



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

---

**“EL ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO REGIONAL YANAHURCO”**

---

**TRABAJO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.**

**AUTORA: TATIANA LORENA VILLACÍS COBO**

**TUTOR: ING. MARCO GUACHIMBOZA**

**AMBATO - ECUADOR**

**2014**

## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

### **CERTIFICA:**

Yo, Marco Guachimboza con CC....., en mi calidad de Tutor del trabajo de Graduación, sobre el tema: **“EL ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO REGIONAL YANAHURCO”**, desarrollado por Villacís Cobo Tatiana Lorena, egresada de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho trabajo de graduación, reúne los requisitos mínimos, tanto técnicos como científicos y correspondientes a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Posgrado de la Universidad Técnica de Ambato.

Por lo que autorizo la presentación del mismo ante el Organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por parte de la Comisión calificadora designada por el H. Consejo Directivo - UTA.

Ambato, 11 de Diciembre del 2014

**EI TUTOR**



---

**Ing. Marco Guachimboza**

## **AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN**

Yo, Villacís Cobo Tatiana Lorena, con cedula de ciudadanía N°180446222-2, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación, bajo el tema: **“EL ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO REGIONAL YANAHURCO”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis de datos y resultados son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este trabajo de investigación.

Ambato, 11 de Diciembre del 2014

**AUTORA**

A handwritten signature in blue ink, reading "Tatiana Villacís", is written over a horizontal dashed line.

**Villacís Cobo Tatiana Lorena**

**Egresada**

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El tribunal de grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el Tema: “**EL ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO REGIONAL YANAHURCO**”, elaborado por Villacís Cobo Tatiana Lorena egresada de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 11 de Diciembre del 2014

**Para constancia firman:**



**Dra. Margoth Bonilla**  
**PROFESOR CALIFICADOR**



**Ing. Ana Córdova**  
**PROFESOR CALIFICADOR**



**Eco. Mg. Diego Proaño**  
**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL**  
**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL**

## **AGRADECIMIENTO**

*Agradezco a Dios, por darme la oportunidad de vivir, por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente, por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante toda mi vida estudiantil.*

*Mi profundo agradecimiento a la Universidad Técnica de Ambato, en especial a la Facultad de Contabilidad y Auditoría, Carrera de Contabilidad y Auditoría, a los docentes que de una u otra manera supieron encaminarme por el camino del éxito en el ámbito profesional y personal.*

## **DEDICATORIA**

*A mi madre Delia Cobo, quien me dio la vida, por ser mi pilar fundamental de apoyo, fuerza y motivación en el transcurso de mi formación. Gracias mami por darme una carrera para mi futuro, mi meta es de ti mamita.*

*A mis hermanos Dennis y Christian, por estar conmigo y apoyarme a lo largo de mi carrera.*

*A todos mis amigos y amigas que me dieron su amistad, apoyo, ánimo y compañía en las diferentes etapas de mi vida, por compartir los buenos y malos momentos.*

*A todos aquellos familiares que me brindaron su apoyo para cumplir con mi meta.*

# ÍNDICE GENERAL

<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	<b>P.P</b>
Portada.....	i
Aprobación del tutor .....	ii
Autoría.....	iii
Aprobación del tribunal.....	iv
Agradecimiento .....	v
Dedicatoria .....	vi
Índice general.....	vii
Índice de gráficos .....	xi
Índice de tablas.....	xii
Índice de anexos.....	xiii
Resumen ejecutivo .....	xiv
Introducción .....	xv
CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	1
1.1. Tema de investigación.....	1
1.2. Planteamiento del problema.....	1
1.2.1. Contextualización.....	1
1.2.2. Análisis Crítico.....	4
1.2.3. Prognosis .....	5
1.2.4. Formulación del problema .....	6
1.2.5. Preguntas directrices .....	6
1.2.6. Delimitación.....	7

1.3. Justificación.....	7
1.4. Objetivos .....	8
1.4.1. Objetivo general .....	8
1.4.2. Objetivos específicos .....	8
CAPÍTULO II .....	9
MARCO TEÓRICO.....	9
2.1. Antecedentes Investigativos.....	9
2.2. Fundamentación Filosófica .....	11
2.3. Fundamentación Legal .....	12
2.4. Categorías Fundamentales .....	16
2.4.1. Gráficos de inclusión interrelacionados .....	16
2.4.2. Marco conceptual variable independiente.....	19
2.4.3. Marco conceptual variable dependiente.....	29
2.5. Hipótesis.....	33
2.5.1. Señalamiento de variables de la hipótesis .....	33
CAPÍTULO III.....	34
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN .....	34
3.1. Enfoque .....	34
3.2. Modalidad Básica de la Investigación.....	35
3.2.1. Investigación de campo.....	35
3.2.2. Investigación bibliográfica-documental.....	36
3.3. Nivel o Tipo de Investigación .....	36
3.3.1. Investigación exploratoria.....	36
3.3.2. Investigación descriptiva.....	37



3.3.3. Investigación asociación de variables (Correlacional .....	37
3.4. Población y Muestra.....	38
3.4.1. Población.....	38
3.5. Operacionalización de las Variables .....	39
3.6. Recolección de información.....	42
3.6.1. Plan para la recolección de información .....	42
3.7. Procesamiento y análisis .....	42
CAPÍTULO IV .....	44
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	44
4.1. Análisis e Interpretación de Resultados .....	44
4.2. Verificación de la Hipótesis .....	57
4.2.1. Modelo lógico .....	57
CAPÍTULO V .....	61
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	61
5.1. Conclusiones .....	61
5.2. Recomendaciones.....	63
CAPÍTULO VI.....	64
PROPUESTA.....	64
6.1. Datos Informativos.....	64
6.1.1 Tema.....	64
6.1.2 Institución Ejecutora .....	64
6.1.3 Beneficiario .....	64
6.1.4 Ubicación .....	64

6.1.5 Tiempo Estimado para la Ejecución .....	64
6.1.6 Equipo Técnico Responsable .....	64
6.1.7 Costo .....	65
6.2 Antecedentes de la Propuesta.....	65
6.3. Justificación.....	66
6.4. Objetivos .....	67
6.4.1. Objetivo General .....	67
6.4.2. Objetivos Específicos.....	67
6.5 Análisis de factibilidad.....	67
6.5.1 Factibilidad Administrativa.....	67
6.5.2 Política.....	67
6.5.3 Organizacional .....	67
6.5.4 Ambiental.....	68
6.5.5 Económica - Financiera.....	68
6.6 Fundamentación Teórica.....	68
6.7 Metodología – Modelo Operativo .....	72
6.7.1 Fase Uno: Conocimiento de la Empresa .....	75
6.7.2. Fase Dos: Modelo de Gestión Financiera .....	79
6.7.3. Fase Tres: Información de resultados de la aplicación del Modelo de Gestión Financiera de la JAAPARY .....	111
6.8 Administración de la propuesta.....	112
6.9 Previsión de la evaluación.....	113

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

P.P.

Gráfico N° 01 Árbol de Problemas .....	4
Gráfico N° 02 Supeordinación conceptual.....	16
Gráfico N° 03 Subordinación conceptual .....	17
Gráfico N° 04 Subordinación conceptual .....	18
Gráfico N° 05. Control de las cuentas por cobrar .....	43
Gráfico N° 06. Tiempo para la presentación de estados financieros .....	45
Gráfico N° 07. Liquidez.....	46
Gráfico N° 08. Cumplimiento de características.....	47
Gráfico N° 09. Política de sanciones .....	48
Gráfico N° 10. Provisión cuentas incobrables .....	49
Gráfico N° 11. Control de las cuentas por cobrar .....	50
Gráfico N° 12. Ingresos y egresos .....	51
Gráfico N° 13. Cuentas por cobrar.....	52
Gráfico N° 14. Toma de decisiones .....	53
Gráfico N° 15. Objetivos y metas .....	54
Gráfico N° 16. Inversiones.....	55
Gráfico N°17. Reuniones de los directivos con el personal.....	56
Gráfico N° 18. Representación del Chi Cuadrado.....	60
Gráfico N° 19. Concepción de empresa.....	69
Gráfico N° 20. Modelo Financiero .....	70
Gráfico N° 21. Organigrama Institucional de la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco - JAAPARY .....	76
Gráfico N° 22. Sectores Beneficiarios .....	77
Gráfico No. 23.Estructura de Balance General al 30/06/2013.....	79
Gráfico No. 24. Composición Balance General al 30/06/2013.....	79

Gráfico No. 25: Estructura de Balance General al 31/12/2013.....	80
Gráfico No. 26: Composición Balance General al 31/12/2013.....	81
Gráfico No. 27 Variación de ventas.....	82
Gráfico No. 28 Estructura del modelo de gestión financiera de la JAAPARY ....	84
Gráfico No. 29. Razón corriente .....	91
Gráfico No. 30 Prueba ácida.....	92
Gráfico No. 31. Capital de trabajo .....	93
Gráfico No. 32. Rendimiento de activos.....	94
Gráfico No. 33. Rendimiento del patrimonio.....	95
Gráfico No. 34 Evaluación de crédito.....	99
Gráfico No. 35: Solicitud de nuevo medidor .....	100

## **ÍNDICE DE TABLAS**

**P.P**

TABLA N° 01. Nómina del personal del Departamento Administrativo y ventas, y Directivos de la JAAPARY.....	38
Tabla N°02 Operacionalización de la variable independiente .....	40
Tabla N°03 Operacionalización de la variable dependiente .....	41
TABLA 04. Procedimiento de recolección de información.....	42
Tabla N° 05. Control de las Cuentas por Cobrar .....	43
Tabla N° 06. Tiempo para la presentación de estados financieros .....	45
Tabla N° 07. Liquidez.....	46
Tabla N° 08. Cumplimiento de características.....	47
Tabla N° 09. Política de sanciones.....	48
Tabla N° 10. Provisión cuentas incobrables .....	49
Tabla N° 11. Control de las Cuentas por Cobrar .....	50
Tabla N° 12. Ingresos y egresos.....	51

Tabla N° 13. Cuentas por Cobrar.....	52
Tabla N° 14. Toma de decisiones .....	53
Tabla N° 15. Objetivos o metas .....	54
Tabla N° 16. Inversiones.....	55
Tabla N° 17 Reuniones de los directivos con el personal.....	56
TABLA N° 18. Materiales .....	65
Tabla N° 19. Fases .....	73
Tabla N° 20. Técnicas de cobro .....	102
Tabla N° 21. Guía de cobranzas.....	102
Tabla N° 22. Administración de la propuesta .....	113
Tabla No. 23. Montos y Plazos de Crédito .....	99

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**P.P**

Anexos.....	118
Anexo 1 RUC.....	119
Anexo 2 Encuesta.....	120
Bibliografía .....	115

## **RESUMEN EJECUTIVO**

La presente investigación tiene como propósito, realizar un análisis financiero para la correcta toma de decisiones de la JAAPARY, la importancia de analizar los estados financieros ayudara a tomar una apropiada toma de decisiones dando como resultado un adecuado manejo y crecimiento de la entidad, y se encuentra estructurada de seis capítulos los cuales son mencionados a continuación:

**Capítulo I:** es conformado por la investigación realizada sobre la contextualización, el análisis crítico, el análisis crítico que toma referencia las causas y efectos del problema a investigar, se evidencia la justificación de la investigación en el cual consta el motivo de por qué se desarrolla el problema. Se determinan los objetivos que establecen una visión para la entidad.

**Capítulo II:** se desarrolla los antecedentes investigativos, fundamentación filosófica, fundamentación legal la misma que se apoya en leyes y reglamentos que respaldan la investigación realizada, además de las categorías fundamentales sobre términos empleados en la investigación, se da a conocer la hipótesis que se desea comprobar con sus respectivas variables.

**Capítulo III:** contiene el enfoque del trabajo de investigación, especificando la modalidad básica de la misma, el nivel o tipo de investigación, la población que va a ser utilizada para el estudio, se realiza la operacionalización de las variables, se establece las técnicas e instrumentos que se utilizaron en la recolección de la información, procesamiento y análisis de la misma.

**Capítulo IV:** se realiza el análisis e interpretación de los resultados que fueron aplicados a personas de los departamentos y directivos de la institución, se realizara el cálculo y comprobar de la hipótesis.

**Capítulo V:** se realiza las conclusiones y recomendaciones al problema propuesto.

**CAPITULO VI:** nos indica la situación de la entidad en la actualidad, se propone una solución al problema planteado y sus objetivos, para ayudar a solucionar las debilidades de la junta y un enfoque a la mejora que puede tener.

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad toda organización que realice una actividad permanente u ocasional, para su funcionamiento requiere controlar y evaluar las operaciones que efectúa, los cambios ocurridos en sus cuentas tanto de activos, pasivos y patrimonio.

Al final de un período contable toda entidad tiene la necesidad de examinar sus estados financieros siendo la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco una de ellas, pues al no tener una herramienta que sirva de guía no será posible tomar decisiones adecuadas, las causas por las cuales se pueden originar este inconveniente pueden ser muchos, entre ellos el deficiente análisis financiero, la inadecuada toma de decisiones.

El proceso para analizar e interpretar todo tipo de indicador financiero de manera más simple es con el apoyo adecuado de una herramienta financiera, pero es preciso aclarar que dicho análisis debe regirse por principios establecidos para ejecutar una contabilidad empresarial.

Para administrar un patrimonio de forma eficiente es preciso ayudar con un análisis financiero, el cual proporciona todos los datos requeridos para la toma de decisiones en una empresa que colaboren a explotar de mejor manera sus recursos.

Con la ayuda de un Modelo de gestión financiera ayudara a mejorar la información financiera y la toma de decisiones de la entidad.

# **CAPÍTULO I**

## **EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

### **1.1. Tema de Investigación**

“El Análisis Financiero y su incidencia en la Toma de Decisiones de la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco”.

### **1.2. Planteamiento del Problema**

#### **1.2.1. Contextualización**

##### **1.2.1.1. Contexto macro**

En el Ecuador las Juntas de agua presentan un ritmo de crecimiento acelerado, hoy en día existen alrededor de 3000 Juntas tanto grandes, medianas y pequeñas; varias de estas entidades atraviesan ciertos problemas económicos y administrativos a más de inconvenientes en la prestación de sus servicios.

Actualmente todas las instituciones del sector público y privado están sujetas a llevar obligatoriamente contabilidad y hacer sus respectivas declaraciones tributarias, las juntas administradoras de agua potable no son la excepción.

Esta problemática no es una tarea fácil para los directivos debido a que no cuentan con la información necesaria ni la asesoría profesional pertinente ya que los directivos de estas administraciones han venido desempeñando por mucho tiempo estas funciones de una forma empírica por tanto al no cumplir con esa



responsabilidad imposibilita la capacidad de conocer la situación financiera real de las Juntas.

Al no existir un marco de referencia donde se fundamente el accionar de los directivos de las Juntas se evidenciará una toma de decisiones inadecuadas e inoportunas que impidan el desarrollo de la gestión comunitaria, como también limitando el acceso a fuentes de financiamiento y a la carencia de autonomía.

#### **1.2.1.2. Contexto meso**

En la región sierra existen un sin número de Juntas de agua, la Junta Administradora de Baños de la provincia de Azuay es una de las más grandes, seguida de la Junta Administradora del Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco debido al número de usuarios, infraestructura, entre otras razones.

Varias Juntas pequeñas hoy en día están en riesgo de ser absorbidas por otras más grandes, tal vez por no poseer una organización adecuada o por no poseer una administración bien formada, ya sea por la ausencia de recursos o por desconocimiento de normativas entre otras razones.

Los directivos de diversas Juntas Administradoras de Agua Potable buscan solucionar varios de los problemas registrados ya sean de Gestión Financiera o Tributaria, puesto que algunas Juntas no llevan procesos ni métodos contables y administrativos adecuados que faciliten la elaboración y emisión de Estados Financieros, por ende no pueden crecer.

#### **1.2.1.3. Contexto micro**

En el año 1998 se inicia los trámites pertinentes, para la consecución del sistema de Agua Potable “Regional Yanahurco” obra importante de salubridad social y se

forma el Comité Pro Agua Potable bajo la Presidencia del Sr. Luis Oñate Mayorga, en donde se incluye representantes de diferentes sectores de los cantones Mocha, Tisaleo, Cevallos y Ambato. Se entrega legalmente el 10 de Agosto del 2000 por el H. consejo Provincial de Tungurahua a la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco (JAAPARY), creada para mejorar la calidad de vida de las familias de diferentes sectores.

