                                                                                                                                                                               |               |
| ROTACIÓN                       |              |                                                                                                                                                                               |               |
| Rotación de cuentas por cobrar | 2 veces      | Debe compararse con la política de crédito de la empresa (plazos, montos, garantías)                                                                                          |               |
| Meta en veces:                 | 6 veces      |                                                                                                                                                                               |               |
| Periodo promedio de recaudo    | 30 días      |                                                                                                                                                                               |               |
| Meta en días:                  | Cada 30 días | La política de la empresa es dar crédito solo a 30 días.                                                                                                                      |               |
| Rotación de inventario         |              | Mientras más rotación en veces muestre es mejor.                                                                                                                              |               |
| Meta en veces:                 |              |                                                                                                                                                                               |               |
| Días de inventario             | Cada 60 días |                                                                                                                                                                               |               |
| Meta en días:                  |              |                                                                                                                                                                               |               |
| ENDEUDAMIENTO                  |              |                                                                                                                                                                               |               |
| Nivel de endeudamiento         | 25%          | Depende de la participación de los acreedores en el financiamiento de la empresa, mientras el índice es menor a uno, el endeudamiento es bajo.                                |               |
| Meta:                          | 20%          |                                                                                                                                                                               |               |
| RENDIMIENTO                    |              |                                                                                                                                                                               |               |
| Margen Neto                    | 5%           | Indica la relación entre la utilidad neta y las ventas. Mientras más alto mejor. Una mejor rentabilidad se obtiene al potenciar las ventas y/o controlar los costos y gastos. |               |
| Meta:                          | 15%          |                                                                                                                                                                               |               |
| Retorno sobre activos          |              | Relaciona la utilidad neta con la inversión en activos.                                                                                                                       |               |
| Meta:                          | 5%           |                                                                                                                                                                               |               |

**Fuente:** Elaboración propia

## **6.8. Administración**

La propuesta será administrada por el siguiente equipo responsable:

### **Gerente general**

- Sr. Alejandro Amán.

### **Departamento de Contabilidad**

- **Contador:** Omar Redroban.

Para evaluar la propuesta es necesario preparar un plan de monitoreo para la verificación del cumplimiento de la misma, considerando que puede haber cambios que afecten a la empresa, en donde cabe la posibilidad de tomar decisiones oportunas que permitan mejorar o mantener la propuesta.

## 6.9. Previsión de la evaluación.

**Tabla 6.23.-** Cuadro de seguimiento de la información

| PREGUNTAS BÁSICAS           | EXPLICACIÓN                                                                                                    |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ¿QUIÉNES SOLICITAN EVALUAR? | Gerente general                                                                                                |
| ¿POR QUÉ EVALUAR?           | Para mejorar la administración e los recursos económicos.                                                      |
| ¿PARA QUÉ EVALUAR?          | Obtener información financiera razonable, en base a la aplicación de indicadores financieros                   |
| ¿QUÉ EVALUAR?               | El cumplimiento de cada uno de los componentes de la hoja de control administrativo planteado en la propuesta. |
| ¿QUIÉN EVALÚA?              | Contador de Alemans Jeans                                                                                      |
| ¿CUÁNDO EVALUAR?            | Semestralmente para un mejor control.                                                                          |
| ¿CÓMO EVALUAR?              | Utilizando la hoja de control administrativo.                                                                  |

**Fuente:** Elaboración propia

## BIBLIOGRAFÍA

aite.com.ec/industria-textil, 2013. (s.f.). *Asociación de Industriales Textiles del Ecuador*.

Obtenido de aite.com.ec/industria-textil: <http://www.aite.com.ec/industria-textil.html>

aite.com.ec/industria-textil.html. (2014). *Asociación de Industrias Textiles del Ecuador*.

Obtenido de <http://www.aite.com.ec/industria-textil.html>

Amat, O. (2008). *Análisis de los estados financieros*. España: Gestión 2000.

Bernal, C. (2006). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Pearson Education.

Carrasco, S. (2011). Obtenido de <http://www.explored.com.ec/noticias-ecuador/industria-del-jean-esta-en-peligro-464276.html>

Dumrauf, G. (2003). *Guía de finanzas*. Buenos Aires: Grupo Guía S.A.

Estupiñan, O., & Gaitán, R. (2006). *Análisis financiero y de gestión*. Ecoe.

Eyssautier, M. (2006). *Metodología de la Investigación*. Thomson.

Gaitán, R. (2012). *Estados financieros básicos NIC-NIFF*. Bogotá: Ecoe.

García, O. (2008). *Supuestos practicos de contabilidad financiera y de sociedades*. Sexta Edición.

Hansen-Holm & Chavez. (2012). *NIIF para PYMES*. Hansen-Holm & Co Cia. Ltda. .

Herrera, E. (2004). *Tutoría de la investigación científica*.

IAE,2013. (s.f.). *Índices de la Actividad Económica*. Obtenido de  
<http://www.ecuadorencifras.gob.ec/indices-de-la-actividad-economica/>

Lara, E. (2010). *Primer curso de contabilidad*. Trillas Sa De Cv, 2010 .

Maldonado, M. (2014). *Análisis de la implementación de las restricciones en la importación de prendas de vestir en el año 2012 en el distrito metropolitano de quito*. Quito. Obtenido de <http://www.cancilleria.gob.ec/>

Marulanda, M. C., & Cardona, O. (2008). *La gestion financiera del riesgo desde la prespectiva de los desastres*.

Ortega, A. (2002). *Introducción a las finanzas*. México: McGraw-Hill.

Padilla, D. (2008). *Economía y Administración*. México: McGraw-Hill.

Pyme, R. (2014). Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/la-importancia-de-las-finanzas-en-las-pymes/>

[proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2013/11/PROEC\\_AS2012\\_TEXTILES.pdf](http://proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2013/11/PROEC_AS2012_TEXTILES.pdf). (s.f.).

*Análisis sectorial de textiles y confecciones*. Obtenido de  
[http://www.proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2013/11/PROEC\\_AS2012\\_TEXTILES.pdf](http://www.proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2013/11/PROEC_AS2012_TEXTILES.pdf)

Ramirez, D. (2008). *Contabilidad administrativa*. Mexico: McGRAW - HILL.