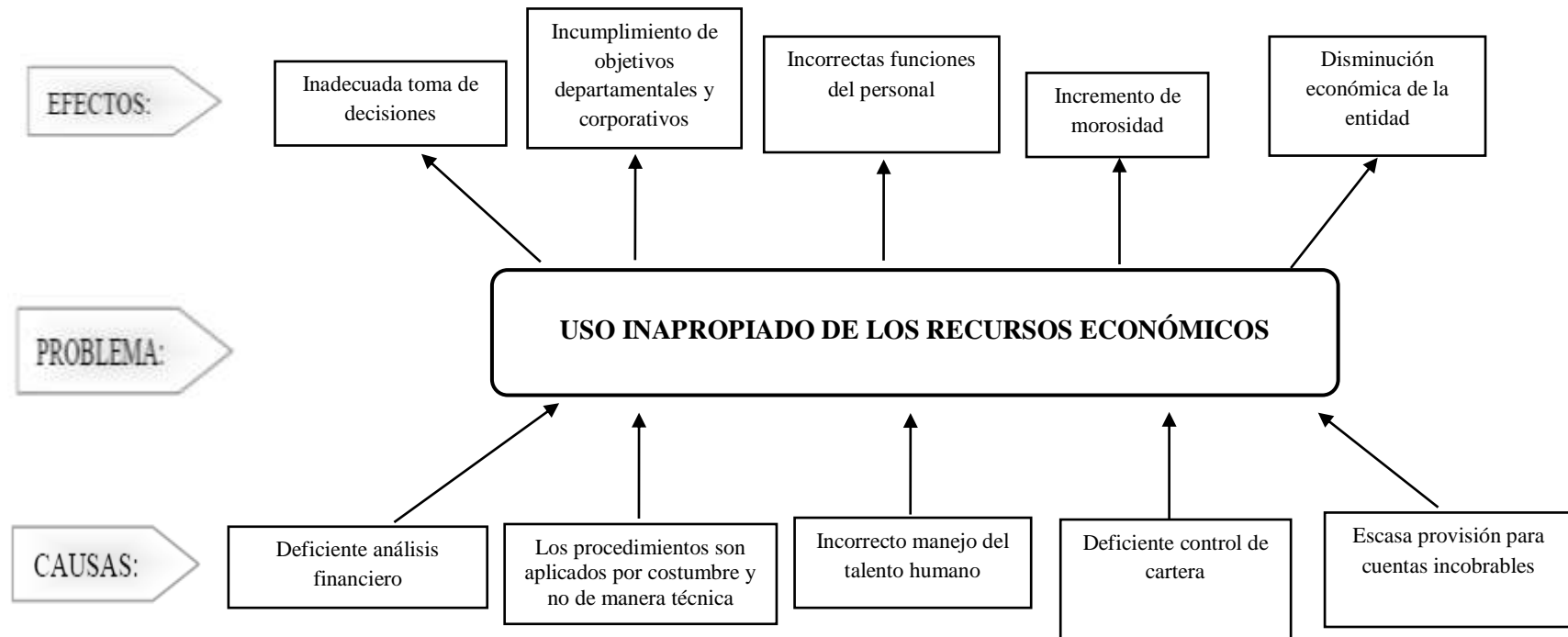
La Junta Administradora del Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco, evidencian grandes deficiencias en las áreas contables y tributarias que son ocasionadas por varios factores tales como la no aplicación de métodos contables efectivos, el desconocimiento de Normativas Legales y Tributarias y el crecimiento de cartera vencida.

Por otra parte el cumplimiento de las disposiciones tributarias no es una labor sencilla puesto que por diferentes razones se da la incultura tributaria. Además de la deficiente política de cobro a los usuarios que afecta el crecimiento económico y financiero.

En lo referente a la toma de decisiones los directivos de la junta no estudian las suficientes alternativas y el impacto que aquellas pueden proporcionar en un futuro, y más cuando se refiere al uso de recursos empresariales, puesto que existen gastos innecesarios en varias actividades, recursos que podrían ser empleados en otras acciones que beneficiarían a cada uno de los integrantes de la junta administradora.

### 1.2.2. Análisis crítico

Gráfico N° 01 Árbol de Problemas



**Elaborado por:** Tatiana Villacis  
**Fuente:** Análisis de la investigación

### **1.2.2.1. Relación causa-efecto**

Dentro de la Junta Administradora del Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco, se puede evidenciar el problema central de el uso inapropiado de los recursos económicos a mas de ciertos inconvenientes que afectan considerablemente el desempeño de la Junta, las causas más predominantes es el deficiente Análisis Financiero por parte de los responsables del área que influye en la inadecuada Toma de Decisiones revelando así que no existe un manejo administrativo eficiente.

Todas estas causas han generado los respectivos efectos ante el problema señalado, como son: Los procedimientos son aplicados por costumbre y no de manera técnica lo que ocasiona el incumplimiento de objetivos departamentales y corporativos. En este aspecto la Junta, puede verse relacionada con un incorrecto manejo del talento humano, que conlleva a que se realicen inadecuadas funciones en el personal.

Al mantener un deficiente control de cartera que está generando un incremento de morosidad de varios clientes, y al no contar con una suficiente provisión para cuentas incobrables en la institución, generara en un futuro tener una disminución económica empresarial y por ende tener pérdidas.

### **1.2.3. Prognosis**

La Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco, tiene como fin dotar de servicio de agua potable a varios sectores de los cantones de Mocha, Tisaleo, Cevallos y Ambato; actualmente la junta atraviesa un serio problema al tener un uso inapropiado de los recursos económicos a causa de un deficiente análisis financiero evidenciando en las decisiones inadecuadas que están tomando los directivos por lo que afectara su administración y toda la

entidad en sí, puesto que no se podrán eliminar las barreras pre juiciosas que existe en el control de la gestión financiera y la toma de decisiones.

Actualmente el principal problema de toda junta de agua sería no cumplir con los objetivos propuestos hacia sus usuarios, por parte de los funcionarios a cargo; una inadecuada toma de decisiones generaría perder presupuesto invertido para financiar obras de crecimiento institucional, por lo que ocasionaría que sean estas juntas sean absorbidas por otras entidades ocasionando molestias en sus clientes.

Si la junta no analiza el control de cartera con el pasar del tiempo ira evidenciando un incremento de morosidad por parte de sus clientes, además en un futuro contara con recursos limitados que no ayudaran a solventar los diferentes gastos que la entidad debe realizar para poder brindar un mejor servicio, al mismo tiempo si la entidad no provee un mayor porcentaje de dinero para provisión cuentas incobrables en la institución, generara una disminución económica notable.

#### **1.2.4. Formulación del problema**

¿De qué manera incide el análisis financiero en la toma de decisiones de la JAAPARY durante el año 2013?

#### **1.2.5. Preguntas directrices**

- ¿Se ha efectuado un Análisis Financiero acorde al crecimiento de la Junta Administradora de Agua Potable?
- ¿La toma de decisiones se realiza con una oportuna evaluación de la información financiera?
- ¿Existe un Modelo de Gestión Financiera para la adecuada toma de decisiones de la Junta Administradora de Agua Potable?

### 1.2.6. Delimitación

- **Campo:** Contabilidad y Auditoría
- **Área:** Gestión Financiera.
- **Aspecto:** Análisis financiero
- **Poblacional:** Esta investigación se realizó al personal de los departamentos administrativo y ventas, y directivos.
- **Temporal:** Para el desarrollo de la investigación se estudiara durante los dos semestres del año 2013.
- **Espacial:** La presente investigación se va a realizar en La Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco se encuentra ubicada en la provincia de Tungurahua, cantón Mocha, parroquia Mocha, Caserío Yanahurco. (Ver anexo 1 RUC)

### 1.3. Justificación

Entre las principales razones que condujeron al desarrollo del tema se tiene el impacto por cuanto existe la necesidad de cambio; ya que su expansión en el servicio de dotación de agua potable ha ido creciendo de forma rápida; por lo que se requiere de un adecuado proceso administrativo financiero que permita generar crecimiento de su productividad y de la competitividad.

De esta manera al definir un modelo de análisis financiero y de indicadores de gestión financiera se podrá optimizar y mejorar cada uno de sus recursos, generar control, desarrollo profesional, y un sistema de gestión de la calidad, para aumentar la satisfacción del cliente, a su vez lograr la expansión de la institución, accediendo al mercado objetivo y potencial de forma eficiente.

Al estar la Junta ubicada en la zona rural del cantón Mocha a tenido que buscar diferentes maneras para salir adelante por lo que, la justificación social se direcciona a que, es importante el factor de ejemplo o modelo que se brindará,

para difundir el esquema de trabajo tecnificado, orientados a mejorar la calidad del servicio.

No obstante, la Junta al generar su expansión, fomenta además el desarrollo del sector y la calidad de vida de sus habitantes, ya que alrededor de 3600 medidores, aproximadamente 18000 usuarios de los cantones Cevallos, Mocha, Tisaleo y Ambato dependen de la administración del líquido vital por parte de la Regional.

El estudio de la presente investigación es factible por que se cuenta con la aprobación de los directivos de la institución, así como por el acceso a la información que brinda la misma; y sobre todo el deseo de mejorar su productividad y tener una mayor participación en la comunidad.

## **1.4. Objetivos**

### **1.4.1. Objetivo general**

- Diagnosticar la incidencia del Análisis Financiero en la Toma de Decisiones de la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco, para optimizar el uso de recursos económicos.

### **1.4.2. Objetivos específicos**

- Determinar los procedimientos de análisis financiero que actualmente se aplican, para la evaluación de la situación económica de la empresa.
- Identificar los puntos críticos que revelen la toma de decisiones, para la determinación de la gestión de la JAAPARY.
- Definir un Modelo de Gestión para la Junta Administradora de Agua Potable a fin de mejorar la información financiera y la toma de decisiones.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Antecedentes Investigativos**

Empleando la técnica de entrevista se pudo determinar que no existe una investigación similar a la expuesta, realizada con anterioridad en la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco; por lo cual los resultados obtenidos y sus sugerencias serán de valiosa ayuda para el departamento y para la institución en general. Tomando en consideración además que será el inicio de un proceso de innovación y mejoramiento organizacional.

Revisando la biblioteca virtual de la Universidad Técnica de Ambato, en la Facultad de Contabilidad y Auditoría se pudo revisar la tesis de (Sánchez López, 2011), cuyo tema es: “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa VIHALMOTOS”; donde concluye:

- ✓ La rotación del activo total ha tenido una evolución favorable en el último año.
- ✓ El riesgo de incobrabilidad ha disminuido.
- ✓ El nivel de endeudamiento es alto ya que la mayor parte de los movimientos financieros de la empresa consisten solo en deudas.
- ✓ La empresa ha mejorado su rentabilidad durante el 2010 en comparación con el año 2009.
- ✓ El período de almacenamiento de los inventarios ha mejorado sin embargo aún no se consigue la meta sugerida por el Gerente y el Comisario Revisor el cual debe ser máximo de 60 días.
- ✓ Los acreedores de la empresa VIHALMOTOS deben tener la total seguridad de que sus valores serán recuperados en el plazo máximo de 90 días.
- ✓ El sistema informático funciona con eficiencia, sin embargo no se ha diseñado un plan de contingencia.



Tomando en cuenta las conclusiones del autor podemos evidenciar que si es factible la disminución el riesgo de incobrabilidad, además evidencia problemas parecidos a los que atraviesa actualmente la entidad en estudio por lo que será de gran guía para la realización de esta investigación.

Revisado el Repositorio Digital de la Universidad de Cuenca se revisó la tesis de (Naula & Yunga, 2008), el tema de tesis es: “Análisis Administrativo y Financiero de la Junta Parroquial de Chorocopte del cantón Cañar en el período 2007-2008, propuestas de Mejoramiento”; en donde las autoras llegaron a las siguientes conclusiones:

- La Junta Parroquial de Chorocopte, al igual que otras juntas no gozan de la total autonomía que según la Ley le corresponde, entendida la misma como la independencia existente entre la Junta Parroquial y el Gobierno Central, estimamos que no existe autonomía, debido a que la Junta Parroquial no pueden financiar sus inversiones y obras públicas y es el Estado quién orienta y guía la utilización de los recursos asignados por la Ley de las Juntas Parroquiales.
- La Junta Parroquial de Chorocopte, en la actualidad le resultará muy complejo el de asumir nuevas responsabilidades, ya que en la Parroquia existen necesidades ilimitadas que por falta de recursos necesarios no es posible cubrirlos, como señalamos existe una alta dependencia financiera del Gobierno Central, y al no estar en capacidad de generar ingresos propios no pueden cumplir con todas las necesidades. Pero sin embargo gracias a las gestiones de los miembros de la Junta Parroquial hacia otras instituciones como son las ONGs y otras se han podido desarrollar obras en beneficio de la comunidad.
- La autonomía esta en relación directa con la capacidad para generan sus propios recursos, señalando que con las nuevas resoluciones establecidas por parte del gobierno Central, las Juntas Parroquiales serán más atendidas porque son las que viven más de cerca de la realidad de la población y sienten la necesidad de que sean contribuidas con el apoyo de las autoridades más cercanas, y desde el año 2010 podrán generar sus propios recursos de esta manera tendrán un mejor crecimiento tanto para la población como para la parroquia.
- La Junta Parroquial cuenta con un Reglamento Interno, el mismo que ha sido elaborado por los miembros de la administración 2005-2009, el cual está definido las acciones que deben dar cumplimiento de acuerdo a lo

establecido en la LOJP, el mismo que ha sido difundido dentro de la organización.

- La comunicación entre los miembros de la Junta Parroquial es eficiente debido a que utilizan todos los medios a su alcance, pero su relación con los habitantes de las diferentes comunidades existentes no son las adecuadas debido al bajo interés y ausencia cuando son convocados a reuniones que conciernen al desarrollo de la comunidad, provocando desinformación, desorden y desacuerdo de quienes habitan.

Las conclusiones manifestadas anteriormente nos ayudaran a identificar problemas en la entidad en estudio así como de modelo a seguir en el campo de gestión de recursos para contribuir en el desarrollo empresarial.

Según (Shim & Siegel, 2004), en su libro Dirección financiera: manifiesta que: *“el análisis financiero es una evaluación del desempeño financiero de una empresa en el pasado y de sus perspectivas futuras.”*

Para (Lamata, 1998) en su libro nos indica que: *“Decidir significa elegir entre varias alternativas. Para poder tomar una decisión se requiere, pues, que existan diversas opciones de curso de acción, aunque sean las dos mas elementales o primarias: si o no, actuó o no actuó, dejo las cosas como están o hago un cambio”.*

Los conceptos citados arriba son importantes debido a que se va van ayudar al tener una pauta para el desempeño de la entidad y de esta manera ayudara a tomar una mejor decisión.

## **2.2. Fundamentación Filosófica**

La presente investigación se fundamenta en el paradigma positivista, el mismo que basándose según: (Gómez, 2006), *“El paradigma positivista se sustenta en las teorías filosóficas como una actitud o modo de pensar que se atiene a lo positivo o cualidad que poseen únicamente aquellos hechos que puedan captarse directamente por los sentidos y someterse a verificación empírica”.*

Tomando en cuenta lo anteriormente citado del paradigma propositivo que ayudara a la comprensión del problema analizando su entorno que permita entender mediante una visión total e interrelacionada sobre las partes que afectan el contexto básico de lo que se está estudiando, como es el caso de los estados financieros de la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco (JAAPARY).

### **2.3. Fundamentación Legal**

El desarrollo del trabajo de investigación se fundamenta en las siguientes bases legales como soporte para la realización:

Se toma como referencia un artículo de la Constitución de la República del Ecuador donde nos dice lo siguiente (Asamblea Nacional República del Ecuador, Constitución de la República del Ecuador 2008, 2008),

#### **Capítulo quinto Sectores estratégicos, servicios y empresas públicas.**

Art. 318.- El agua es patrimonio nacional estratégico de uso público, dominio inalienable e imprescriptible del Estado, y constituye un elemento vital para la naturaleza y para la existencia de los seres humanos. Se prohíbe toda forma de privatización del agua.

La gestión del agua será exclusivamente pública o comunitaria. El servicio público de saneamiento, el abastecimiento de Agua Potable y el riego serán prestados únicamente por personas jurídicas estatales o comunitarias.

El Estado fortalecerá la gestión y funcionamiento de las iniciativas comunitarias en torno a la gestión del agua y la prestación de los servicios públicos, mediante el incentivo de alianzas entre lo público y comunitario para la prestación de servicios.

#### **Ley orgánica de recursos hídricos, usos y aprovechamiento del agua,**

(Asamblea Nacional República del Ecuador, 2014):

**Artículo 18.- Competencias y atribuciones de la Autoridad Única del Agua.** Las competencias son:

- a)** Dirigir el Sistema Nacional Estratégico del Agua;
- b)** Ejercer la rectoría y ejecutar las políticas públicas relativas a la gestión integral e integrada de los recursos hídricos; y, dar seguimiento a su cumplimiento;
- c)** Coordinar con la autoridad ambiental nacional y la autoridad sanitaria nacional la formulación de las políticas sobre calidad del agua y control de la contaminación de las aguas;
- d)** Elaborar el Plan Nacional de Recursos Hídricos y los planes de gestión integral e integrada de recursos hídricos por cuenca hidrográfica; y, aprobar la planificación hídrica nacional;
- e)** Establecer y delimitar las zonas y áreas de protección hídrica;
- f)** Definir la delimitación administrativa de las unidades hidrográficas;
- g)** Otorgar las autorizaciones para todos los usos, aprovechamientos del agua;
- h)** Otorgar las autorizaciones para el cambio de uso o aprovechamiento del agua y las renovaciones de autorización cuando hubiere lugar;
- i)** Otorgar personería jurídica a las juntas administradoras de agua potable y a las Juntas de Riego y drenaje;
- j)** Mantener y actualizar el registro público del agua;
- k)** Declarar de interés público la información sobre la disponibilidad de aguas superficiales, subterráneas y atmosféricas;
- l)** Establecer mecanismos de coordinación y complementariedad con los Gobiernos Autónomos Descentralizados en lo referente a la prestación de servicios públicos de riego y drenaje, agua potable, alcantarillado, saneamiento, depuración de aguas residuales y otros que establezca la ley;
- m)** Emitir informe técnico de viabilidad para la ejecución de los proyectos de agua potable, saneamiento, riego y drenaje;
- n)** Conocer y resolver sobre las apelaciones y otros recursos que se interpongan respecto de las resoluciones emitidas por la Agencia de Regulación y Control;
- o)** Asegurar la protección, conservación, manejo integrado y aprovechamiento sustentable de las reservas de aguas superficiales y subterráneas;
- p)** Establecer los parámetros generales, en base a estudios técnicos y actuariales, para la fijación de las tarifas por la prestación del servicio público de agua potable y saneamiento, riego y drenaje, y fijar los montos de las tarifas de las autorizaciones de uso y aprovechamiento productivo del agua, en los casos determinados en esta Ley;
- q)** Ejercer la jurisdicción coactiva en todos los casos de su competencia;
- r)** Formular, gestionar y supervisar el plan anual de prioridades en infraestructura hidráulica, equipamiento, drenaje e inundaciones; y, administrar la infraestructura hidráulica de propósito múltiple;
- s)** Implementar un registro para identificar y cuantificar los caudales y las autorizaciones de uso o aprovechamiento productivo cuando se trata de caudales que fluyen por un mismo canal o sistema de riego;
- t)** Concienciar a usuarios y consumidores sobre el uso responsable del agua para el consumo humano;

## **Sección Sexta Gestión Comunitaria del Agua**

**Artículo 43.- Definición de juntas administradoras de agua potable.** Las juntas administradoras de agua potable son organizaciones comunitarias, sin fines de lucro, que tienen la finalidad de prestar el servicio público de agua potable. Su accionar se fundamenta en criterios de eficiencia económica, sostenibilidad del recurso hídrico, calidad en la prestación de los servicios y equidad en el reparto del agua.

Los requisitos y el procedimiento para la creación de nuevas juntas administradoras de agua potable se desarrollarán reglamentariamente por la Autoridad Única del Agua.

En el cantón donde el gobierno autónomo descentralizado municipal preste el servicio de manera directa o a través de una empresa pública de agua potable y esta cubra los servicios que por ley le corresponden, en toda su jurisdicción, no podrán constituirse juntas administradoras de agua potable y saneamiento.

Las juntas administradoras de agua potable y saneamiento, formarán parte del consejo de cuenca a través de sus representantes sectoriales, según lo establezca el Reglamento de la presente Ley.

**Artículo 44.- Deberes y atribuciones de las juntas administradoras de agua potable.** Constituyen deberes y atribuciones de las juntas administradoras de agua potable comunitarias, los siguientes:

1. Establecer, recaudar y administrar las tarifas por la prestación de los servicios, dentro de los criterios generales regulados en esta Ley y el Reglamento expedido por la Autoridad Única del Agua;
2. Rehabilitar, operar y mantener la infraestructura para la prestación de los servicios de agua potable;
3. Gestionar con los diferentes niveles de gobierno o de manera directa, la construcción y financiamiento de nueva infraestructura. Para el efecto deberá contar con la respectiva viabilidad técnica emitida por la Autoridad Única del Agua;
4. Participar con la Autoridad Única del Agua en la protección de las fuentes de abastecimiento del sistema de agua potable, evitando su contaminación;
5. Remitir a la Autoridad Única del Agua la información anual relativa a su gestión así como todo tipo de información que les sea requerida;
6. La resolución de los conflictos que puedan existir entre sus miembros. En caso de que el conflicto no se pueda resolver internamente, la Autoridad Única del Agua decidirá sobre el mismo, en el ámbito de sus competencias;
- y,
7. Participar en los consejos de cuenca de conformidad con esta Ley.

**Artículo 45.- Prestación de servicios comunitarios del agua.** Se realizará exclusivamente a través de juntas de agua potable- saneamiento y juntas de

riego, las mismas que deberán inscribirse en el registro público del agua en cumplimiento de lo establecido en esta Ley.

**Artículo 139.- Tarifa por servicios públicos básicos.**

Se entenderán por servicios públicos básicos los de abastecimiento de agua potable, saneamiento, riego y drenaje.

Corresponde la competencia para fijar las tarifas a los prestadores públicos de dichos servicios o a las entidades comunitarias que los presten legítimamente sobre la base de las regulaciones de la Autoridad Única del Agua.

El establecimiento de las tarifas atenderá a los siguientes criterios:

- a) Inclusión de forma proporcional de lo que el titular del servicio debe pagar a la Autoridad Única del Agua por el suministro de agua cruda; y,
- b) Inclusión de forma proporcional del costo de captación, manejo, impulsión, conducción, operación, tratamiento, administración, depreciación de activos, amortización, distribución, saneamiento ambiental y nuevas inversiones para el suministro de agua.

En todo caso, las tarifas de los servicios serán diferenciadas y considerarán la situación socioeconómica de las personas con menores ingresos y condición de discapacidad de los consumidores.

**Ley orgánica de régimen tributario interno, LORTI**

La ley de régimen tributario interno en registro oficial suplemento 463 de 17-nov-2004 y su última modificación: 20-may-2014 nos dice (Ecuador, 2004)

**Art. 21.- Estados financieros.-** Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios.

**Art. 56.- Impuesto al valor agregado sobre los servicios.-** El impuesto al valor agregado IVA, grava a todos los servicios, entendiéndose como tales a los prestados por el Estado, entes públicos, sociedades, o personas naturales sin relación laboral, a favor de un tercero, sin importar que en la misma predomine el factor material o intelectual, a cambio de una tasa, un precio

pagadero en dinero, especie, otros servicios o cualquier otra contraprestación.

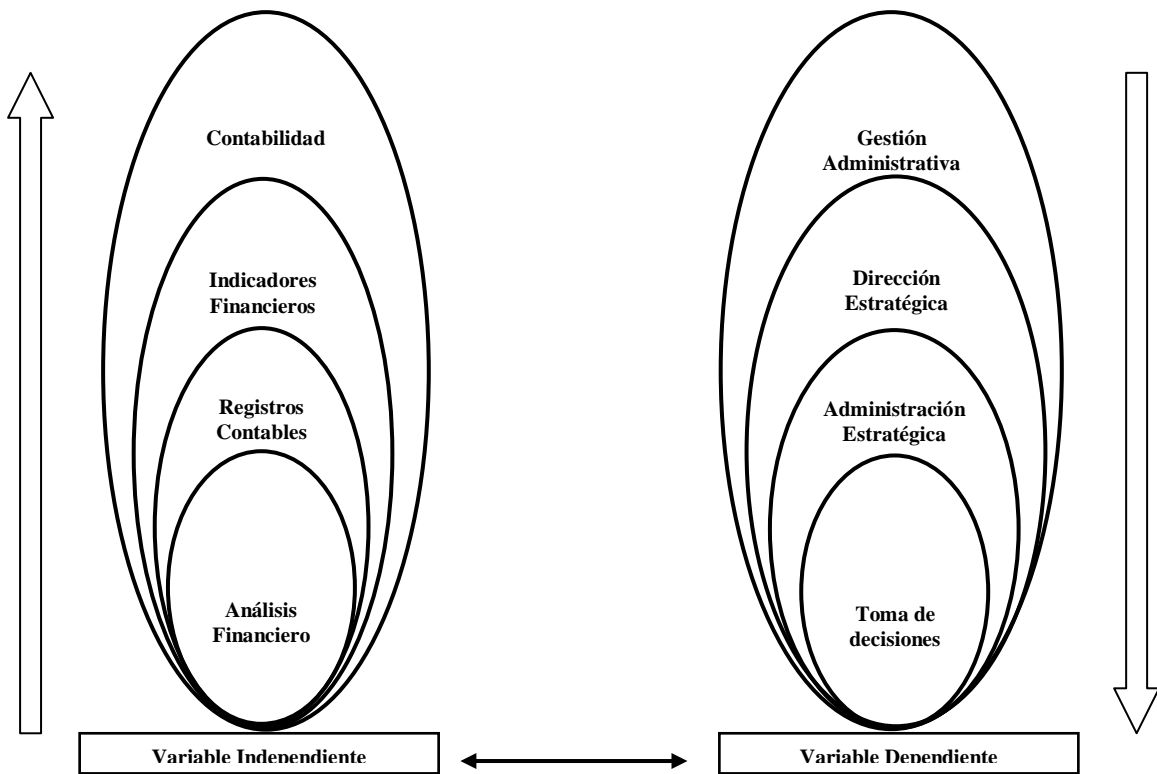
Se encuentran gravados con tarifa cero los siguientes servicios:

- 1.- Los de transporte nacional terrestre y acuático de pasajeros y carga, así como los de transporte internacional de carga y el transporte de carga nacional aéreo desde, hacia y en la provincia de Galápagos. Incluye también el transporte de petróleo crudo y de gas natural por oleoductos y gasoductos;
- 2.- Los de salud, incluyendo los de medicina prepagada y los servicios de fabricación de medicamentos;
- 3.- Los de alquiler o arrendamiento de inmuebles destinados, exclusivamente, para vivienda, en las condiciones que se establezca en el reglamento;
- 4.- Los servicios públicos de energía eléctrica, agua potable, alcantarillado y los de recolección de basura;

## 2.4. Categorías Fundamentales

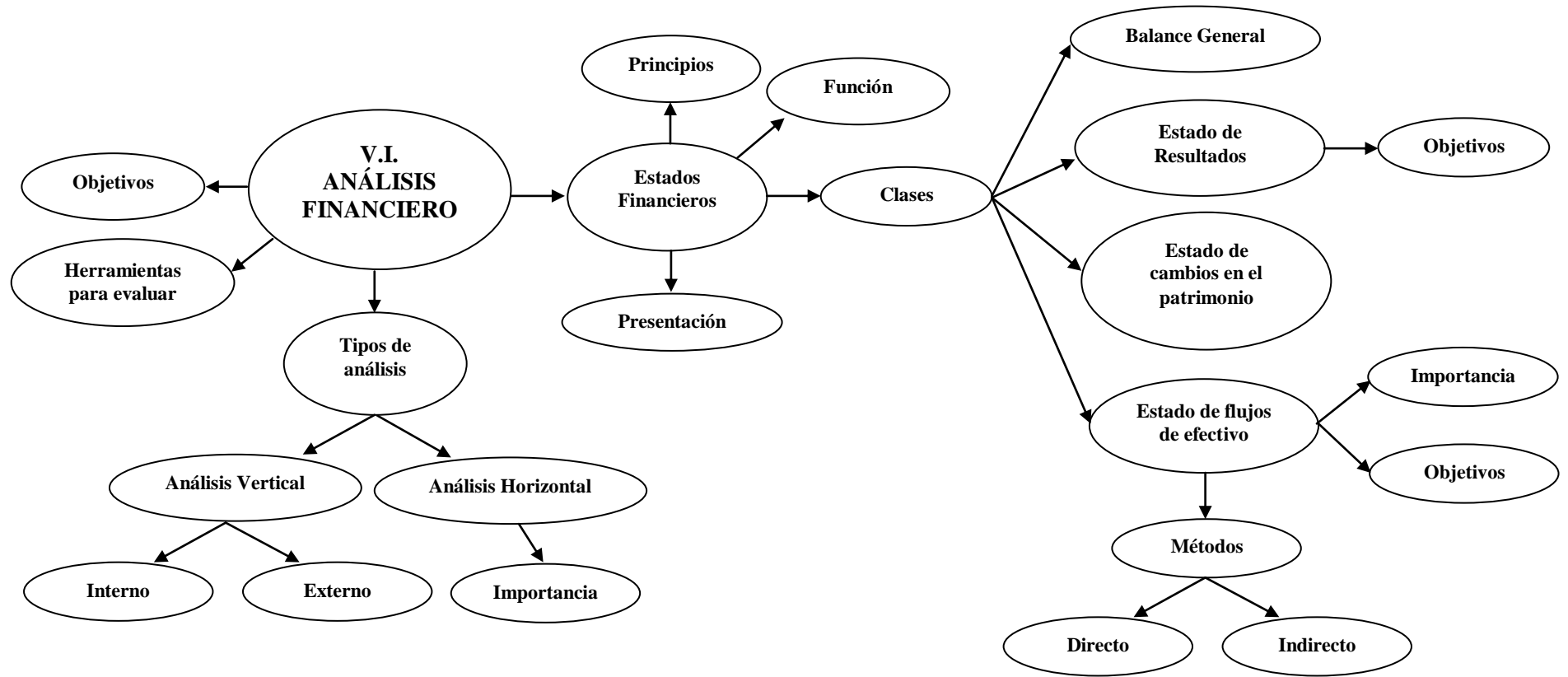
### 2.4.1. Gráficos de inclusión interrelacionados

Gráfico N° 02 Supeordinación conceptual



**Elaborado por:** Tatiana Villacis  
**Fuente:** Análisis de la investigación

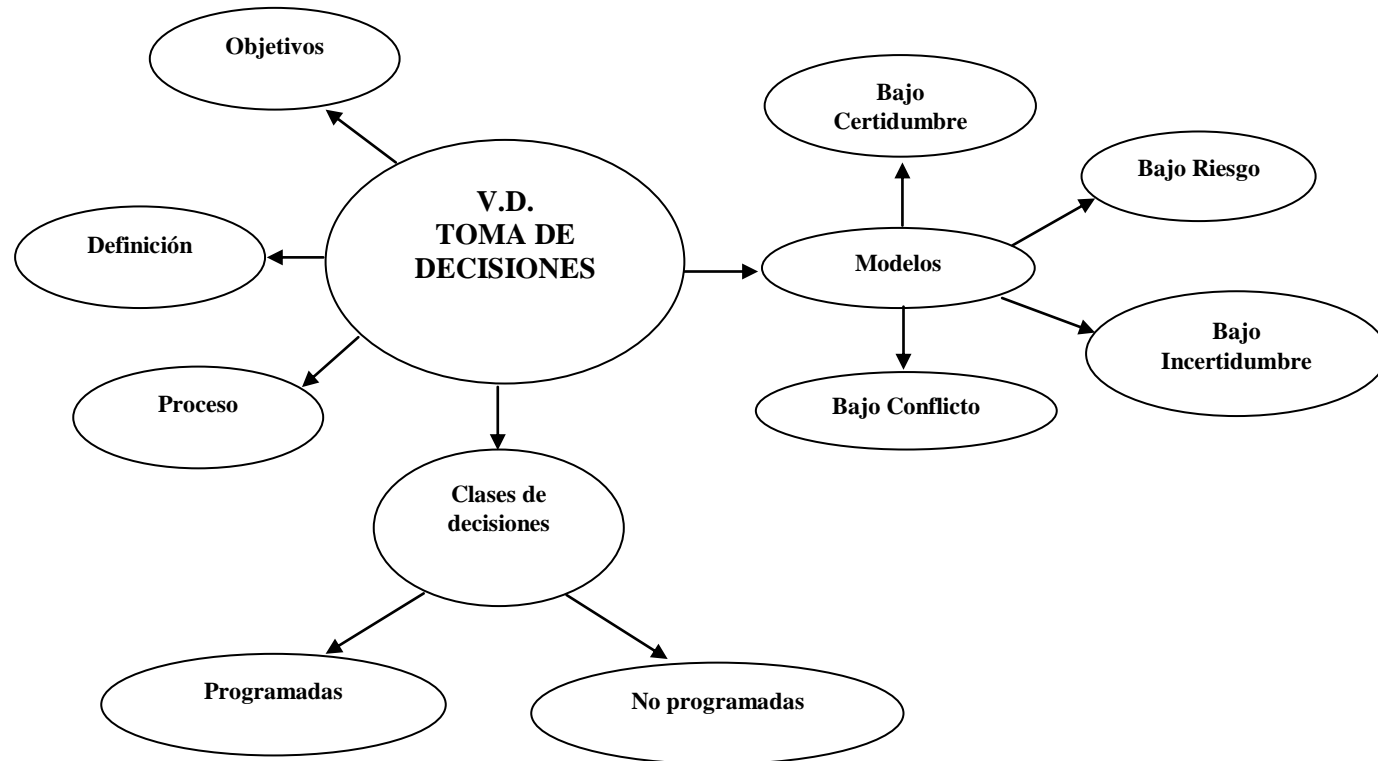
Gráfico N° 03 Subordinación conceptual



Elaborado por: Tatiana Villacis  
Fuente: Análisis de la investigación



**Gráfico N° 04 Subordinación conceptual**



**Elaborado por:** Tatiana Villacis  
**Fuente:** Análisis de la investigación

## **2.4.2. Marco conceptual variable independiente**

### **2.4.2.1. Contabilidad**

Según (Bravo Valdivieso, 2009), define que la contabilidad: *“Es la ciencia, el arte y la técnica que permite el análisis, clasificación, registro e interpretación de las transacciones que realizan en una empresa con el objeto de conocer su situación económica y financiera al término de un ejercicio económico o periodo contable”*.

Para (Omecaña, 2008), define la contabilidad como, *“la ciencia que orienta a los sujetos económicos para que estos coordinen y estructuren en libros adecuados la composición cualitativa y cuantitativa de su patrimonio, así como las operaciones que modifican, amplían o reducen dicho patrimonio”*

Tomando en cuenta los conceptos citados anteriormente se puede decir que contabilidad es una ciencia, arte, técnica que orienta al registro de transacciones económicas realizadas en una entidad durante un ejercicio contable, para así ayudar a la administración correcta de los recursos financieros.

### **2.4.2.2. Indicadores Financieros**

Según (Morales Castro & Morales Castro, 2002) nos manifiesta que los indicadores o razones financieras:

Son las relaciones de magnitud que hay entre cifras que se comparan entre sí, y se denominan financieras porque se utilizan las diversas cuentas de los estados financieros principales (estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en la situación financiera), los cuales se pueden comparar entre distintos periodos y con empresas que pertenecen a la rama del giro de la empresa estudiada.