Ramirez, T. (2012). *Análisis e interpretación de los estados financieros de los años 2008, 2009, 2010 para la toma de decisiones de la cooperativa de transporte ecuatoriano pulman de la ciudad de machala* . Machala.

Restrepo, J., & Vanegas, J. (Diciembre de 2009). *Análisis del Perfil Financiero de las Pymes del Valle del Aburra y su Acceso al Crédito*. Carabobo, Venezuela.

Rubio, & Aragón. (2013). Factores explicativos del éxito competitivo.

Sánchez, O., & Sotelo, M. (2008). *Introducción a la Contaduría*. México: Pearson Educación.

Sarmiento, R. (2008). *Contabilidad General*. Quito: Voluntad.

Segura, M. (2008). *Contabilidad financiera*. Colombia: Grupo Editoria Patria.

Serna, J. . (2009). *Manual de fórmulas financieras*. México: Alfaomega.

Soto & Quinde . (2010). *Importancia del análisis financiero en la toma de decisiones y propuesta de la elaboración de un manual gerencial caso: empresa camaronera yahilyximena n° 1 de la parroquia tenguel*. Machala.

Supercias. (2013). *supercias.gob.ec*. Obtenido de *supercias.gob.ec*:

[http://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)

# ANEXOS

**Anexo 1.- Estado de resultados Alemans Jeans**

| <b>ESTADO DE RESULTADOS</b>                |                 |                 |                 |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>CUENTAS</b>                             | <b>AÑO 2012</b> | <b>AÑO 2013</b> | <b>AÑO 2014</b> |
| <b>Ingresos</b>                            |                 |                 |                 |
| Ventas                                     | <b>62.082</b>   | <b>96.646</b>   | <b>86.682</b>   |
| <b>Costos de producción</b>                | 47.676          | 72.475          | 59.011          |
| Mano de obra directa                       | 4.080           | 3.504           | 7.632           |
| Vacaciones                                 | 170             | 146             | 318             |
| Aporte patronal                            | 455             | 391             | 851             |
| <b>Total mano de obra</b>                  | 4.705           | 4.041           | 8.801           |
| Servicios de lavandería                    | 12.396          | 0               | 573             |
| Energía eléctrica                          | 1.130           | 1.479           | 1.526           |
| Insumos y Materiales                       | 483             | 0               | 46              |
| <b>Total costos indirectos fabricación</b> | 14.010          | 1.479           | 2.145           |
| <b>Total costos</b>                        | <b>66.391</b>   | <b>77.995</b>   | <b>69.958</b>   |
| <b>Total gastos administrativos</b>        | <b>6.307</b>    | <b>15.504</b>   | <b>12.714</b>   |
| <b>Total costos y gastos</b>               | 72.697          | 93.499          | 82.672          |
| <b>Resultado del periodo</b>               | <b>-10.615</b>  | <b>3.147</b>    | <b>4.010</b>    |

Fuente: Elaboración propia

## Anexo 2.1.- Estado de resultados Alemans Jeans Año 2012

| ALEMANS JEANS<br>ESTADO DE RESULTADOS<br>2012 |            |
|-----------------------------------------------|------------|
| <b>INGRESOS</b>                               |            |
| INGRESOS OPERACIONALES                        |            |
| VENTAS NETAS                                  |            |
| VENTAS                                        |            |
| Ventas                                        | -62.082,14 |
| TOTAL VENTAS                                  | -62.082,14 |
| TOTAL VENTAS NETAS                            | -62.082,14 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES                  | -62.082,14 |
| TOTAL INGRESOS                                | -62.082,14 |
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>                        |            |
| COSTOS                                        |            |
| COSTOS OPERACIONALES                          |            |
| COSTOS DE PRODUCCION                          |            |
| Costos de Producción                          | 47.676,11  |
| TOTAL COSTOS DE PRODUCCION                    | 47.676,11  |
| <b>MANO DE OBRA</b>                           |            |
| Mano de Obra Directa                          |            |
| Vacaciones                                    | 4.080,00   |
| Aporte Patronal                               | 170,00     |
| TOTAL MANO DE OBRA                            | 454,92     |
| <b>COSTOS INDIRECTOS FABRIC.</b>              |            |
| Servicios de Lavandería                       |            |
| Energía Eléctrica                             | 12.395,95  |
| Insumos y Materiales                          | 1.130,39   |
| TOTAL COSTOS INDIRECTOS FABRIC.               | 483,48     |
| TOTAL COSTOS OPERACIONALES                    | 14.009,82  |
| TOTAL COSTOS                                  | 66.390,85  |
| <b>GASTOS</b>                                 |            |
| GASTOS OPERACIONALES                          |            |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS                        |            |
| Sueldos y Demás Remunera.                     | 1.200,00   |
| XIII Sueldo                                   | 100,00     |
| XIV Sueldo                                    | 100,00     |
| Vacaciones                                    | 50,00      |
| Aporte Patronal                               | 145,80     |
| Teléfono                                      | 117,75     |
| Transporte y Fletes                           | 73,00      |
| Dep. Muebles y Enseres                        | 230,04     |
| Dep. Equipo de Oficina                        | 180,00     |
| Dep. Maquinaria                               | 4.110,00   |
| TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS                  | 6.306,59   |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES                    | 6.306,59   |
| TOTAL GASTOS                                  | 6.306,59   |
| <b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>                   |            |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          |            |
| NO DEDUCIBLES                                 |            |
| Ajuste Centavos                               | 0,02       |
| TOTAL NO DEDUCIBLES                           | 0,02       |
| TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES                    | 0,02       |
| TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES                    | 0,02       |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 72.697,46  |
| RESULTADO DEL PERIODO                         | 10.615,32  |



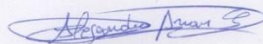
ALEJANDRO AMÁN  
GERENTE GENERAL



OMAR REDROBÁN  
CONTADOR

### Anexo 3.2.- Estado de resultados Alemans Jeans Año 2013

| ALEMANS JEANS<br>ESTADO DE RESULTADOS<br>2013 |            |
|-----------------------------------------------|------------|
| <b>INGRESOS</b>                               |            |
| INGRESOS OPERACIONALES                        |            |
| VENTAS NETAS                                  |            |
| VENTAS                                        |            |
| Ventas                                        | -96.645,97 |
| TOTAL VENTAS                                  | -96.645,97 |
| TOTAL VENTAS NETAS                            | -96.645,97 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES                  | -96.645,97 |
| TOTAL INGRESOS                                | -96.645,97 |
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>                        |            |
| COSTOS                                        |            |
| COSTOS OPERACIONALES                          |            |
| COSTOS DE PRODUCCION                          |            |
| Costos de Producción                          | 72.475,49  |
| TOTAL COSTOS DE PRODUCCION                    | 72.475,49  |
| <b>MANO DE OBRA</b>                           |            |
| Mano de Obra Directa                          | 3.504,00   |
| Vacaciones                                    | 145,98     |
| Aporte Patronal                               | 390,72     |
| TOTAL MANO DE OBRA                            | 4.040,70   |
| <b>COSTOS INDIRECTOS FABRIC.</b>              |            |
| Energía Eléctrica                             | 1.479,03   |
| TOTAL COSTOS INDIRECTOS FABRIC.               | 1.479,03   |
| TOTAL COSTOS OPERACIONALES                    | 77.995,22  |
| TOTAL COSTOS                                  | 77.995,22  |
| <b>GASTOS</b>                                 |            |
| GASTOS OPERACIONALES                          |            |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS                        |            |
| Sueldos y Demás Remuneración                  | 3.504,00   |
| Vacaciones                                    | 145,98     |
| Aporte Patronal                               | 390,72     |
| Servicio Maquila                              | 6.943,50   |
| Dep. Muebles y Enseres                        | 230,04     |
| Dep. Equipo de Oficina                        | 180,00     |
| Dep. Maquinaria                               | 4.110,00   |
| TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS                  | 15.504,24  |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES                    | 15.504,24  |
| TOTAL GASTOS                                  | 15.504,24  |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 93.499,46  |
| RESULTADO DEL PERIODO                         | -3.146,51  |



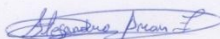
ALEJANDRO AMÁN  
GERENTE GENERAL



OMAR REDROBÁN  
CONTADOR

### Anexo 4.3.- Estado de resultados Alemans Jeans Año 2014

| ALEMANS JEANS<br>ESTADO DE RESULTADOS<br>2014 |            |
|-----------------------------------------------|------------|
| <b>INGRESOS</b>                               |            |
| INGRESOS OPERACIONALES                        |            |
| VENTAS NETAS                                  |            |
| VENTAS                                        |            |
| Ventas                                        | -86.681,93 |
| TOTAL VENTAS                                  | -86.681,93 |
| TOTAL VENTAS NETAS                            | -86.681,93 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES                  | -86.681,93 |
| TOTAL INGRESOS                                | -86.681,93 |
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>                        |            |
| COSTOS                                        |            |
| COSTOS OPERACIONALES                          |            |
| COSTOS DE PRODUCCION                          |            |
| Costos de Producción                          | 59.011,46  |
| TOTAL COSTOS DE PRODUCCION                    | 59.011,46  |
| <b>MANO DE OBRA</b>                           |            |
| Mano de Obra Directa                          | 7.632,00   |
| Vacaciones                                    | 318,00     |
| Aporte Patronal                               | 850,92     |
| TOTAL MANO DE OBRA                            | 8.800,92   |
| <b>COSTOS INDIRECTOS FABRIC.</b>              |            |
| Servicios de Lavandería                       | 573,41     |
| Energía Eléctrica                             | 1.526,48   |
| Insumos y Materiales                          | 45,50      |
| TOTAL COSTOS INDIRECTOS FABRIC.               | 2.145,39   |
| TOTAL COSTOS OPERACIONALES                    | 69.957,77  |
| TOTAL COSTOS                                  | 69.957,77  |
| <b>GASTOS</b>                                 |            |
| GASTOS OPERACIONALES                          |            |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS                        |            |
| Servicio Maquila                              | 8.194,00   |
| Dep. Muebles y Enseres                        | 230,04     |
| Dep. Equipo de Oficina                        | 180,00     |
| Dep. Maquinaria                               | 4.110,00   |
| TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS                  | 12.714,04  |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES                    | 12.714,04  |
| TOTAL GASTOS                                  | 12.714,04  |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 82.671,81  |
| RESULTADO DEL PERIODO                         | -4.010,12  |

  
ALEJANDRO AMÁN  
GERENTE GENERAL

  
OMAR REDROBÁN  
CONTADOR

### Anexo 5.- Balance general Alemans Jeans

| <b>BALANCE GENERAL</b>            |                 |                 |                 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>CUENTAS</b>                    | <b>AÑO 2012</b> | <b>AÑO 2013</b> | <b>AÑO 2014</b> |
| <b>Activo</b>                     |                 |                 |                 |
| Caja – bancos                     | 2.088           | 5.884           | 23.428          |
| Clientes nacionales               | 20.662          | 31.253          | 40.961          |
| Crédito tributario                | 20.312          | 10.535          | 5.528           |
| Inventarios                       | 59.179          | 13.444          | 4.779           |
| Otros                             | 600             | 1.432           | 898             |
| <b>Activo corriente</b>           | <b>102.842</b>  | <b>62.548</b>   | <b>75.593</b>   |
| Activos fijos                     | 45.200          | 45.200          | 45.200          |
| Depreciación                      | -13.560         | -22.600         | -27.120         |
| <b>Activos fijo neto</b>          | <b>31.640</b>   | <b>22.600</b>   | <b>18.080</b>   |
| <b>Total activo</b>               | <b>134.482</b>  | <b>85.147</b>   | <b>93.673</b>   |
| <b>Pasivo</b>                     |                 |                 |                 |
| Proveedores nacionales            | 36.466          | 3.045           | 9.826           |
| Cuentas por pagar                 | 2.730           | 3.669           | 3.186           |
| <b>Total pasivo</b>               | <b>39.196</b>   | <b>6.714</b>    | <b>13.012</b>   |
| <b>Patrimonio</b>                 |                 |                 |                 |
| Capital personal                  | 86.454          | 86.374          | 77.252          |
| Utilidad de ejercicios anteriores | 19.447          | -10.615         | -602            |
| Utilidad del período              | -10.615         | 2.675           | 4.010           |
| <b>Total patrimonio</b>           | <b>95.286</b>   | <b>78.433</b>   | <b>80.661</b>   |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>  | <b>134.482</b>  | <b>85.147</b>   | <b>93.673</b>   |