Según (Estupiñán Gaitán & Estupiñán Gaitán, 2006), *“son los que se basan en los datos del balance general y del estado de resultados, dentro de la conveniencia de*

*un análisis estructural general de una entidad de una empresa con ánimo o lucro, entidad oficial, semioficial.”*

Los indicadores financieros nos ayudan a evaluar y conocer cual son los cambios que se tiene el desarrollo financiero de la empresa, y cuál es su comportamiento financiero.

#### **2.4.2.3. Registros Contables**

Según expresa (Jadue & Diaz, 1969):

Un registro contable puede tener los aspectos formales más diversos. Puede ser un libro, una tarjeta, una plantilla, etc., pero su función que los define va a ser siempre la misma, vale decir, anotar en el y dejar establecido lo que previamente refleja el comprobante. El registro solamente se limita a transcribir todo o parte del comprobante para utilizar esa nueva anotación con un fin ulterior.

Según (Granados, Latorre, & Ramirez) nos indica que: *“un sistema contable se caracteriza por el número y disposición de los libros contables necesarios para la organización, cumpliendo con las normas legales”*.

Se puede comprender que los registros contables se trata de un documento que es necesario para contar como respaldo de transacciones realizadas dentro de una empresa, sirviendo como guía para cumplir con los requerimientos empresariales.

#### **2.4.2.4. Análisis Financiero**

Según (Bravo Valdivieso, 2009) nos dice que: *“El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio”*.

Para (Baena Toro, 2010), nos manifiesta que:

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y

actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión.

Según (Rodríguez, 2003), señala:

El análisis financiero recoge el estudio del balance de forma global teniendo en cuenta que el servicio es el reflejo y materialización del pasivo. Por otra parte, debe ser sensible a los medios financieros utilizados por la sociedad para su aplicación a las inversiones proyectadas y para el mantenimiento del desarrollo económico y financiero estable de la misma. Para el mencionado análisis se van a estudiar las interrelaciones que existen entre la estructura económica y la financiera. Resulta necesario considerar que todo el activo ha de convertirse en liquidez con el fin de poder remunerar el pasivo.

Tomando en cuenta las citas mencionadas anteriormente podemos concluir que el análisis financiero ayudara a recopilar información histórica y presente de una entidad, para poder evaluarla y ver sus cambios que ha tenido en el transcurso del tiempo, además de poder proyectar su desarrollo económico para un corto o largo tiempo.

### **Herramientas para evaluar la situación financiera de una empresa**

En el libro de (Baena Toro, 2010), nos muestra las siguientes herramientas para evaluar la situación financiera en:

✓ ***Estados financieros***

*Conocimiento de la estructura de los estados financieros de propósito general*

*Lectura horizontal y vertical*

*Lectura e interpretación de los estados financieros*

✓ ***Indicadores financieros***

*Análisis por medio de razones e indicadores financieros*

*Movimientos de efectivo*

*Análisis de fuentes y aplicación de fondos, flujos de caja*

Las herramientas citadas anteriormente serán de gran ayuda para la realización de la investigación pues servirán como guía para realizar la evaluación actual de la entidad.

### **Objetivos del análisis financiero**

1. Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
2. Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
3. Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
4. Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una empresa.
5. Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
6. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
7. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
8. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
9. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
10. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se pueden esperar de ellos. (Baena Toro, 2010)

Los objetivos citados anteriormente fijan calificar la gestión de los administradores sobre la forma que manejan sus recursos económicos, para de esta manera determinar su estado actual y generar su crecimiento empresarial para el futuro.

### **Estados Financieros**

Según (Catacora Carpio, 1998), en su libro nos manifiesta que: *“los estados financieros representan el principal producto de todo proceso contable que se lleva a cabo dentro de una empresas”*.

Para (Baena Toro, 2010), dice que: “*Los estados financieros son una representación financiera estructura de la posición financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cado por una empresas. Mucha de la información acerca de la empresa está en la forma de estados financieros*”.

De acuerdo a lo citado anteriormente se puede decir que las entidades pueden contar con documentos financieros resumen en donde se pueden ver reflejado el incremento o disminución económica que ha sufrido una entidad en un periodo económico determinado.

### **Función de los estados financieros**

En el libro de (Baena Toro, 2010), nos manifiesta que la función de los estados fianancieros:

Proporcionan información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual de esta y su desempeño financiero anterior. Los estados financieros proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa. También proporcionan plantillas convenientes para la planeación financiera.

### **Principios de los estados financieros**

- a. Datos contables registrados en términos de dinero.*
- b. Principio de partida doble.*
- c. La empresa es una entidad distinta de sus propietarios.*
- d. Se suponen las operaciones de un negocio en marcha.*
- e. La consistencia de los estados financieros.*
- f. Reconocimiento de los ingresos.*
- g. Los ingresos y gastos deben ser razonablemente equilibrados.*
- h. Las partidas del balance general deben ser razonablemente equilibrados.*
- i. Las partidas del balance general deben estar valuadas al costo.*
- j. Tendencia de que los errores subestimen las utilidades.*

### **Presentación de estados financieros**

- a.** Estados financieros comerciales
- b.** Estados financieros fiscales
- c.** Estados financieros auditados
- d.** Estados financieros consolidados
- e.** Estados financieros históricos

f. Estados financieros presupuestados

**Clases de estados financieros**

**Balance General**

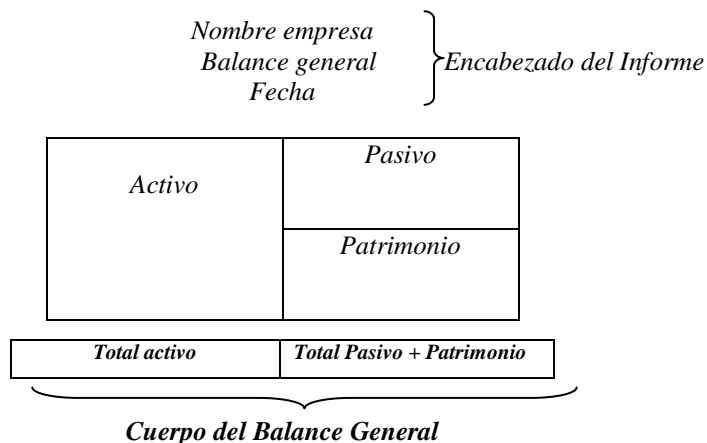
Según (Rodríguez Morales, 2012), este balance:

Proporciona información tanto de los recursos que tiene la empresa para operar (también llamados activos) y las deudas y compromisos que tiene y debe cumplir (también denominados pasivos) como de la inversión que tienen los accionistas en la empresa, incluyendo las utilidades que no han retirado de esta (llamada también capital contable). Esta información se prepara a una fecha determinada: la fecha de cierre de los estados financieros. Además este estado presenta información que permite hacer un análisis de la posición financiera, el cual consiste en diagnosticar la estructura financiera y la liquidez de la empresa.

Para (Baena Toro, 2010), nos manifiesta que:

Es un estado financiero básico que tiene como fin indicar la posición financiera de una empresa, o ente económico, en una fecha determinada. También se conoce con los nombres de: estado de posición financiera, conciliación financiera, estado de activo, pasivo y patrimonio, estado de situación financiera.

En este documento se describe la situación financiera de la empresa en un momento determinado del tiempo; será compuesto por el activo pasivo y patrimonio.



En el balance general se indican las inversiones realizadas por la empresa, bajo la forma de activos, y los medios a través de los cuales se financiaron dichos activos, ya sea bajo la modalidad de préstamos (pasivos) o mediante la venta de acciones (capital contable).

En el libro de (Catacora Carpio, 1998) define que el balance general es: *“un estado que muestra la situación financiera de una entidad a una fecha determinada”*

Por consiguiente se puede concluir que el balance general es un documento resumen del movimiento de cuentas tanto de activo como pasivo y patrimonio en un determinado tiempo, que ayuda a toda entidad saber su situación financiera actual.

### **Estado de resultados**

Para (Zapata Sánchez, 2011), nos manifiesta que: *“el estado de resultados muestra los efectos de las operaciones de una empresa y su resultado final, ya sea ganancia o pérdida; resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la empresa durante un periodo determinado”*.

Según (Baena Toro, 2010), nos dice que:

Es el informe financiero básico que refleja la forma y la magnitud del aumento, o la disminución del capital contable de una entidad, como consecuencia del conjunto de transacciones habituales y extraordinarias, acaecidas durante el periodo, diferentes de los aportes y las disposiciones de recursos por los dueños de la empresa y de las contribuciones directas de capital efectuadas a la entidad.

Dicho aumento o disminución se muestra a manera de rentabilidad (porcentaje de la utilidad neta sobre las ventas netas).

### **Objetivos del estado de resultados**

1. Evaluar la rentabilidad de la empresa
2. Estimar el potencial de crédito
3. Estimar la cantidad, el tiempo y la certidumbre de un flujo de efectivo
4. Evaluar el desempeño de la empresa
5. Medir riesgos
6. Repartir dividendos

Tomando en cuenta lo citado anteriormente se puede concluir que el estado de resultados es un documento resumen del aumento o disminución de los ingresos y



egresos que ha realizado la entidad con fin de conocer su utilidad o pérdida al término de un periodo.

### **Estado de cambios en el patrimonio**

Para (Baena Toro, 2010), nos manifiesta que: *“El estado de cambios es uno de los cinco estados financieros básicos. Su finalidad es mostrar y explicar las variaciones que sufren los diferentes elementos que componen el patrimonio, en un período determinando”*.

Por lo manifestado con anterioridad se concluye que el estado de cambios en el patrimonio muestra el movimiento de cuentas que componen el patrimonio.

### **Estado de flujos de efectivo**

Según (Carvalho Betancur, 2010) define como este estado como: *“es el estado financiero básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación”*.

Para (Zapata Sánchez, 2011) nos manifiesta que el estado de flujos de efectivo:

Es el informe contable principal que presenta de manera significativa, resumida y clasificada por actividades de operación, inversión y financiamiento, los diversos conceptos de entrada y salida de recursos monetarios efectuados durante un periodo, con el propósito de medir la habilidad gerencial en usar el dinero, así como evaluar la capacidad financiera de la empresa, en función de su liquidez presente y futura.

Según (Baena Toro, 2010), nos dice que:

Es un estado financiero básico de propósito general, que presenta información pertinente sobre los cobros y pagos en efectivo o sus equivalentes en una empresa durante un periodo, partiendo de los resultados y llegando al efectivo neto al final del mismo. Este estado, aunque por si solo da a conocer cierta información de uso y fuentes de recursos líquidos, se interpreta de mejor manera, analizando conjuntamente con los demás estados financieros. Su preparación y presentación debe cubrir los mismos, a periodos del estado de resultados, ya que la conciliación parte de la utilidad o pérdida neta del periodo que presenta los movimientos y no los saldos.

El estado de efectivo es uno de los estados financieros más complejos de realizar y que exige un conocimiento profundo de la contabilidad de la empresa para poderlo desarrollar.

De acuerdo a lo citado anteriormente se puede decir que el estado de flujos de efectivo muestra información del movimiento de efectivo ya sean los cobros o pagos realizados dentro de un tiempo determinado.

### **Importancia del flujo de efectivo**

El flujo es importante porque permite determinar la capacidad de la empresa para generar efectivo, con el cual pueda cumplir sus obligaciones y sus proyectos de inversión y expansión. Adicionalmente, el flujo de efectivo permite hacer un estudio o análisis de cada una de las partidas, con incidencia en la generación de efectivo, datos que pueden ser de gran utilidad para el diseño de políticas y estrategias encaminadas a realizar una utilización de los recursos de la empresa de forma más eficiente.

Es importante que la empresa tenga claridad sobre su capacidad para generar efectivo, de cómo genera, para así mismo proyectarse y tomar decisiones acordes con su verdadera capacidad de liquidez.

### **Objetivos del estado de flujos de efectivo**

El objetivo de este estado es presentar información pertinente y concisa, relativa a los recaudos y desembolsos de efectivo de un ente económico, durante un periodo. Con este informe los usuarios de los diferentes estados financieros tendrán elementos adicionales para:

1. Examinar la capacidad del ente económico para generar flujos de efectivo.
2. Evaluar la capacidad del ente económico para cumplir con sus obligaciones, entre ellas, pago de dividendos, determinar la financiación interna o externa requerida.
3. Analizar los cambios experimentados en el efectivo, determinados de las actividades de operación, inversión y financiación.
4. Establecer las diferencias entre la utilidad neta y los recursos y desembolsos de efectivo asociados.

### **Métodos del estado de flujo de efectivo**

El estado de flujo de efectivo se puede elaborar utilizando dos métodos:

- 1) **Método directo:** Revelando por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

En este método las actividades de operación se presentan como si se tratara de un estado de resultados por el sistema de caja.

- 2) Método indirecto:** Bajo este método se prepara una conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto de las actividades de operación, la cual debe informar por separado todas las partidas conciliatorias.

## **Tipos de análisis**

### **Análisis vertical**

Según (Estupiñán Gaitán & Estupiñán Gaitán, 2006), *“El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras de la empresa.”*

Para (Shim & Siegel, 2004) define el análisis vertical como aquel que: *“se usa como valor base un elemento significativo del estado financiero y se compara con los demás ítems”*.

Según (Baena Toro, 2010) nos manifiesta que:

“El análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizando (activo, pasivo y patrimonio). Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros”.

### **Clases de análisis vertical**

**Interno:** son los que sirven para aplicar los cambios efectuados en las situaciones de una empresa; también para ayudar a medir y regular la eficiencia de las operaciones que lleva a cabo, permitiendo apreciar el factor de productibilidad.

**Externo:** son los que tienen por objeto saber si conviene conceder un crédito y hacer determinadas inversiones en la empresa examinada, ya que permite conocer los márgenes de seguridad con que cuenta el negocio para cubrir sus compromisos; también, permite apreciar la extensión de créditos que necesita la empresa en función de los elementos que concurre para garantizar su reembolso.

Lo citado con anterioridad nos ayuda a comprender que el análisis vertical es una comparación porcentual entre las cuentas de activo pasivo y patrimonio, el cual nos ayuda a examinar, medir y tomar decisiones adecuadas de una entidad.

### **Análisis horizontal**

Para (Baena Toro, 2010), nos dice que:

El análisis horizontal es una herramienta que se ocupa de los cambios ocurridos, tanto en las cuentas individuales o parciales, como de los totales y subtotales de los estados financieros, de un periodo a otro; por lo tanto, requiere de dos o mas estados financieros, de la misma clase (balance general o estado de resultados) presentados por periodos consecutivos e iguales, ya se trate de meses trimestres, semestres o años.

Según (Shim & Siegel, 2004), *“el análisis horizontal se usa para evaluar la tendencia que siguen las cuentas a lo largo de los años”*.

Tomando en cuenta las definiciones citadas anteriormente se puede concluir que el análisis horizontal es una evaluación a documentos financieros de años anteriores o actuales en un determinado tiempo, proporcionando información real sobre el crecimiento o decrecimiento de una entidad.

### **2.4.3. Marco conceptual variable dependiente**

#### **2.4.3.1. Gestión Administrativa**

La Gestión Administrativa es concebida por (Dávalos, 2001), como:

Un conjunto orgánico y sistemático de principios, métodos, técnicas y procedimientos aplicados en una entidad o empresa, con el propósito de dirigir, ejecutar, registrar y controlar la gestión financiera, para lograr los objetivos de las diferentes áreas, mediante la selección y adecuación de medios y recursos disponibles que posibiliten alcanzar los resultados previstos, de manera eficiente y económica.

El concepto citado con anterioridad nos ayuda a entender que la gestión administrativa se enfoca en lograr los objetivos planteados al obtener resultados positivos dentro de la entidad.

#### **2.4.3.2. Dirección estratégica**

Para (Fred R., Conceptos de administración estratégica, 2003), donde define la dirección estratégica como: *“el arte y la ciencia de formular, implantar y evaluar las decisiones a través de las funciones que permitan a una empresa lograr sus objetivos”*.

Tomando en cuenta el concepto citado arriba nos guía acerca de cómo se puede tomar decisiones para cumplir los objetivos dentro de una empresa.

#### **2.4.3.3. Administración Estratégica**

Para (Fred R., 2008) define la administración estratégica como: *“el arte y la ciencia de formular, implementar y evaluar decisiones multifuncionales que le permitan a una organización lograr sus objetivo”*.

En una de las deficiencias recopiladas por (Brenes Bonilla), nos manifiesta que administración estratégica es: *“un proceso continuado, reiterado y transfuncional dirigido a mantener una organización en su conjunto acoplada de manera apropiada con el ambiente en que se desembuelve”*

#### **2.4.3.4. Toma de decisiones**

En el estudio de (Razo Quispe, 2009), concluye que la toma de decisiones: *“es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las alternativas o formas para resolver diferentes situaciones de la vida, estas se pueden presentar en diferentes contextos: a nivel laboral, familiar, sentimental, empresarial, etc.”*

Según el estudio de (Causillas, 1986) indica que: *“Tomar una decisión es elegir una alternativa entre varias para lograr sus objetivos empresariales”*.

Según (McLeod Jr., 2000), *“Las decisiones se toman para resolver problemas. Al resolver un problema, la persona encargada de hacerlo puede tomar muchas decisiones. Las decisiones son cursos de acción para evitar o reducir los efectos negativos, o para aprovechar oportunidades.”*

## **Proceso de toma de decisiones**

### **Proceso racional de toma de decisiones**

De los procesos existentes para la toma de decisiones, este es catalogado como “el proceso ideal”.