**Fuente:** Elaboración propia

### Anexo 6.1.- Balance general Alemans Jeans Año 2012

| ALEMANS JEANS<br>BALANCE GENERAL<br>2012 |                   |
|------------------------------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                            |                   |
| <b>CORRIENTE</b>                         |                   |
| DISPONIBLE                               |                   |
| CAJA - BANCOS                            |                   |
| Caja - Bancos                            | 2.087,82          |
| TOTAL CAJA - BANCOS                      | 2.087,82          |
| <b>TOTAL DISPONIBLE</b>                  | <b>2.087,82</b>   |
| EXIGIBLE                                 |                   |
| CLIENTES                                 |                   |
| Clientes Nacionales                      | 20.662,46         |
| TOTAL CLIENTES                           | 20.662,46         |
| CREDITO FISCAL                           |                   |
| Crédito Tributario                       | 20.312,38         |
| TOTAL CREDITO FISCAL                     | 20.312,38         |
| <b>TOTAL EXIGIBLE</b>                    | <b>40.974,84</b>  |
| REALIZABLE                               |                   |
| INVENTARIOS                              |                   |
| Materia Prima                            | 49.778,71         |
| Productos Terminados                     | 9.400,41          |
| TOTAL INVENTARIOS                        | 59.179,12         |
| <b>TOTAL REALIZABLE</b>                  | <b>59.179,12</b>  |
| PAGOS ANTICIPADOS                        |                   |
| IMPUESTOS IVA                            |                   |
| 12% IVA en Compras                       | 343,86            |
| TOTAL IMPUESTOS IVA                      | 343,86            |
| RETENCIONES IMPTO.RENTA                  |                   |
| Reten. Fuen. Clientes                    | 54,47             |
| Reten. Fuen. Clientes                    | 121,34            |
| Anticipo Impto. Renta                    | 80,48             |
| TOTAL RETENCIONES IMPTO.RENTA            | 256,29            |
| TOTAL PAGOS ANTICIPADOS                  | 600,15            |
| <b>TOTAL CORRIENTE</b>                   | <b>102.841,93</b> |
| <b>NO CORRIENTE</b>                      |                   |
| FJO                                      |                   |
| DEPRECIABLE                              |                   |
| MUEBLES Y ENSERES                        |                   |
| Muebles y Enseres                        | 2.300,00          |
| Dep. Acum. Mueb. y Enseres               | -230,04           |
| TOTAL MUEBLES Y ENSERES                  | 2.069,96          |
| EQUIPO DE OFICINA                        |                   |
| Equipo de Oficina                        | 1.800,00          |
| Dep. Acum. Equipo de Oficina             | -180              |
| TOTAL EQUIPO DE OFICINA                  | 1.620,00          |
| MAQUINARIA                               |                   |
| Maquinaria                               | 41.100,00         |
| Dep. Acum. Maquinaria                    | -13.150,00        |
| TOTAL MAQUINARIA                         | 27.950,00         |
| TOTAL DEPRECIABLE                        | 31.639,96         |
| <b>TOTAL FJO</b>                         | <b>31.639,96</b>  |
| <b>TOTAL NO CORRIENTE</b>                | <b>31.639,96</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                      | <b>134.481,89</b> |

**PASIVOS / PATRIMONIO****PASIVO****CORRIENTE****CORTO PLAZO****PROVEEDORES**

Proveedores Nacionales -36.465,79

**TOTAL PROVEEDORES -36.465,79****SUELDOS POR PAGAR**

Sueldos por Pagar -652,68

**TOTAL SUELDOS POR PAGAR -652,68****IESS**

IESS por Pagar -150,00

**TOTAL IESS -150,00****BENEFICIOS SOCIALES**

XIII Sueldo por Pagar -20,00

XIV Sueldo por Pagar -80,00

Vacaciones -220,00

**TOTAL BENEFICIOS SOCIALES -320,00****IMPUESTOS IVA**

12% IVA Ventas -1.578,38

**TOTAL IMPUESTOS IVA -1.578,38****RETENCIONES FUENTE**

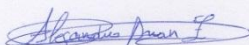
Retención Fuente 1% -28,66

**TOTAL RETENCIONES FUENTE -28,66****TOTAL CORTO PLAZO****TOTAL CORRIENTE -39.195,51****TOTAL PASIVO****-39.195,51****PATRIMONIO****CAPITAL****CAPITAL SOCIAL****CAPITAL PERSONAL**

Capital Personal -86.454,35

**TOTAL CAPITAL PERSONAL -86.454,35****TOTAL CAPITAL SOCIAL -86.454,35****TOTAL CAPITAL -86.454,35****RESULTADOS****GANANCIAS Y PÉRDIDAS****UTILIDAD EJERC. ANTERIORES**

Util. Ejercicio. -19.447,35

**TOTAL UTILIDAD EJERC. ANTERIORES -19.447,35****TOTAL GANANCIAS Y PERDIDAS -19.447,35****TOTAL RESULTADOS -19.447,35****RESULTADO DEL PERIODO 10.615,32****TOTAL PATRIMONIO -95.286,38****TOTAL PASIVOS / PATRIMONIO -134.481,89**