En su desarrollo, el administrador debe:

#### **1. Determinar la necesidad de una decisión.**

El proceso de toma de decisiones comienza con el reconocimiento de que se necesita tomar una decisión. Ese reconocimiento lo genera la existencia de un problema o una disparidad entre cierto estado deseado y la condición real del momento.

#### **2. Identificar los criterios de decisión.**

Una vez determinada la necesidad de tomar una decisión, se deben identificar los criterios que sean importantes para la misma.

#### **3. Asignar peso a los criterios.**

Los criterios enumerados en el paso previo no tienen igual importancia. Es necesario ponderar cada uno de ellos y priorizar su importancia en la decisión. Ejemplo: Cuando el comprador del automóvil se pone a ponderar los criterios, da prioridad a los que por su importancia condicionan completamente la decisión: precio y tamaño.

#### **4. Desarrollar todas las alternativas.**

Desplegar las alternativas. La persona que debe tomar una decisión tiene que elaborar una lista de todas las alternativas disponibles para la solución de un determinado problema.

#### **5. Evaluar las alternativas.**

La evaluación de cada alternativa se hace analizándola con respecto al criterio ponderado. Una vez identificadas las alternativas, el tomador de decisiones tiene que evaluar de manera crítica cada una de ellas. Las ventajas y desventajas de cada alternativa resultan evidentes cuando son comparadas.

#### **6. Seleccionar la mejor alternativa.**

Una vez seleccionada la mejor alternativa se llegó al final del proceso de toma de decisiones. En el proceso racional, esta selección es bastante

simple. El tomador de decisiones sólo tiene que escoger la alternativa que tuvo la calificación más alta en el paso número cinco.

El paso seis tiene varios supuestos, es importante entenderlos para poder determinar la exactitud con que este proceso describe el proceso real de toma de decisiones administrativas en las organizaciones.

## **Objetivos**

De acuerdo a (McLeod Jr., 2000) define como objetivos son:

- ✓ Ayudar a los gerentes a tomar decisiones para resolver problemas semiestructurados.
- ✓ Apoyar el juicio del gerente en lugar de reemplazarlo.
- ✓ Mejorar la eficacia del gerente en la toma de decisiones, mas que su eficiencia,

Estos objetivos tienen una correlacion con tres principios fundamentales del concepto de decisiones: estructura del problema, apoyo a decisiones y eficacia de las decisiones.

## **Modelos de tomas de decisiones**

Según (Amaya Amaya, 2010), indica los siguientes como modelos de toma de decisiones:

### **Toma de decisiones bajo certidumbre**

Esta se presenta cuando se pueden predecir con certeza las consecuencias de cada alternativa de accion. Es decir, existe una relación directa de causa y efecto entre cada acto y su consecuencias.

### **Toma de decisiones bajo riesgo**

Esta categoria incluye aquellas decisiones para las que las consecuencias de una acción dada depende de algún evento probabilista.

### **Toma de decisiones bajo incertidumbre**

Esta es una categoria que se parece a la toma de decisiones bajo riesgo, con una diferencia: ahora no se tiene conocimiento de las probabilidades de los eventos futuros y no se tiene idea de cuán posibles sean las diferentes consecuencias.

### **Toma de decisiones bajo conflicto**

En esta categoria se tienen aquellos casos de tomas de decisiones bajo incertidumbre en los que hay un oponente. Las probabilidades de los eventos no solo se desconocen, sino que están influenciadas por un oponente cuya meta es vencer. Esta es la situación típica en cualquier competencia: béisbol, fútbol, póquer, los negocios y la guerra. En el marco teórico, estos se llaman juegos y teoría de juegos.

### **Clases de decisiones**

Según (McLeod Jr., 2000), en su libro clasifica a las decisiones de la siguiente manera:

***Decisiones Programadas:** son repetitivas y rutinarias, en la medida en que se ha establecido un procedimiento definido para manejarlas, y así no tener que tratarlas de novo (como nuevas) cada vez que ocurren.*

***Decisiones no programadas:** son novedosas, no estructuradas e inusualmente importantes.*

### **2.5. Hipótesis**

EL Análisis Financiero incide en la Toma de Decisiones de la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco.

### **2.6. Señalamiento Variables de la Hipótesis**

- **Variable independiente:** Análisis Financiero.
- **Variable dependiente:** Toma de decisiones
- **Unidad de observación:** Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco (Departamento de contabilidad)
- **Términos de relación:** incide



## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.1. Enfoque**

El enfoque del trabajo de investigación es mixto es decir cualitativo y cuantitativo porque es un proyecto factible, interesa a la Junta Administradora porque permitirá el desarrollo y la potencialización de la gestión de la misma.

Es cualitativo puesto que una de las variables trata acerca del análisis financiero, por lo que según Ramírez De La Roche O., Barragán Solís A. (2010), Manifiesta que: El enfoque cualitativo. Primero descubre y afina las preguntas de investigación; no necesariamente se prueban hipótesis, frecuentemente se basa en métodos de recolección de datos (descripciones y observaciones) sin medir numéricamente.

En este enfoque, las preguntas y las hipótesis, cuando existen, surgen como parte del proceso de investigación y es flexible; su propósito consiste en “reconstruir” la realidad, tal y como la observan los actores de un sistema social que hemos definido previamente. Generalmente lo llamamos “holístico” porque se presume de considerar el “todo” y no se reduce al estudio de sus partes o elementos que lo conforman.

A decir de algunos autores este enfoque también se guía por temas o aspectos importantes en la investigación, en vez de establecer preguntas de investigación y de plantear hipótesis antes de recolectar los datos, los estudios cualitativos pueden hacer preguntas de investigación, entre o después de la recolección y el análisis de los datos obtenidos, esto sirve para descubrir las preguntas de investigación y para afinarlas y responderlas.

La investigación también es cuantitativa puesto que la otra variable a estudio es la toma de decisiones por lo que (Bernal, 2006) nos dice que, “La investigación cuantitativa es un método de investigación que 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.”

La investigación cualitativa trata de identificar la naturaleza profunda de las realidades, su sistema de relaciones, su estructura dinámica. La investigación cuantitativa trata de determinar la fuerza de asociación o correlación entre variables, la generalización y objetivación de los resultados a través de una muestra para hacer inferencia a una población de la cual toda muestra procede.

## **3.2. Modalidad Básica de la Investigación**

### **3.2.1. Investigación de campo**

Para (Martínez, 2009) “Es el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se producen los acontecimientos.”

Para el estudio es de campo debido a que los datos e información necesaria para el desarrollo de la Investigación. Se recolectaran en las dependencias de la Junta Administradora. La investigación a realizarse es de campo, debido a que la naturaleza de la información nos obliga a recolectar en el lugar donde se produce los hechos, como las entrevistas a personas encargadas de los procesos financieros, además encuestas a los operarios que son usuarios de los servicios que presta, es decir que esta investigación se la va aplicar al momento de desarrollar el presente capítulo es decir al aplicar las respectivas encuestas a la población.

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

Según (Romero, 2006), “La investigación documental contribuye a construir el marco teórico de cualquier tipo de investigación.”

Es bibliográfica ya que en el desarrollo de la presente investigación se utilizará como material de soporte los libros. Este tipo de investigación permitirá conseguir la base científica necesaria para poder establecer una posible solución a la problemática ya indicada, razón por la cual se convierte en parte esencial para el desarrollo del trabajo.

Porque la investigación documental se caracteriza por el empleo predominante de registros gráficos y sonoros como fuentes de información. Generalmente se le identifica con el manejo de mensajes registrados en la forma de manuscritos e impresos, por lo que se le asocia normalmente con la investigación archivística y bibliográfica. El concepto de documento, sin embargo, es más amplio. Cubre, por ejemplo: películas, diapositivas, planos y discos.

Es documental porque utiliza varios documentos del departamento contable financiero de Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco

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

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

Según (Pulido & Ballén, 2007),”*Los estudios exploratorios permiten aproximarnos a fenómenos desconocidos, con el fin de aumentar el grado de familiaridad y contribuyen con ideas respecto a la forma correcta de abordar una investigación en particular, con el propósito de que estos estudios no se constituyan en pérdida de tiempo y recursos.*”

Esta investigación ayudara y permitirá el planteamiento del problema, a fin de tener una idea precisa de lo que se desea estudiar, por tanto viene a constituirse en un soporte para el cabal conocimiento del problema y al diseño de la propuesta.

### **3.3.2. Investigación descriptiva**

Para (Bernal, 2006), *“La considera como aquella en que se reseñan las características o rasgos de la situación o fenómeno objeto de estudio”*.

En esta investigación tendrá como base el análisis de la implementación del nuevo lenguaje contable y financiero, además se considera que ayudara a afianzar los conocimientos de las variables analizadas y permitirá crear un conocimiento efectivo.

### **3.3.3. Investigación asociación de variables (Correlacional)**

Tomando referencia a Nieves Cruz, Felipe (2006), quien considera que: Por cuanto este tipo de estudio descriptivo tiene como finalidad determinar el grado de relación o asociación no causal existente entre dos o más variables. Se caracterizan porque primero se miden las variables y luego, mediante pruebas de hipótesis correlacionales y la aplicación de técnicas estadísticas, se estima la correlación.

Aunque la investigación correlacional no establece de forma directa relaciones causales, puede aportar indicios sobre las posibles causas de un fenómeno. Este tipo de investigación descriptiva busca determinar el grado de relación existente entre las variables. (s/p).

Se utilizará la investigación Correlacional para medir el grado de relación existente entre el Análisis Financiero (variable independiente) y la toma de decisiones (variable dependiente).

### 3.4. Población y Muestra

#### 3.4.1. Población

Para (Cabrera, 2006), “la población es un conjunto de unidades o elementos que presentan una característica común; también se le considera como un conjunto de medidas.”

En el presente estudio es necesario trabajar con dos poblaciones, lo cual la población 1 va a ser el personal que labora en la empresa, mientras que la población 2 es la información financiera de la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco.

**TABLA N° 01. Nómina del personal del Departamento Administrativo y ventas, y Directivos de la JAAPARY**

<b>Nº</b>	<b>Cargo</b>
1	Contadora
2	Recaudador
3	Representante legal - presidente
4	Primer Vocal
5	Segundo Vocal
6	Tesorero
7	Secretaria
8	Vocal Acapulco – Pinguilf Las Lajas
9	Vocal Yanahurco Sur
10	Vocal Yanahurco Oriente
11	Vocal San Pedro de Cevallos
12	Vocal Santo Domingo
13	Vocal La Unión
14	Vocal Palahua El Carmen
15	Vocal Montalvo
16	Vocal San Jacinto
17	Vocal La Esperanza
18	Vocal Amazonas
19	Vocal El Empalme
20	Vocal Huachi Totoras
21	Vocal Huachi Totoras
22	Vocal GAD Cevallos

**Fuente:** JAAPARY

**Elaborador por:** Tatiana Villacís

No se hace necesario el cálculo de muestra por el tamaño de la población; por tanto se trabajará con la total población mediante la aplicación de un censo.

### **3.5. Operacionalización de las Variables**

#### **Operacionalización**

Según Lerna Héctor (2004), “Es un proceso mediante el cual la variable se transforma de un nivel abstracto a un nivel empírico, observable, medible”

La variable independiente (análisis financiero) es la que ejerce influencia sobre la variable dependiente (toma de decisiones), produciendo una relación causa – efecto.”

Para la obtención de la información necesaria y realización del presente trabajo se utilizara la técnica de encuesta, y observación con sus respectivos instrumentos que es el cuestionario que será de gran ayuda para recabar toda la información.

**Tabla N°02 Operacionalización de la variable independiente**

<b>VARIABLE INDEPENDIENTE: Análisis Financiero</b>				
<b>CONCEPTUALIZACIÓN</b>	<b>DIMENSIÓN</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ÍTEMS BÁSICOS</b>	<b>TÉCNICAS - INSTRUMENTOS</b>
<p>Es una técnica que reúne métodos, instrumentos y objetivos la cual permite entender y comprender el comportamiento financiero de una empresa y conocer su rentabilidad y liquidez, tomando en cuenta los medios que tiene y lo que se requiere para lograr los propósitos establecidos.</p>	Estados Financieros	<p>Estado de Situación Financiera                      Estado de Pérdidas y Ganancias                      Estado de Flujos de Efectivo                      Movimiento de las cuentas del patrimonio</p>	<p>¿Cada qué tiempo se preparan los estados financieros en la entidad?                      ¿Los estados financieros se presentan oportunamente para la toma de decisiones?                      ¿Cómo ha variado los ingresos y egresos desde la creación de la entidad?                      ¿Existe un control y análisis de gastos en los que incurre la empresa?                      ¿De qué manera se contabilizan los ingresos y egresos que realiza la Junta Administradora?</p>	<p>Encuesta a funcionarios del departamento contable – financiero                      Cuestionario</p>
	Análisis Financieros	<p>Análisis Horizontal                      Análisis Vertical</p>	<p>¿Se toma en cuenta los análisis financieros para la toma de decisiones?                      ¿Existe un calendario en el cual se especifique un tiempo límite hasta cuándo se debe entregar la información de las diversas sucursales?</p>	<p>Encuesta a funcionarios del departamento contable y directivos                      Cuestionario</p>
	Indicadores Financieros	<p>Indicador de Liquidez                      Indicador de Endeudamiento                      Indicador de Rentabilidad</p>	<p>¿Conocen los directivos de la liquidez de la Junta Administradora?                      ¿Ha trabajado con indicadores financieros en el control de la gestión financiera de la Junta Administradora?</p>	<p>Encuesta a directivos de la JAAPARY</p>

**Elaborado por:** Tatiana Villacis  
**Fuente:** Análisis de la investigación

**Tabla N°03 Operacionalización de la variable dependiente**

<b>VARIABLE DEPENDIENTE:</b> Toma de decisiones				
<b>CONCEPTUALIZACIÓN</b>	<b>DIMENSIÓN</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ÍTEMS BÁSICOS</b>	<b>TÉCNICAS - INSTRUMENTOS</b>
La toma de decisiones en una entidad es un proceso en el cual se debe escoger entre dos o más alternativas la que más convenga, tomando en cuenta las funciones administrativas de planeación, organización, dirección y control.	Decisiones programadas	Tareas repetitivas	<p>¿El control que mantiene la junta en la actualidad, ayuda a mejorar el desempeño empresarial?</p> <p>¿En la actualidad la empresa cumple con los objetivos propuestos?</p>	Encuesta a funcionarios del departamento contable financieros de la JAAPARY - Cuestionario a Directivos de la JAAPARY
	Decisiones no programadas	Objetivos que influyen directamente a la entidad	<p>¿Considera que las reuniones de los directivos con el personal para analizar problemas y plantear posibles soluciones han mejorado el desempeño de la Junta?</p> <p>¿La política de incentivos y sanciones, le han permitido mejorar el desempeño del personal?</p>	

**Elaborado por:** Tatiana Villacis  
**Fuente:** Análisis de la investigación



### 3.6. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

El trabajo de Investigación Científica utilizará como técnicas la encuesta.

#### Encuesta

Para Díaz de Rada Vidal (s/a), la encuesta: “Es una búsqueda sistemática de información en la que el investigador pregunta a los investigados sobre los datos que desea obtener.”

Se realizar una encuesta utilizando como instrumento para el personal del departamento administrativo y ventas, y directivos de la JAAPARY con el fin de que dichos datos sean tabulados, graficados y analizados.

#### 3.6.1. Plan para la recolección de información

**TABLA 04. Procedimiento de recolección de información**

<b>TÉCNICAS</b>	<b>PROCEDIMIENTO</b>
Encuesta	<b>¿Cómo?</b> Se utilizara el método inductivo y deductivo
	<b>¿Dónde?</b> En los predios el domicilio de la empresa.
	<b>¿Cuándo?</b> En la segunda semana del mes de mayo

Fuente: JAAPARY.

Elaborador por: Tatiana Villacís

### 3.7. Procesamiento y análisis

Para el procesamiento y análisis de resultados se tomara en cuenta que sea de forma sencilla y fácil de comprender la información procesada.

**Pregunta 1.** ¿El control que mantiene la junta sobre las cuentas por cobrar en la actualidad, han ayudado a mejorar el desempeño de la entidad?

**Tabla N° 05. Control de las Cuentas por Cobrar**

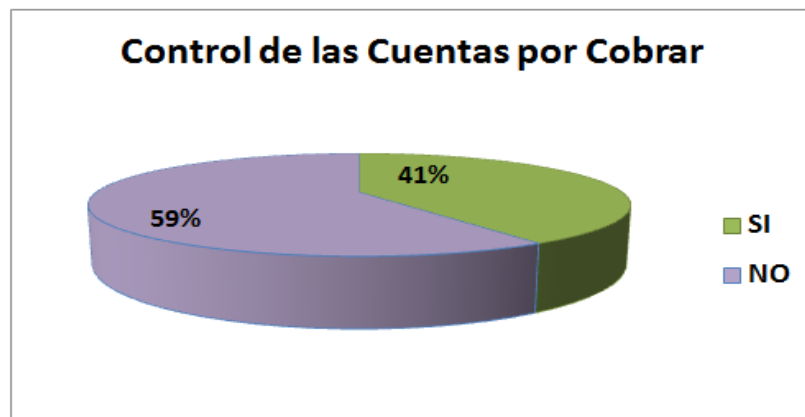
Opciones	Frecuencia	Porcentaje
Si		
No		
Total		

Fuente: JAAPARY, encuestas.

Elaborador por: Tatiana Villacís (2014)

- Representaciones gráficas.

**Gráfico N° 05.**



Fuente: JAAPARY, entrevistas

Elaborador por: Tatiana Villacís (2014)

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

#### **4.1. Análisis e Interpretación de Resultados**

Realizado el trabajo de campo aplicando el instrumento de encuesta para recolectar la información, con la finalidad de determinar y conocer las principales falencias que la junta presenta, como también las causas y los efectos que estas conllevan en el futuro, de acuerdo a las variables motivó de estudio se aplica al personal del departamento administrativo y ventas, y directivos de la Junta administradora quienes por ser el personal que labora en la entidad, conocen de cerca todo lo que concierne con la entidad.

Para un mejor análisis de los datos se presentan primero un cuadro, en el cual consta la información recolectada y en las columnas siguientes la frecuencia porcentual de las mismas, los cual nos permitirá realizar un gráfico estadístico que ayudará a la comprensión de la información.

## ENCUESTA

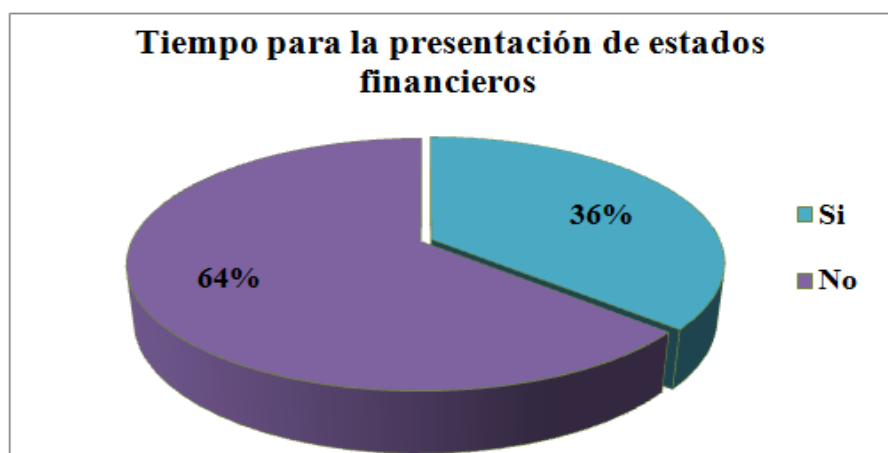
**Pregunta 1.** ¿Conoce usted cada qué tiempo se presentan los estados financieros en la junta?

Tabla N° 06. Tiempo para la presentación de estados financieros		
Opciones	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	36%
No	14	64%
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>100%</b>

Fuente: JAAPARY, encuesta

Elaborador por: Tatiana Villacís (2014)

Gráfico N° 06.



Fuente: JAAPARY, encuesta

Elaborador por: Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** Después a la encuesta aplicada el 64% de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, manifiestan que No conoce cada qué tiempo se presentan los estados financieros; mientras el 36% de la población dice que Si conoce.

**Interpretación:** En la encuesta aplicada en la junta se puede apreciar que existe una escasa difusión de la información en la entidad, tal vez porque todos los directivos no se reúnen con frecuencia o se les pasa por desapercibido estos documentos porque solo les interesa saber los ingresos y gastos.

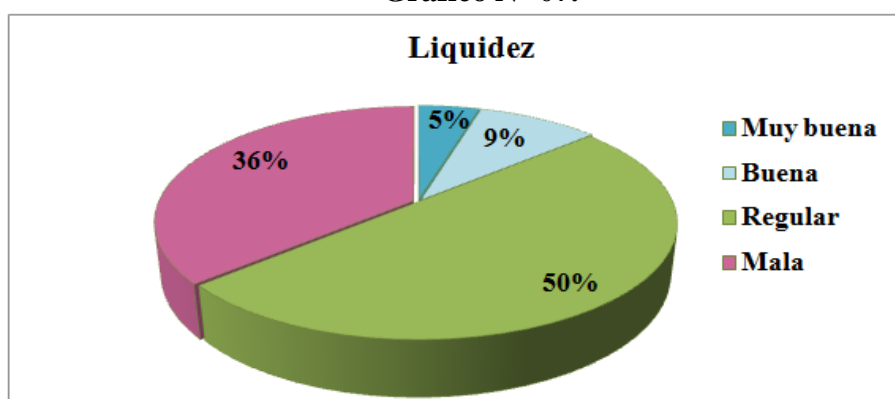
**Pregunta 2.** ¿Cómo considera que se encuentra la liquidez que tiene la junta actualmente?

Tabla N° 07. Liquidez		
Opciones	Frecuencia	Porcentaje
Muy buena	1	5%
Buena	2	9%
Regular	11	50%
Mala	8	36%
<b>Total</b>	22	45%

Fuente: JAAPARY, encuesta

Elaborador por: Tatiana Villacís (2014)

Gráfico N° 07.



Fuente: JAAPARY, encuesta

Elaborador por: Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** El 50% de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, manifiesta que la liquidez de la junta actualmente se encuentra regular; el 36% considera que se encuentra Mala; el 9% considera que es buena y el 5% considera que es regular.

**Interpretación:** De acuerdo a la encuesta obtenida se puede concluir que la información financiera no es difundida adecuadamente puesto que no todos saben cómo se encuentra actualmente la junta tal vez por tener una información limitada por parte del personal administrativo.

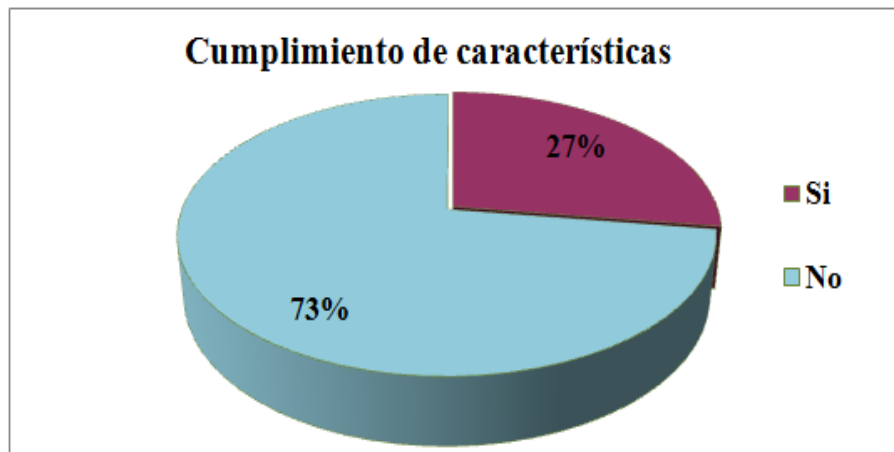
**Pregunta 3.** ¿Los Estados Financieros de la entidad cumplen con las características necesarias que brinden claridad?

<b>Tabla N° 08. Cumplimiento de características</b>		
<b>Opciones</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	6	27%
No	16	73%
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Gráfico N° 08.**



**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** Se puede apreciar que el 73% de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, manifiestan los estados financieros de la entidad No cumplen con las características de claridad; mientras que el 27% considera que Si.

**Interpretación:** Después del análisis de la encuesta realizada, se concluye que varias de las personas encuestadas desconocen si los estados financieros cumplen las características necesarias por no tener las bases educativas necesarias para dar un criterio adecuado.

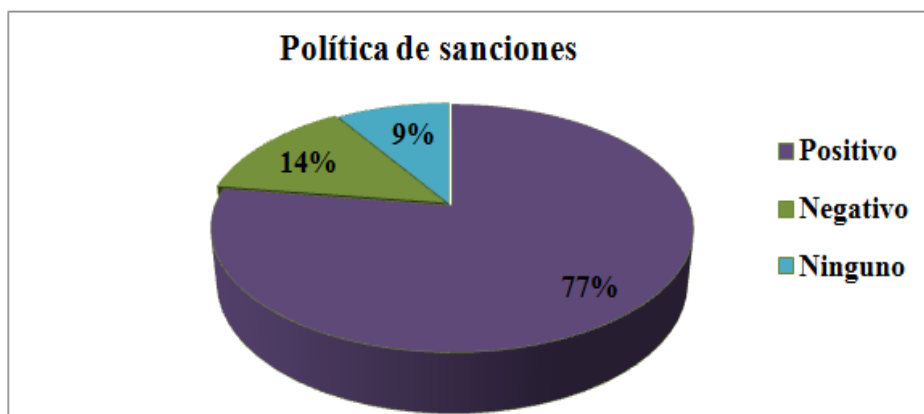
**Pregunta 4.** ¿La aplicación de la política de sanciones a varios usuarios en morosidad se ha evidenciado un avance?

Tabla N° 09. Política de sanciones		
Opciones	Frecuencia	Porcentaje
Positivo	17	77%
Negativo	3	14%
Ninguno	2	9%
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>100%</b>

Fuente: JAAPARY, encuesta

Elaborador por: Tatiana Villacís (2014)

**Gráfico N° 09.**



Fuente: JAAPARY, encuesta

Elaborador por: Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** Se puede determinar que el 77% de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, manifiestan que la aplicación de la política de sanciones a varios usuarios en morosidad ha evidenciado un aspecto Positivo; mientras que un 14% considera que se ha evidenciado un aspecto Negativo; y el 9% de la población encuestada dice que no se ha evidenciado Ningún en la junta.

**Interpretación:** Después del debido análisis se puede determinar que la aplicación de la política de sanciones a usuarios, está ayudando a disminuir las cuentas por cobrar, por lo cual se debe desarrollar otras políticas para recuperar un mayor porcentaje.

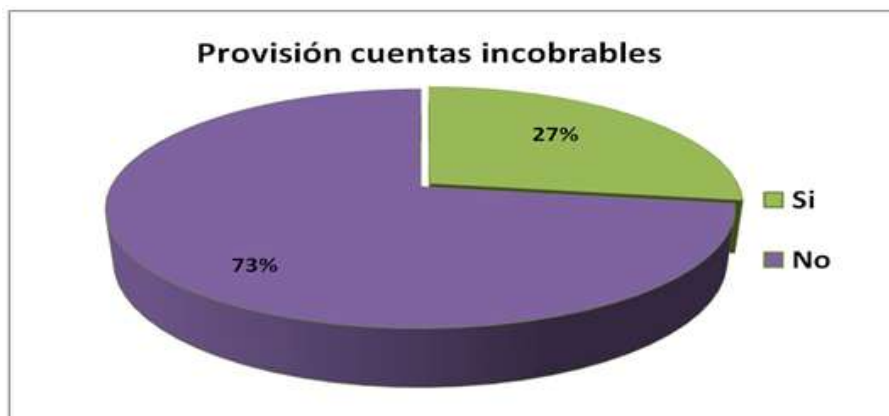
**Pregunta 5.** ¿Considera usted que el porcentaje de dinero para la provisión cuentas incobrables manejada en la entidad es adecuada?

<b>Tabla N° 10. Provisión cuentas incobrables</b>		
<b>Opciones</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	6	27%
No	16	73%
<b>Total</b>	22	100%

**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Gráfico N° 10.**



**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** Se obtiene el resultado de 22 personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, de las cuales el 73% manifiestan que el porcentaje de dinero para la provisión cuentas incobrables manejada en la entidad No es adecuada; mientras que el 27% considera que Si es adecuada.

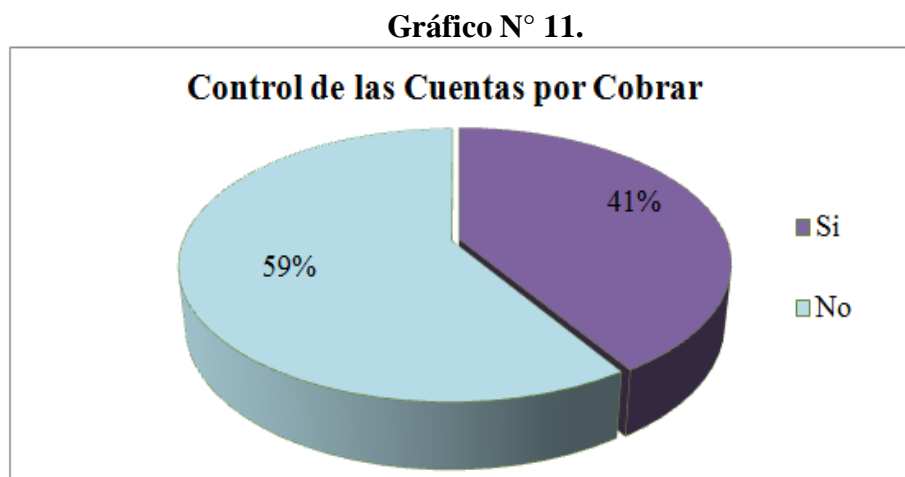
**Interpretación:** Del personal encuestado en la junta, se puede evidenciar que el porcentaje de dinero para el fondo de cuentas incobrables es insuficiente.



**Pregunta 6.** ¿El control que mantiene la junta sobre las cuentas por cobrar en la actualidad, han ayudado a mejorar el desempeño de la entidad?

<b>Tabla N° 11. Control de las Cuentas por Cobrar</b>		
<b>Opciones</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	9	41%
No	13	59%
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** JAAPARY, encuesta  
**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)



**Fuente:** JAAPARY, encuesta  
**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** El 59% de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, consideran que el control que mantiene la junta sobre las cuentas por cobrar en la actualidad, No han ayudado a mejorar el desempeño de la entidad; mientras que el 41% considera que Si ayudado.

**Interpretación:** En la encuesta aplicada en la junta, muestra que el control que se tiene no es el adecuado para cuentas por cobrar.

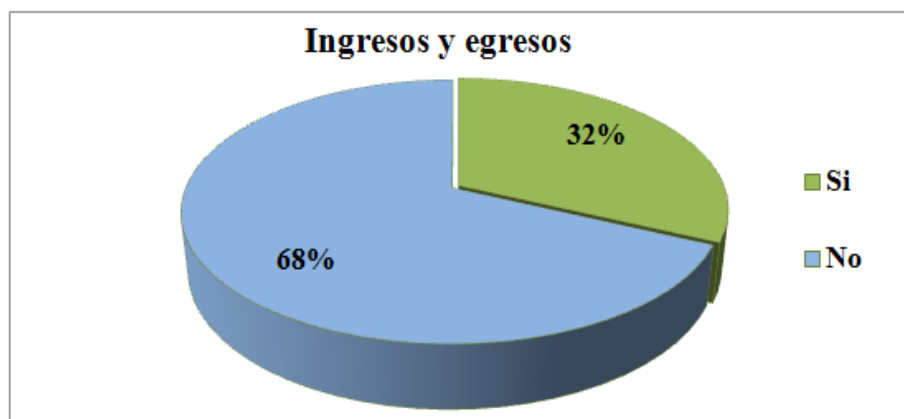
**Pregunta 7.** ¿Los ingresos y egresos incurridos por la Junta Administradora son contabilizados y analizados periódicamente?

<b>Tabla N° 12. Ingresos y egresos</b>		
<b>Opciones</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	7	32%
No	15	68%
<b>Total</b>	22	100%

**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Gráfico N° 12.**



**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** Del resultado de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, el 68% consideran que los ingresos y egresos incurridos por la Junta No son contabilizados y analizados periódicamente; y el 32% manifiesta que Si son contabilizados y analizados periódicamente.

**Interpretación:** En la encuesta aplicada en la junta, se puede interpretar que no existe un control adecuado en los ingresos y egresos de la entidad; por lo que no son contabilizados y analizados.

**Pregunta 8.** ¿Cada qué tiempo se revisa las Cuentas por Cobrar de los usuarios morosos?

Tabla N° 13. Cuentas por Cobrar		
Opciones	Frecuencia	Porcentaje
Mensual	3	13%
Trimestral	3	14%
Semestral	7	32%
Anual	9	41%
<b>Total</b>	22	100%

**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Gráfico N° 13.**



**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** El 41% de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, manifiesta que a anualmente se revisa las cuentas por cobrar; mientras que el 32% semestralmente, mientras que el 14% de la población considera que trimestralmente, y el 13% dice que mensualmente.

**Interpretación:** Después del análisis de la encuesta realizada, se puede interpretar que no se establece fechas para revisar las cuentas por cobrar.

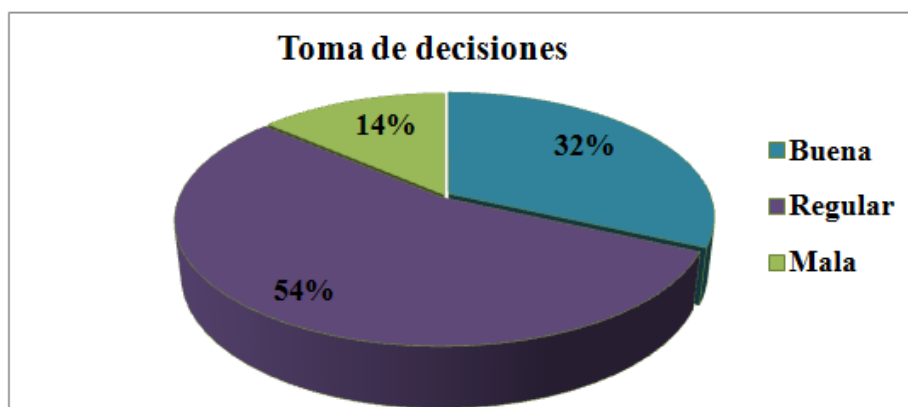
**Pregunta 9.** ¿Cómo considera usted que se encuentra la toma de decisiones en la entidad actualmente?

<b>Tabla N° 14. Toma de decisiones</b>		
<b>Opciones</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Buena	7	32%
Regular	12	54%
Mala	3	14%
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Gráfico N° 14.**



**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** Del total el 54% de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, consideran que la toma de decisiones en la entidad actualmente es Regular; mientras que un 32% considera que es Buena; y un 14% manifiesta que la toma de decisiones es Mala.