ALEJANDRO AMÁN  
GERENTE GENERAL



OMAR REDROBÁN  
CONTADOR

## Anexo 7.2.- Balance general Alemans Jeans Año 2013

| ALEMANS JEANS<br>BALANCE GENERAL<br>2013 |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| <b>ACTIVO</b>                            |                  |
| <b>CORRIENTE</b>                         |                  |
| DISPONIBLE                               |                  |
| CAJA - BANCOS                            |                  |
| Caja - Bancos                            | 5.883,50         |
| TOTAL CAJA - BANCOS                      | 5.883,50         |
| <b>TOTAL DISPONIBLE</b>                  | <b>5.883,50</b>  |
| EXIGIBLE                                 |                  |
| CLIENTES                                 |                  |
| Clientes Nacionales                      | 31.252,59        |
| TOTAL CLIENTES                           | 31.252,59        |
| CREDITO FISCAL                           |                  |
| Crédito Tributario                       | 10.534,59        |
| TOTAL CREDITO FISCAL                     | 10.534,59        |
| <b>TOTAL EXIGIBLE</b>                    | <b>41.787,18</b> |
| REALIZABLE                               |                  |
| INVENTARIOS                              |                  |
| Materia Prima                            | 13.444,43        |
| TOTAL INVENTARIOS                        | 13.444,43        |
| <b>TOTAL REALIZABLE</b>                  | <b>13.444,43</b> |
| PAGOS ANTICIPADOS                        |                  |
| IMPUESTOS IVA                            |                  |
| 12% IVA en Compras                       | 251,78           |
| TOTAL IMPUESTOS IVA                      | 251,78           |
| RETENCIONES IMPTO.RENTA                  |                  |
| Reten. Fuen. Clientes                    | 57,03            |
| Reten. Fuen. Clientes                    | 121,34           |
| Reten. Fuen. Clientes                    | 8,36             |
| Anticipo Impto. Renta 2011               | 993,90           |
| TOTAL RETENCIONES IMPTO.RENTA            | 1.180,63         |
| TOTAL PAGOS ANTICIPADOS                  | 1.432,41         |
| <b>TOTAL CORRIENTE</b>                   | <b>62.547,52</b> |
| <b>NO CORRIENTE</b>                      |                  |
| FIJO                                     |                  |
| DEPRECIABLE                              |                  |
| MUEBLES Y ENSERES                        |                  |
| Muebles y Enseres                        | 2.300,00         |
| Dep. Acum. Mueb. y Enseres               | -690,12          |
| TOTAL MUEBLES Y ENSERES                  | 1.609,88         |
| EQUIPO DE OFICINA                        |                  |
| Equipo de Oficina                        | 1.800,00         |
| Dep. Acum. Equipo de Oficina             | -540,00          |
| TOTAL EQUIPO DE OFICINA                  | 1.260,00         |
| MAQUINARIA                               |                  |
| Maquinaria                               | 41.100,00        |
| Dep. Acum. Maquinaria                    | -21.370,00       |
| TOTAL MAQUINARIA                         | 19.730,00        |
| TOTAL DEPRECIABLE                        | 22.599,88        |
| TOTAL FIJO                               | 22.599,88        |
| <b>TOTAL NO CORRIENTE</b>                | <b>22.599,88</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                      | <b>85.147,40</b> |

**PASIVOS / PATRIMONIO****PASIVO****CORRIENTE****CORTO PLAZO****PROVEEDORES**

Proveedores Nacionales

-3.045,28

**TOTAL PROVEEDORES**

-3.045,28

**SUELDOS POR PAGAR**

Sueldos por Pagar

-529,40

**TOTAL SUELDOS POR PAGAR**

-529,40

**IESS**

IESS por Pagar

-119,72

**TOTAL IESS**

-119,72

**BENEFICIOS SOCIALES****IMPUESTOS IVA**

12% IVA Ventas

-2.526,96

**TOTAL IMPUESTOS IVA**

-2.526,96

**RETENCIONES FUENTE**

Retención Fuente 1%

-20,98

**TOTAL RETENCIONES FUENTE**

-20,98

**PARTICIPACION TRABAJADORE**

15% Partic. Trabajadores

-471,98

**TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORE**

-471,98

**TOTAL CORTO PLAZO**

-6.714,32

**TOTAL CORRIENTE**

-6.714,32

**TOTAL PASIVO**

-6.714,32

**PATRIMONIO****CAPITAL****CAPITAL SOCIAL****CAPITAL PERSONAL**

Capital Personal

-86.373,87

**TOTAL CAPITAL PERSONAL**

-86.373,87

**TOTAL CAPITAL SOCIAL**

-86.373,87

**TOTAL CAPITAL**

-86.373,87

**RESULTADOS****GANANCIAS Y PÉRDIDAS****UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Utilidad Ejercicio

471,98

**TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO**

471,98

**PERDIDA DEL EJERCICIO**

Perdida del Ejerc.

10.615,32

**TOTAL PÉRDIDA DEL EJERCICIO**

10.615,32

**TOTAL GANANCIAS Y PERDIDAS**

11.087,30

**TOTAL RESULTADOS**

11.087,30

**RESULTADO DEL PERIODO**

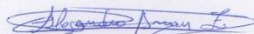
-3.146,51

**TOTAL PATRIMONIO**

-78.433,08

**TOTAL PASIVOS / PATRIMONIO**

-85.147,40



ALEJANDRO AMÁN  
GERENTE GENERAL

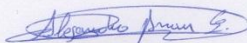


OMAR REDROBÁN  
CONTADOR

### Anexo 8.3.- Balance general Alemans Jeans Año 2014

| ALEMANS JEANS<br>BALANCE GENERAL<br>2014 |            |
|------------------------------------------|------------|
| <b>ACTIVO</b>                            |            |
| <b>CORRIENTE</b>                         |            |
| DISPONIBLE                               |            |
| CAJA - BANCOS                            |            |
| Caja - Bancos                            | 23.427,52  |
| TOTAL CAJA - BANCOS                      | 23.427,52  |
| <b>TOTAL DISPONIBLE</b>                  | 23.427,52  |
| EXIGIBLE                                 |            |
| CLIENTES                                 |            |
| Cientes Nacionales                       | 40.960,97  |
| TOTAL CLIENTES                           | 40.960,97  |
| CREDITO FISCAL                           |            |
| Crédito Tributario                       | 5.527,68   |
| TOTAL CREDITO FISCAL                     | 5.527,68   |
| <b>TOTAL EXIGIBLE</b>                    | 46.488,65  |
| REALIZABLE                               |            |
| INVENTARIOS                              |            |
| Materia Prima                            | 4.779,04   |
| TOTAL INVENTARIOS                        | 4.779,04   |
| <b>TOTAL REALIZABLE</b>                  | 4.779,04   |
| PAGOS ANTICIPADOS                        |            |
| RETENCIONES IMPTO.RENTA                  |            |
| Anticipo Impto. Renta                    | 898,16     |
| TOTAL RETENCIONES IMPTO.RENTA            | 898,16     |
| TOTAL PAGOS ANTICIPADOS                  | 898,16     |
| <b>TOTAL CORRIENTE</b>                   | 75.593,37  |
| <b>NO CORRIENTE</b>                      |            |
| FIJO                                     |            |
| DEPRECIABLE                              |            |
| MUEBLES Y ENSERES                        |            |
| Muebles y Enseres                        | 2.300,00   |
| Dep. Acum. Mueb. y Enseres               | -920,16    |
| TOTAL MUEBLES Y ENSERES                  | 1.379,84   |
| EQUIPO DE OFICINA                        |            |
| Equipo de Oficina                        | 1.800,00   |
| Dep. Acum. Equipo de Oficina             | -720,00    |
| TOTAL EQUIPO DE OFICINA                  | 1.080,00   |
| MAQUINARIA                               |            |
| Maquinaria                               | 41.100,00  |
| Dep. Acum. Maquinaria                    | -25.480,00 |
| TOTAL MAQUINARIA                         | 15.620,00  |
| <b>TOTAL DEPRECIABLE</b>                 | 18.079,84  |
| <b>TOTAL FIJO</b>                        | 18.079,84  |
| <b>TOTAL NO CORRIENTE</b>                | 18.079,84  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                      | 93.673,21  |
| <b>PASIVOS / PATRIMONIO</b>              |            |
| <b>PASIVO</b>                            |            |
| <b>CORRIENTE</b>                         |            |
| CORTO PLAZO                              |            |
| PROVEEDORES                              |            |
| Proveedores Nacionales                   | -9.825,94  |
| TOTAL PROVEEDORES                        | -9.825,94  |
| SUELDOS POR PAGAR                        |            |
| Sueldos por Pagar                        | -576,53    |
| <b>TOTAL SUELDOS POR PAGAR</b>           | -576,53    |

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| IESS                              |                   |
| IESS por Pagar                    | -130,38           |
| TOTAL IESS                        | -130,38           |
| BENEFICIOS SOCIALES               |                   |
| Vacaciones                        | -318,00           |
| TOTAL BENEFICIOS SOCIALES         | -318,00           |
| IMPUESTOS IVA                     |                   |
| 12% IVA Ventas                    | -1.559,79         |
| TOTAL IMPUESTOS IVA               | -1.559,79         |
| PARTICIPACION TRABAJADORE         |                   |
| 15% Partic. Trabajadores          | -601,52           |
| TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORE   | -601,52           |
| TOTAL CORTO PLAZO                 | -13.012,16        |
| TOTAL CORRIENTE                   | -13.012,16        |
| <b>TOTAL PASIVO</b>               | <b>-13.012,16</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                 |                   |
| CAPITAL                           |                   |
| CAPITAL SOCIAL                    |                   |
| CAPITAL PERSONAL                  |                   |
| Capital Personal                  | -77.252,45        |
| TOTAL CAPITAL PERSONAL            | -77.252,45        |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL              | -77.252,45        |
| TOTAL CAPITAL                     | -77.252,45        |
| RESULTADOS                        |                   |
| GANANCIAS Y PÉRDIDAS              |                   |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO            |                   |
| Utilidad Ejercicio                | 601,52            |
| TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO      | 601,52            |
| TOTAL GANANCIAS Y PÉRDIDAS        | 601,52            |
| TOTAL RESULTADOS                  | 601,52            |
| RESULTADO DEL PERIODO             | -4.010,12         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>           | <b>-80.661,05</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS / PATRIMONIO</b> | <b>-93.673,21</b> |



ALEJANDRO AMÁN  
GERENTE GENERAL



OMAR REDROBÁN  
CONTADOR

**Anexo 9.- Estado de resultados RAM Jeans**

| <b>ESTADO DE RESULTADOS</b>         |                   |                    |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>CUENTAS</b>                      | <b>AÑO 2013</b>   | <b>AÑO 2013</b>    |
| <b>Ingresos</b>                     | <b>513.427,73</b> | <b>579.295,15</b>  |
| Ventas                              | 513.427,73        | 579.295,15         |
| <b>Total costos y gastos</b>        | <b>498.756,62</b> | <b>592.085,36</b>  |
| <b>Total costos</b>                 | <b>211.729,98</b> | <b>163.161,04</b>  |
| Costo de venta                      | 211.850,89        | 163.161,04         |
| Descuentos                          | - 120,91          | -                  |
| <b>Total gastos administrativos</b> | <b>287.026,64</b> | <b>428.924,32</b>  |
| De personal                         | 87.721,64         | 97.458,13          |
| De operación                        | 66.818,68         | 196.140,66         |
| De ventas                           | 131.758,83        | 134.459,80         |
| Financieros                         | 727,49            | 865,73             |
| <b>Resultado del ejercicio</b>      | <b>14.671,11</b>  | <b>- 12.790,21</b> |

**Fuente:** Elaboración propia

### Anexo 10.- Balance general RAM Jeans

| <b>BALANCE GENERAL</b>           |                   |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CUENTAS</b>                   | <b>AÑO 2012</b>   | <b>AÑO 2013</b>   |
| <b>Activo</b>                    |                   |                   |
| Bancos                           | 4.750,74          | 38.520,32         |
| Cuentas por cobrar               | 87.169,70         | 35.006,74         |
| Impuestos fiscales               | 2.256,44          | 5.652,67          |
| Inventario                       | 223.706,52        | 270.640,76        |
| <b>Activo Corriente</b>          | <b>317.883,40</b> | <b>349.820,49</b> |
| Activos fijos                    | 90.953,71         | 92.599,98         |
| Depreciación acumulada           | - 10.042,86       | - 25.904,22       |
| <b>Activo No Corriente</b>       | <b>80.910,85</b>  | <b>66.695,76</b>  |
| <b>Total activos</b>             | <b>398.794,25</b> | <b>416.516,25</b> |
| <b>Pasivo</b>                    |                   |                   |
| <b>Corto Plazo</b>               |                   |                   |
| Cuenta por pagar                 | 104.874,78        | 110.814,29        |
| Obligaciones tributarias         | 1.016,95          | 9.637,27          |
| Obligaciones laborales           | 1.550,52          | 15.352,65         |
| <b>Total pasivo</b>              | <b>107.442,25</b> | <b>135.804,21</b> |
| <b>Patrimonio</b>                |                   |                   |
| Capital                          | 278.831,14        | 293.502,25        |
| Resultados                       | 14.671,11         | - 12.790,21       |
| <b>Total patrimonio</b>          | <b>293.502,25</b> | <b>280.712,04</b> |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b> | <b>400.944,50</b> | <b>416.516,25</b> |