**Interpretación:** En la encuesta aplicada la mayoría de encuestados considera que la toma de decisiones en la entidad actualmente es Regular; lo cual muestra que no se realiza un análisis adecuado para tomar una decisión.

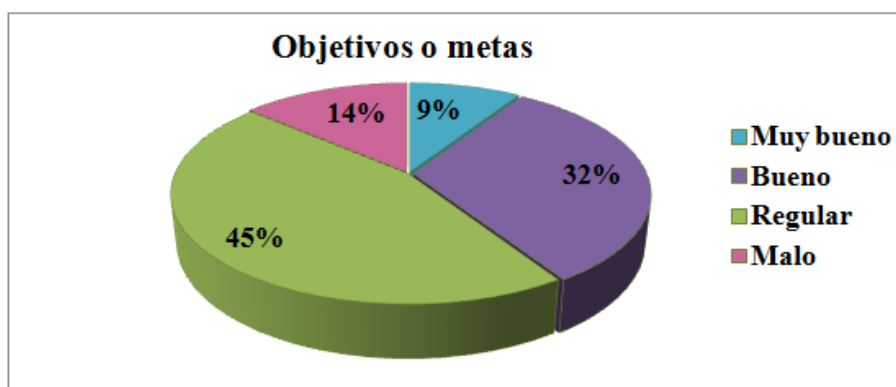
**Pregunta 10.** ¿De qué manera usted calificaría el nivel de cumplimiento de los objetivos o metas departamentales propuestas en la junta?

Tabla N° 15. Objetivos o metas		
Opciones	Frecuencia	Porcentaje
Muy bueno	2	9%
Bueno	7	32%
Regular	10	45%
Malo	3	14%
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Gráfico N° 15.**



**Fuente:** JAAPARY, encuesta

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** El 45% de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, consideran que el nivel de cumplimiento de los objetivos o metas departamentales propuestas es regular; mientras que un 32% manifiesta que es bueno; el 14% de la población encuestada considera que es malo y un 9% de la población manifiesta que es muy bueno.

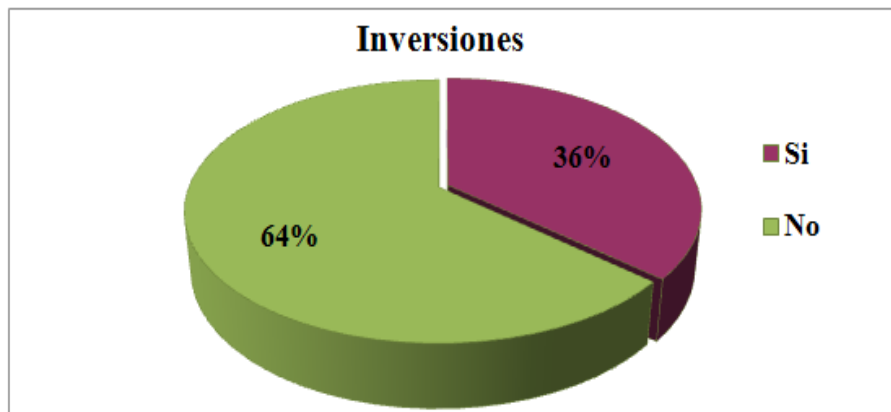
**Interpretación:** Después del análisis de la encuesta realizada en la junta, se puede interpretar, que varios de los objetivos o metas no se cumplen o se descuidan para su cumplimiento por lo que las personas encuestadas consideran que es regular su cumplimiento.

**Pregunta 11.** ¿La toma de decisiones para realizar inversiones se hace en base a un análisis de situación financiera de la entidad?

<b>Tabla N° 16. Inversiones</b>		
<b>Opciones</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	8	36%
No	14	64%
<b>Total</b>	22	100%

**Fuente:** JAAPARY, encuesta  
**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Gráfico N° 16.**



**Fuente:** JAAPARY, encuesta  
**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** Se puede apreciar que el 64% de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, manifiestan que la toma de decisiones para realizar inversiones No se hace en base a un análisis de situación financiera de la entidad; mientras que un 36% de la población considera que Si se realiza un análisis.

**Interpretación:** De acuerdo a la información obtenida muestra que la toma de decisiones no son estudiadas detenidamente, o no se busca otras alternativas.

**Pregunta 12.** ¿Considera que las reuniones de los directivos con el personal para analizar problemas y plantear posibles soluciones mejorarán el desempeño de la Junta?

<b>Tabla N° 17 Reuniones de los directivos con el personal</b>		
<b>Opciones</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	14	64%
No	8	36%
<b>Total</b>	22	100%

**Fuente:** JAAPARY, encuesta  
**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Gráfico N°17.**



**Fuente:** JAAPARY, encuesta  
**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Análisis:** El 64% de las personas encuestadas de los departamentos y directivos de la Junta administradora, manifiestan que las reuniones de los directivos con el personal para analizar problemas y plantear posibles soluciones Si mejorarán el desempeño de la Junta; mientras que el 36% considera que no ha mejorará el desempeño de la Junta.

**Interpretación:** En la encuesta aplicada la población manifiesta que las reuniones de los directivos con el personal podrán dar soluciones a la junta y por ende tener resultados positivos en la entidad.

## **4.2. Verificación de la Hipótesis**

### **4.2.1. Modelo lógico**

La verificación de la hipótesis se realizara de las encuestas aplicadas a la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco que enfocan las dos variables.

#### **Paso 1: Determinación de las hipótesis**

##### **Hipótesis alternativa**

**HI:** El análisis financiero si incide en la toma de decisiones de la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco.

##### **Hipótesis alternativa**

**HO:** El análisis financiero no incide en la toma de decisiones de la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco.

##### **Modelo matemático**

**Acepto la HI**

**H1:**  $p_1 \neq p_2$

**Rechazo la HO**

**Ho:**  $p_1 = p_2$

**Donde:**

**p=** probabilidad

#### **Paso 2: Nivel de significancia y grados de libertad**

**En donde:**

**$\alpha$** = Nivel de significancia

El nivel de significancia que se trabaja es del 5%

**$\alpha$**  = 5% = 0,05.



## **Grados de Libertad**

### **Dónde:**

**gl**= Grados de Libertad

**c**= Columna

**f**=Fila

### **Cálculo:**

$$gl = (c-1) (f-1)$$

$$gl = (2-1) (2-1)$$

$$gl = 1$$

La investigación se realizó con un nivel de confianza del 95%, mismo que el valor tabla chi cuadrado es = 3.841

### **Paso 3: Cálculo de las frecuencias observadas y esperadas**

Para la comprobación de la hipótesis se relaciona dos preguntas de la encuesta realizada y se observó las siguientes frecuencias de respuestas

#### **Variable dependiente**

##### **PREGUNTA 11**

¿La toma de decisiones para realizar inversiones se hace en base a un análisis de situación financiera de la entidad?

- Si
- No

#### **Variable Independiente**

##### **PREGUNTA 3**

¿Los Estados Financieros de la entidad cumplen con las características necesarias que brinden claridad?

- Si
- No

Frecuencias Observadas					
			V. I.		Total
			Análisis Financiero		
			Si	No	
V. D.	Toma de decisiones	Si	5	3	8
		No	1	13	14
Total			6	16	22

Frecuencias Esperadas					
			V. I.		Total
			Análisis Financiero		
			Si	No	
V. D.	Toma de decisiones	Si	2,182	5,818	8,00
		No	3,818	10,182	14,00
Total			6,000	16,000	22,00

### Paso 5: Cálculo del Chi cuadrado

#### Elección de la prueba estadística

Para la verificación de la hipótesis se escogió la prueba Chi cuadrado, porque la muestra es una sola población y cuenta con menos de treinta elementos. Según Rivera, Julio (2011), "Chi – cuadrado ( $X^2$ ) es el nombre de una prueba de hipótesis que determina si dos variables están relacionadas o no"

Para nuestro estudio se utilizara la siguiente fórmula:

$$X^2 = \sum \left( \frac{(O - E)^2}{E} \right)$$

**Dónde:**

$X^2$ = Valor chi cuadrado

$\Sigma$ = Sumatoria

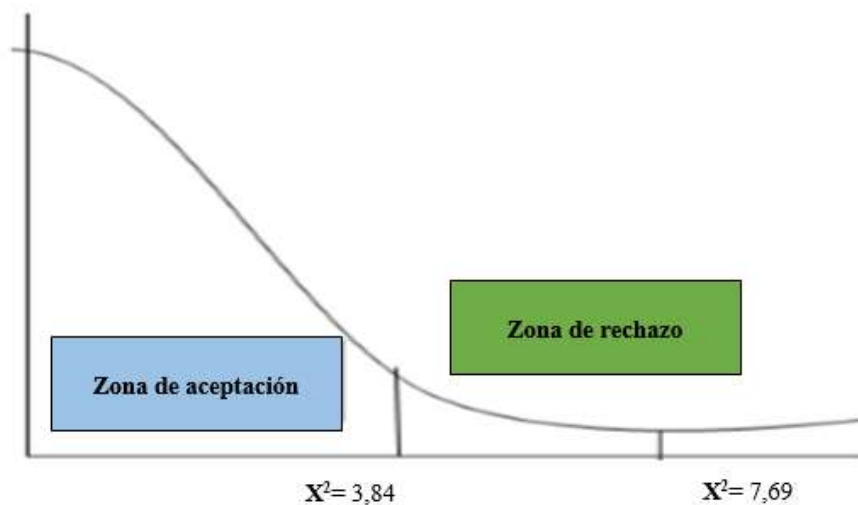
O= Frecuencias observadas

E= Frecuencias esperadas

Fo	Fe	Fo-Fe	(Fo-Fe) <sup>2</sup>	(Fo-Fe) <sup>2</sup> /Fe
5,000	2,182	2,818	7,941	3,639
3,000	5,818	-2,818	7,941	1,365
1,000	3,818	-2,818	7,941	2,080
13,000	10,182	2,818	7,941	0,610
			$\Sigma$	<b>7,694</b>

### Regla de Decisión

El valor  $X^2$  para el nivel de confianza es de 95%, que es igual a 3,84 con el grado de libertad igual a 1; el valor de  $X^2$  calculado es igual a 7,69, esto quiere decir que se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la nula.



**Gráfico N° 18.** Representación del Chi Cuadrado  
**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

## **CAPÍTULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1. Conclusiones**

Realizado el debido proceso, análisis de cada uno de los datos obtenidos de la encuesta, y en función de los objetivos e hipótesis del presente trabajo, se llegó a las siguientes conclusiones:

- ❖ Los procedimientos de análisis financiero son importantes para toda entidad y al no establecer los necesarios no permitirá evaluar de manera correcta la situación económica.
- ❖ Existe una escasa identificación de los puntos críticos en una actividad se puede determinar cuál es el inconveniente y buscar posibles soluciones.
- ❖ La junta necesita un modelo de gestión que sirva de guía para identificar la información financiera y por ende tomar decisiones adecuadas.
- ❖ El análisis financiero es de gran importancia para la toma de decisiones pues al no realizarlo la entidad no sabrá con exactitud la situación económica que se encuentra actualmente.
- ❖ Se puede indicar también que la implementación de una política de sanciones a usuarios en morosidad, ayudara a disminuir las cuentas por cobrar, pero no a recuperar fondos de cuentas de usuarios retirados por falta de pago.

- ❖ Es de suma importancia identificar y desarrollar los procedimientos del análisis financiero que actualmente se aplica en la junta, pues mediante este se puede evaluar la situación económica de la entidad.
- ❖ Varios de los objetivos o metas no se cumplen o se descuidan su cumplimiento.
- ❖ La información financiera no es difundida para todo el personal de la junta.
- ❖ Se determinar que no se realiza un análisis adecuado, o no se busca otra alternativa para tomar una decisión ya sea para realizar inversiones.
- ❖ El control que se tiene para cuentas por cobrar no es el adecuado.
- ❖ Los documentos financieros son adecuados, pues cumplen con las características de claridad, fiabilidad y relevancia; lo cual muestra que.
- ❖ No existe un control adecuado en los ingresos y egresos de la entidad, pues no son contabilizados y analizados periódicamente.
- ❖ No se establece fechas determinadas para revisar las cuentas por cobrar de usuarios morosos.
- ❖ Se debe indicar los puntos más relevantes que inciden en la toma de decisiones para así poder determinar la gestión financiera de la junta.
- ❖ Es necesario diseñar un modelo de gestión para la JAAPARY con la finalidad de mejorar la información financiera y por ende mejorar la toma de decisiones en la entidad.

## 5.2. Recomendaciones

- ❖ La junta necesita un modelo de gestión que sirva de guía para identificar la información financiera y por ende tomar decisiones adecuadas.
- ❖ Se debe determinar los procedimientos del análisis financiero actual, y luego evaluar la situación económica de la entidad.
- ❖ Identificar los puntos críticos que revelen como se encuentra la toma de decisiones actualmente.
- ❖ Realizar un modelo de gestión para la JAAPARY con el objeto de mejorar la información financiera y por ende mejorar la toma de decisiones en la entidad.
- ❖ Se debe difundir el estado económico eventualmente entre el personal de la entidad, pues así se podrá tener una idea de cómo se encuentra económicamente la junta.
- ❖ Revisar las cuentas por cobrar de manera oportuna y establecer un calendario con fechas de corte, para poder conocer el movimiento real de la cuenta, pudiendo así tomar decisiones, buscar la mejor manera de recuperar estos fondos e incluso aumentar o disminuir el porcentaje de dinero para cuentas incobrables.
- ❖ Determinar y aplicar procedimientos de análisis financiero que se aplican actualmente en la junta, para así evaluar la situación económica de la empresa.
- ❖ Identificar los puntos más relevantes que inciden en la toma de decisiones para poder determinar la gestión financiera de la junta.

## **CAPÍTULO VI**

### **PROPUESTA**

#### **6.1. Datos Informativos**

##### **6.1.1 Tema**

Modelo de gestión financiera a corto plazo en la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco (JAAPARY).

##### **6.1.2 Institución Ejecutora**

Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco

##### **6.1.3 Beneficiario**

Departamento administrativo y ventas

##### **6.1.4 Ubicación**

Se encuentra ubicada en la provincia de Tungurahua, cantón Mocha, parroquia Mocha, Caserío Yanahurco, en la Av. 24 de Mayo y Juan Montalvo-

##### **6.1.5 Tiempo Estimado para la Ejecución**

**Fecha De Inicio:** Agosto 2014

**Fecha de Finalización:** Indeterminado

##### **6.1.6 Equipo Técnico Responsable**

Personal del departamento administrativo y ventas

### 6.1.7 Costo

El presente trabajo tendrá un costo de 863 dólares con 50/100 centavos.

**TABLA N° 18. Materiales**

<b>RUBRO</b>	<b>UNIDAD DE MEDIDA</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Equipos de computo</b>	----	\$ 550,00
<b>Suministros de oficina</b>	----	\$ 115,00
<b>Fotocopias</b>	0,02 \$ / copia	\$ 50,00
<b>Transporte</b>	0,25 \$ / viaje	\$ 40,00
<b>Servicios básicos (luz, agua, teléfono, internet)</b>	----	\$ 50,00
<b>Alimentación</b>	----	\$ 30,00
<b>SUBTOTAL</b>		\$ 785,00
<b>+ 10% IMPREVISTOS</b>		\$ 78,50
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 863,50</b>

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

En recursos materiales se destinara un total de ochocientos sesenta y tres dólares con cincuenta centavos.

### 6.2 Antecedentes de la Propuesta

La Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco inicia en el año de 1988 se inicia los trámites pertinentes, para la consecución del sistema de Agua Potable, obra importante de salubridad social y se forma el Comité Pro Agua Potable bajo la Presidencia del Sr. Luis Oñate Mayorga, en donde se incluye representantes de diferentes sectores de los cantones Mocha, Tisaleo, Cevallos y la parroquia Montalvo del cantón Ambato.

La junta con el pasar de los años ha ido incrementando sus recursos, pero también ha tenido que atravesar diversas etapas de cambio, por lo que también ha visto necesario disponer de una información clara y oportuna en el área contable, para de esta manera tomar decisiones adecuadas; según la presente investigación se



estableció un diseño de un modelo de gestión financiera a corto plazo a fin de mejorar la información financiera y la toma de decisiones.

El modelo de gestión financiera ayudara a que la táctica de la junta mejore con el pasar del tiempo, pudiendo saber la situación financiera actual, después de realizar un análisis de la información financiera para posteriormente tomar una decisión adecuada.

Al aplicar el modelo de gestión financiera se podrá evaluar los puntos débiles y los fuertes de la JAAPARY, pues se necesita realizar un análisis de su información financiera; puesto que se demuestra que la gestión de directivos no ha sido totalmente acertada en cuanto a la toma de decisiones, así como los resultados obtenidos por la entidad no son muy satisfactorios para sus colaboradores y usuarios.

### **6.3. Justificación**

La importancia de un modelo de gestión financiera es que ayudará a fortalecer y cuidar la información financiera de la junta, y de esta manera apoyar a la gestión de la administración en el cumplimiento de la misión, metas y objetivos a corto y mediano plazo; y aun adecuado control de los recursos que permita ofrecer servicios de calidad y una atención de primera obteniendo de esta manera prestigio y credibilidad por parte de los clientes.