**Fuente:** Elaboración propia

### Anexo 11.- Entrevista

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR

#### SEDE AMBATO

| <b>ENTREVISTADO:</b> Sr. Alejandro Aman<br><b>CARGO:</b> Gerente General (Propietario)<br><b>OBJETIVO:</b> Identificar los aspectos más relevantes de acuerdo al manejo financiero de la empresa Alemans Jeans, y cómo influye este en el crecimiento empresarial                                                                                                                                                                                                                  |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| PREGUNTAS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | RESPUESTAS |
| 1.- ¿A qué se dedica su empresa?<br><br>2.- ¿A qué mercado se dirige su producto?<br><br>3.- ¿Los empleados son afiliados al IESS?<br><br>4.- ¿La empresa mantiene préstamos con alguna institución financiera?<br><br>5.- ¿Se les otorga crédito a los clientes?<br><br>6.- ¿Conoce si en la empresa se realiza análisis financiero previo a la toma de decisiones?<br><br>7.- ¿Considera importante contar con un documento que muestre la información financiera de la empresa? |            |

**Fuente:** Elaboración propia

## PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR

### SEDE AMBATO

| <b>ENTREVISTADO:</b> Sr. Omar Redroban<br><b>CARGO:</b> Contador<br><b>OBJETIVO:</b> Identificar los aspectos más relevantes de acuerdo al manejo financiero de la empresa Alemans Jeans, y cómo influye este en el crecimiento empresarial                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| PREGUNTAS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | RESPUESTAS |
| 1.- ¿Principalmente en que se basa el trabajo como contador?<br><br>2.- ¿Con que periodicidad se entregan informes financieros?<br><br>3.- ¿Considera que la contabilidad es vista como una carga para las PYMES y no como una herramienta para la toma de decisiones?<br><br>4.- ¿Todas las áreas proporcionan datos suficientes para poder realizar análisis financieros?<br><br>5.- ¿Anteriormente se ha realizado análisis vertical y horizontal a los estados financieros?<br><br>6.- ¿La empresa cuenta con sistema contable que permita verificar los inventarios?<br><br>7.- ¿Se ha evaluado la gestión de la empresa? |            |

**Fuente:** Elaboración propia

## Anexo 12.- Indicadores financieros

| INDICADORES FINANCIEROS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fórmulas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ÍNDICES DE LIQUIDEZ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| $\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ $\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activos corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$                                                                                                                                                                                                                                |
| ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| $\text{Deuda sobre total de activos} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$ $\text{Concentración de pasivos a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total pasivo}}$                                                                                                                                                                                                                           |
| ÍNDICES DE ROTACIÓN DE ACTIVOS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| $\text{Rotación de cuentas por cobrar (veces)} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$ $\text{Periodo promedio de recaudo (días)} = \frac{360 \text{ días}}{\# \text{ veces de rotación}}$ $\text{Rotación de inventario (veces)} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}}$ $\text{Días de inventario (días)} = \frac{360 \text{ días}}{\# \text{ veces de rotación}}$ |
| ÍNDICES DE RENTABILIDAD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| $\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$ $\text{Retorno sobre activos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$ $\text{Retorno sobre patrimonios} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio de los accionistas}}$                                                                                                                                            |

**Fuente:** Elaboración propia

## Anexo 7.- Base legal (RUC)

# **REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES**



**NUMERO RUC:** 1802324309001  
**APELLIDOS Y NOMBRES:** AMAN TITE CESAR ALEJANDRO

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

|                                                |                        |               |                                     |
|------------------------------------------------|------------------------|---------------|-------------------------------------|
| <b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 001                | <b>ESTADO:</b> ABIERTO | <b>MATRIZ</b> | <b>FEC. INICIO ACT.:</b> 14/05/2002 |
| <b>NOMBRE COMERCIAL:</b> CONFECCIONES ALEMAN'S |                        |               | <b>FEC. CIERRE:</b>                 |
|                                                |                        |               | <b>FEC. REINICIO:</b>               |
| <b>ACTIVIDADES ECONÓMICAS:</b>                 |                        |               |                                     |
| FABRICACION DE PRENDAS DE VESTIR               |                        |               |                                     |

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: SAN PEDRO DE PELILEO Parroquia: PELILEO Barrio: EL TAMBO Calle: PRINCIPAL Número: S/N Referencia: A MEDIA CUADRA DE LA IGLESIA, CASA DE UN PISO, COLOR BEIGE Telefono Domicilio: 032871271 Celular: 094596526

|                                              |                        |                        |                                     |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| <b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 002              | <b>ESTADO:</b> ABIERTO | <b>LOCAL COMERCIAL</b> | <b>FEC. INICIO ACT.:</b> 15/09/2010 |
| <b>NOMBRE COMERCIAL:</b> CREACIONES ALEMAN'S |                        |                        | <b>FEC. CIERRE:</b>                 |
|                                              |                        |                        | <b>FEC. REINICIO:</b>               |

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PRENDAS DE VESTIR

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: GARCHI Cantón: TULCAN Parroquia: GONZALEZ SUAREZ Calle: OLMEDO Número: S/N Intersección: PANAMA Referencia: A UNA CUADRA DEL CENTRO COMERCIAL GIRASOL Celular: 094596526

|                                              |                        |                        |                                     |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| <b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 003              | <b>ESTADO:</b> ABIERTO | <b>LOCAL COMERCIAL</b> | <b>FEC. INICIO ACT.:</b> 26/03/2012 |
| <b>NOMBRE COMERCIAL:</b> CREACIONES ALEMAN'S |                        |                        | <b>FEC. CIERRE:</b>                 |
|                                              |                        |                        | <b>FEC. REINICIO:</b>               |

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PRENDAS DE VESTIR

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: GUAYAQUIL Calle: AV. 25 DE JULIO Número: S/N Intersección: LAS ESCLUSAS Referencia: A MEDIA CUADRA DEL CENTRO COMERCIAL RIO CENTRO SUR Edificio: LAS ESCLUSAS Oficina: PUESTO 446 Celular: 094596526

|                                                                                     |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |
| <b>FIRMA DEL CONTRIBUYENTE</b>                                                      | <b>SERVICIO DE RENTAS INTERNAS</b>                                                    |
| <b>Usuario:</b> LPP010408                                                           | <b>Lugar de emisión:</b> AMBATO/BOLIVAR 1560                                          |
|                                                                                     | <b>Fecha y hora:</b> 26/03/2012 12:36:14                                              |

Página 2 de 2

**SRI.gob.ec**

# REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES



**NUMERO RUC:** 1802324309001

**APELLIDOS Y NOMBRES:** AMAN TITE CESAR ALEJANDRO

**NOMBRE COMERCIAL:**

**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS

**OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI

**CALIFICACIÓN ARTESANAL:** MICIP

**NUMERO:** 09-268

**FEC. NACIMIENTO:** 11/10/1968

**FEC. ACTUALIZACIÓN:** 26/03/2012

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 14/05/2002

**FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:**

**FEC. INSCRIPCIÓN:** 14/05/2002

**FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

**ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL:**

FABRICACIÓN DE PRENDAS DE VESTIR

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: SAN PEDRO DE PELILEO Parroquia: PELILEO Calle: PRINCIPAL Número: 6/N  
Referencia: BARRIO EL TAMBO, A MEDIA CUADRA DE LA IGLESIA, CASA DE UN PISO, COLOR BEIGE Teléfono: 032871271

**DOMICILIO ESPECIAL:**

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 003

**ABIERTOS:** 3

**JURISDICCIÓN:** REGIONAL CENTRO A TUNGURAHUA

**CERRADOS:** 0



**RECUERDE:**

- Actualizar su RUC cuando se produzcan cambios en su información.
- Entregar y solicitar comprobantes de venta válidos y vigentes en todas sus transacciones.
- Declarar a tiempo sus impuestos.

**SU FECHA MÁXIMO  
DE PAGO ES EL:**

**28**

**DE CADA MES**

*[Firma manuscrita]*

**FIRMA DEL CONTRIBUYENTE**

*[Firma manuscrita]*

**SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

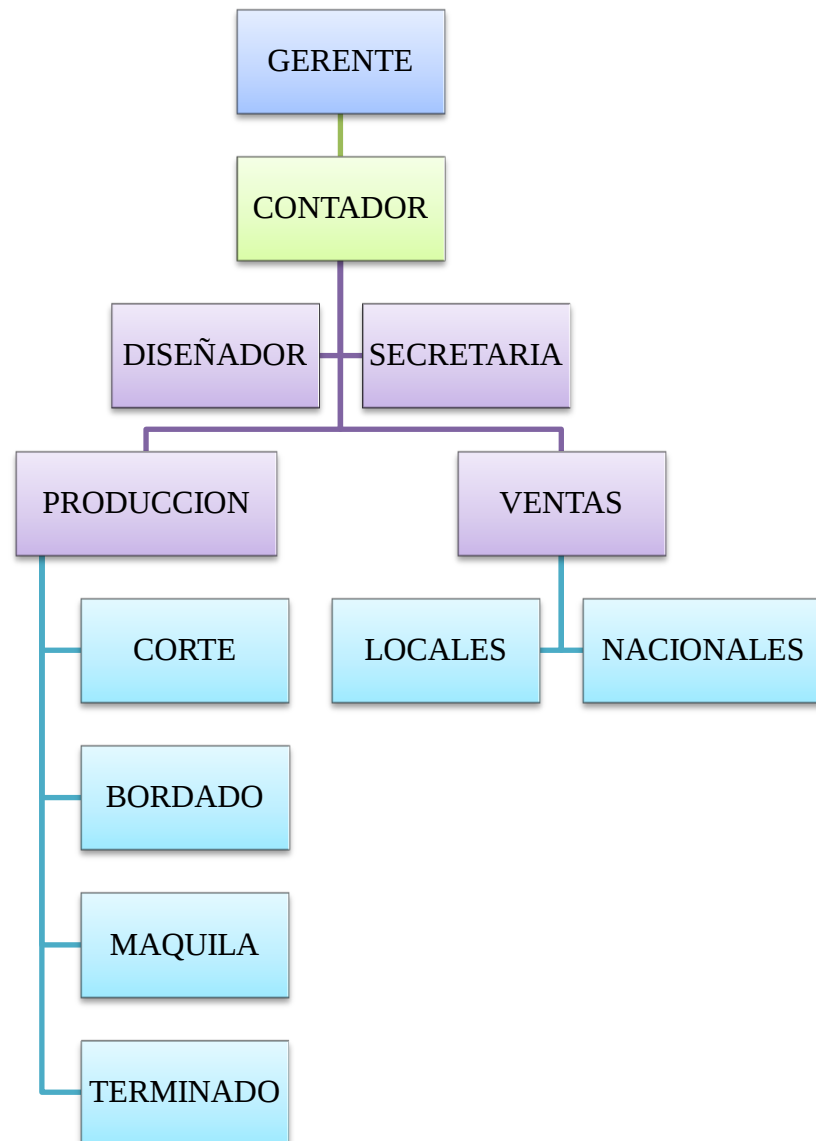
**Usuario:** LPCP010408

**Lugar de emisión:** AMBATO/BOLIVAR 1560

**Fecha y hora:** 26/03/2012 12:36:14

Página 1 de 2

**SRI.gob.ec**

**Anexo 8.- Organización general de la empresa**

**Fuente:** Elaboración propia