El modelo de gestión financiera permitirá conocer, la situación actual de la junta, pero sobretodo a manejar los recursos económicos con los que actualmente cuenta la entidad, el mismo que al ser aplicado proporcionara información real de cómo se encuentra actualmente e identificar problemas para así brindar posibles soluciones.

### **6.4. Objetivos**

#### **6.4.1. Objetivo General**

- Diseño de un modelo de gestión financiera a corto plazo que ayude a mejorar la información financiera y la toma de decisiones de la JAAPARY.

#### **6.4.2. Objetivos Específicos**

- Analizar la situación actual de la forma interna y la gestión financiera de la JAAPARY.
- Estructurar un Modelo de Gestión Financiera para maximizar el uso de los recursos financieros.
- Establecer estrategias que ayuden en la aplicación del modelo de gestión para una adecuada toma de decisiones.

### **6.5 Análisis de factibilidad**

#### **6.5.1 Factibilidad Administrativa**

La propuesta planteada esta aceptada por el personal del departamento administrativo y ventas, ya que el modelo de gestión financiera a aplicar a corto plazo ayudará a mejorar la información financiera y la toma de decisiones en la JAAPARY.

#### **6.5.2 Política**

En el marco legal, en la junta no existe limitaciones pues, la entidad cumple a cabalidad con las leyes que son el respaldando a la propuesta ya que se debe conocer el tratamiento de su sistema financiero.

### **6.5.3. Organizacional**

La realización del análisis financiero tiene factibilidad organizacional, debido a que, gracias al diseño del modelo de gestión, la entidad sabrá cual es su verdadera situación financiera y como podrá utilizar sus recursos, pero sobre todo de que manera puede tomar las mejores decisiones; de manera que la junta pueda controlar y organizar los diferentes procesos y los recursos que se utilizan.

### **6.5.4. Ambiental**

El principal objetivo de la empresa es la prestación de servicio de agua potable y el cuidado ambiental del páramo, por lo que deben conocer sus procesos y actividades que tienen; identificando los costos, midiendo los tiempos y la eficacia en aplicar conjuntamente el análisis para mejorar su servicio.

### **6.5.5. Económica - Financiera**

Es preciso indicar que la entidad cuenta con recursos económicos para poder ejecutar este proyecto financiero, pues este no significa un gran costo para la organización puesto que se cuenta con toda la información y personal necesario para realizarla; por lo que el desarrollo de el diseño de un modelo de gestión financiera no originara costos adicionales para la junta.

## **6.6 Fundamentación Teórica**

### **Diseño**

Para Charles Eames, diseño es un plan que dispone elementos de la mejor manera posible para alcanzar un fin específico.

Se puede concluir que diseño se describe al proceso de creación y desarrollo para producir un nuevo objeto o medio (objeto, proceso, servicio, conocimiento o

entorno) para uso humano, o bien se refiere al plan final o proposición determinada fruto del proceso de diseñar, o al resultado de poner ese plan final en práctica.

### **Modelo**

Un modelo es una abstracción que tiene dos utilidades reducir la complejidad, hacer pronósticos concretos, que se puedan evaluar mediante estudios u observaciones. De esta forma, los modelos dirigen los estudios empíricos en una u otra dirección.

### **Gestión**

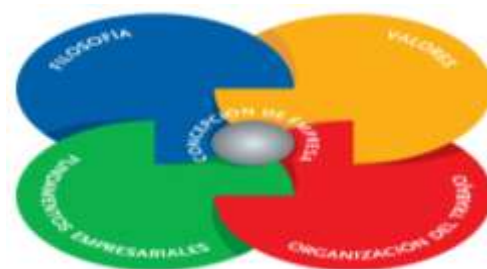
Para Pérez José (2008), La gestión está más asociada con la capacidad de planificar que con la responsabilidad de dirigir.

El gestor debería justificarse por la consecución de objetivos (eficacia) y el ejecutor por el cumplimiento de lo planificado (eficiencia). La gestión es una capacidad y como tal se puede desarrollar: es complementaria a la habilidad de liderazgo.

### **Modelo de gestión**

Según ISAGEN es la concepción básica que orienta la gestión empresarial. Describe la filosofía, los valores y propósitos empresariales y la forma de hacer el trabajo para mejorar la productividad y competitividad.

**Gráfico N° 19. Concepción de empresa**



**Fuente:** ISAGEN

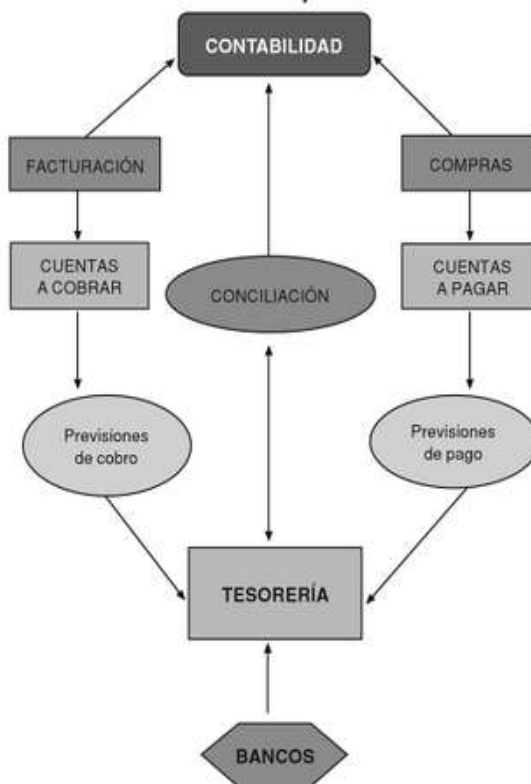
Se puede concluir que un modelo de gestión es un marco de referencia para la administración de una entidad, se puede aplicar en las empresas y negocios privados como en la administración pública. Varias instituciones se enfocan su modelo de gestión a desarrollar sus políticas y acciones, otras a incrementar sus ganancias y otras diferentes a buscar como el bienestar social.

Se puede concluir que un modelo de gestión es un bosquejo de la administración de una entidad, y puede ser aplicado en cualquier tipo de entidad.

### Modelo financiero

Esquema de modelo financiero según Olsina Xavier:

**Gráfico N° 20. Modelo Financiero**



**Fuente:** Olsina Xavier

Un modelo para visualizar el concepto de gestión es el ciclo PDCA (Plan-Do-Check-Act):

**a) Objetivo.** El ciclo se desencadena porque existe un objetivo a conseguir o un problema a solucionar. Según a qué nivel de responsabilidad se esté aplicando el ciclo, puede ser importante considerar también la estrategia de la empresa y la situación del escenario competitivo en cada momento.

**b) Planificación.** Una vez formulado el objetivo esencial (que ha de ser medible y evaluable), se desencadena la etapa de la planificación. Esta etapa es analítica e intensiva en experiencia, creatividad, uso de información e innovación. Consiste en planificar y programar la ejecución así como los recursos y controles necesarios y concluye con la elaboración de un plan con las acciones a tomar y la determinación de los recursos disponibles, tanto personales como materiales y financieros.

**c) Ejecución.** Se refiere a asegurar la implantación de las acciones planificadas. Saber quién tiene que hacer qué.

**d) Comprobación** (medición o evaluación). Se ha de verificar, con la periodicidad definida, si las acciones ejecutadas han aportado los resultados esperados. Es necesario comunicar los resultados y analizar las desviaciones.

**e) Acción.** La etapa final (actuar) puede ser interpretada como revisar, optimizar, industrializar, explotar o transversalizar las acciones de mejora. Se puede asociar a materializar o transmitir el aprendizaje a otras áreas o productos de la empresa.

### **Financiamiento interno**

Para Martino Fernando (2001), “el financiamiento interno de una empresa, corresponde a aquel sector de recursos financieros que la empresa obtiene de sí misma, como capital aportado por los accionistas, utilidades no distribuidas, reservas, amortizaciones”

Con lo anterior citado se puede concluir que el financiamiento interno es la reinvertir dinero no distribuido de una misma entidad para aumentar sus fuentes de económicas y surgir con su sistematización.

### **Indicadores Financieros**

Para Estupiñan (2004), “son los que se basan en los datos del balance general y del estado de resultados, dentro de la conveniencia de un análisis estructural general de una entidad de una empresa con ánimo o lucro, entidad oficial, semioficial.”

Para él, Diccionario de Contabilidad y Finanzas (2002), “Valores que pueden adoptar las diferentes variables económicas y que se pueden tomar como punto de referencia para la comparación de los distintos datos de una economía o como signos externos que ayuden a explicar determinadas fenómenos con contenido económico”.

Al utilizar los indicadores financieros se podrá evaluar y conocer el comportamiento financiero de la entidad en un periodo determinado.

### **6.7 Metodología – Modelo Operativo**

Para ejecutar la propuesta en la JAAPARY, se deberá coordinar en el departamento administrativo y de ventas, el proceso se pondrá en marcha con una reunión, donde se expondrá los objetivos planeados, y las ventajas del presente modelo.

**Tabla N° 19. Fases**

<b>Fases</b>	<b>Objetivos</b>	<b>Actividad</b>	<b>Tiempo</b>
<b>Conocimiento de la estructura de la JAAPARY</b>	Estudio de la entidad en forma interna	1.- Reseña Histórica 2.- Misión, Visión 3.- Organigrama Institucional 4.- Objetivos 5.- Sectores Beneficiarios	1 semana
<b>Modelo de gestión financiera de la JAAPARY</b>	Realización de análisis de las cuentas principales de los balances y de los índices financieros Desempeño basados en la perspectiva financiera que permita maximizar el uso de los recursos financieros, a más de proponer ideas de cómo mejorar el nivel institucional.	1.- Análisis Financiero 2.- Estructuración del Modelo de Gestión Financiera de la JAAPARY 3.- Conclusiones del modelo de gestión.	2 semanas
<b>Información de resultados de la aplicación del Modelo de Gestión Financiera de la JAAPARY</b>	Dar a conocer los resultados obtenidos después de la aplicación del modelo de gestión.	1.-Resultados obtenidos	2 semanas

**Elaborador por:** Tatiana Villacís (2014)

**Fuente:** JAAPARY





**FASE N.- 1**

**Conocimiento de la**

**estructura de la**

**JAAPARY**

### **6.7.1. Fase Uno: Conocimiento de la Empresa**

#### **Reseña Histórica**

En el año 1988 se inicia los trámites pertinentes, para la consecución del sistema de Agua Potable “Regional Yanahurco” obra importante de salubridad social y se forma el Comité Pro Agua Potable bajo la Presidencia del Sr. Luis Oñate Mayorga, en donde se incluye representantes de diferentes sectores de los cantones Mocha, Tisaleo, Cevallos y la parroquia Montalvo del cantón Ambato. Atravesando grandes dificultades se consigue la sentencia de concesión de las vertientes naturales denominadas “oreja del diablo” en el sector de Mocha para un caudal de 20 litros por segundo, pero por oposición presentadas de los canales de riego Mocha - Huachi y Mocha – Quero -Pelileo, no se pudo hacer realidad esta concesión; obligando a tomar otra alternativa como es buscar nuevas fuentes de agua, como es en el sector de Sachahuayco con el apoyo de la Arquitecta María Hortensia Albán, Prefecta Provincial de Tungurahua, por lo que se inicia los nuevos estudios y trámites legales de concesión del sector Sachahuayco de la jurisdicción del cantón Mocha para así reponer la anterior concesión, obteniendo la concesión de 31,27 litros por segundo; la misma que se encuentra a una altura de 4000 metros sobre el nivel del mar, sentencia adjudicada el 13 de febrero de 1997. Hasta tanto se inicia los trabajos de infraestructura en el año 1995 con el Consorcio Tungurahua, representado por el Ingeniero René Cevallos y el Honorable Consejo Provincial de Tungurahua, concluyéndose el 16 de octubre de 1998 y realizándose la inauguración del sistema en referida fecha y entregando legalmente el 10 de Agosto del 2000 por el H. consejo Provincial de Tungurahua a la Junta Administradora del Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco (JAAPARY). Según el estatuto de la JAAPARY capitulo1 constitución, domicilio, fines y duración nos dice en el art.2 La JAAPARY es una entidad de derecho privado con finalidad social y pública, autónoma, sin fines de lucro, ajena a toda actividad política y religiosa.

## Misión

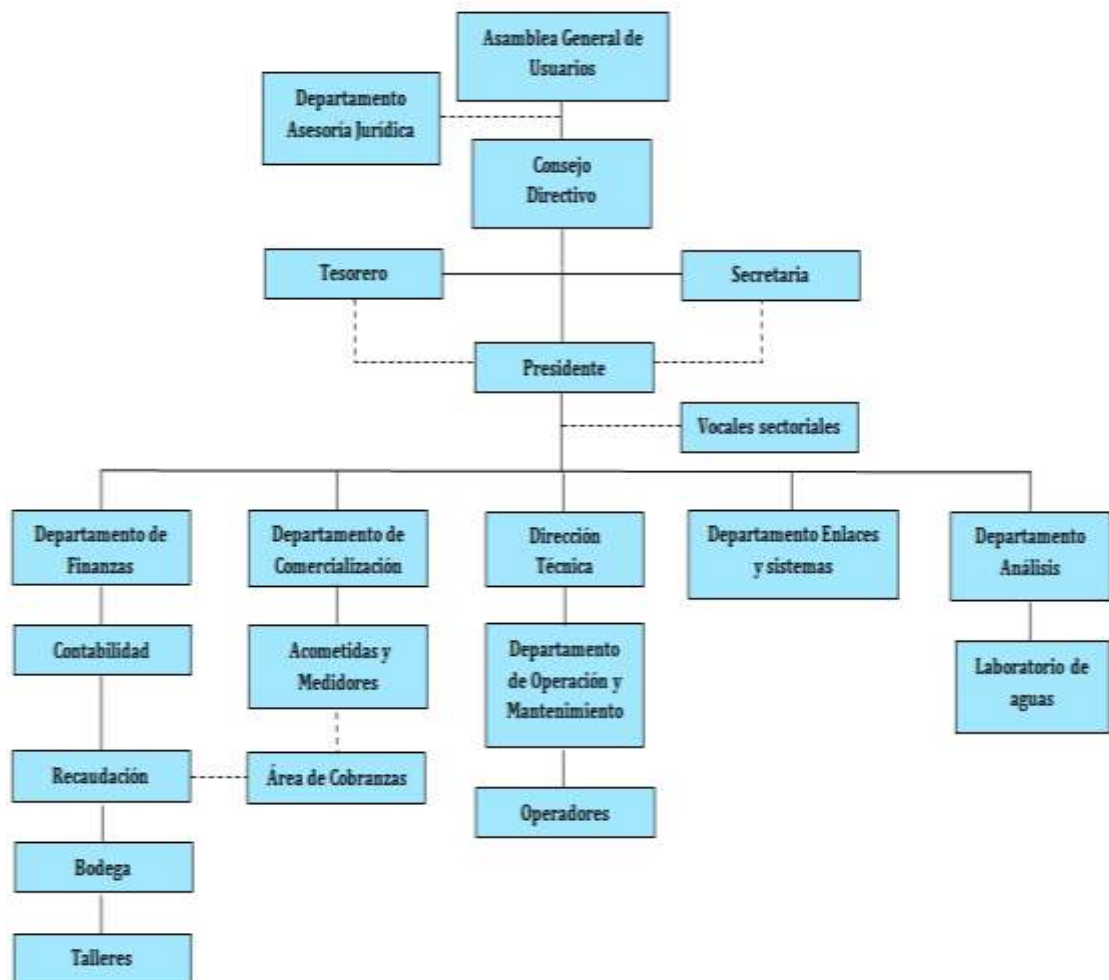
Brindar el servicio de agua potable a los usuarios con calidad, cantidad, agilidad en los procedimientos y honestidad.

## Visión

Mejorar la calidad del servicio con calidez y cordialidad.

## Organigrama

**Grafico N° 21. Organigrama Institucional de la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco - JAAPARY**



Elaborado por: Tatiana Villacís  
Fuente: JAAPARY

## Objetivos

- ✓ Prestación de servicios de agua potable de servicio doméstico, para preservar la salud de usuarios que se benefician del sistema, debiendo en todo momento propender mejoramiento de calidad y cantidad de líquido vital.
- ✓ Efectuar trabajos de promoción y educación sanitaria entre los usuarios para conseguir un buen uso y mantenimiento del sistema de agua potable y alcantarillado.
- ✓ Prestación del servicio de agua potable, a todos los usuarios de nuestro sistema con cantidad y calidad.
- ✓ Preservar el paramo de Sachahuayco en el nevado de Carihuayrazo, donde esta nuestra fuente hídrica.
- ✓ Operación y mantenimiento del sistema de alcantarillado de la Parroquia Montalvo

## Sectores beneficiarios

**Gráfico N° 22. Sectores Beneficiarios**

<b>Cantón Mocha</b>	<b>Cantón Tisaleo</b>	<b>Cantón Cevallos</b>	<b>Cantón Ambato</b>
Acapulco	Alobamba	San Pedro de Cevallos	Amazonas
Pinguilí	El Porvenir	Bellavista	El Empalme
San José - Yanahurco	San Jacinto	Corazón de Jesús	Huachi Totoras
Yanahurco Centro		El Mirador	Luz de América
Yanahurco Oriente		Santo Domingo de Cevallos	Montalvo
Yanahurco El Triunfo		La Esperanza	Palahua El Carmen
Yanahurco El Progreso		La Floresta	San Francisco
Yanahurco Los Tres Juanes		La Unión	San Pedro de Montalvo

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

**Fuente:** JAAPARY

**FASE N.- 2**

**Modelo de Gestión**

**Financiera para la**

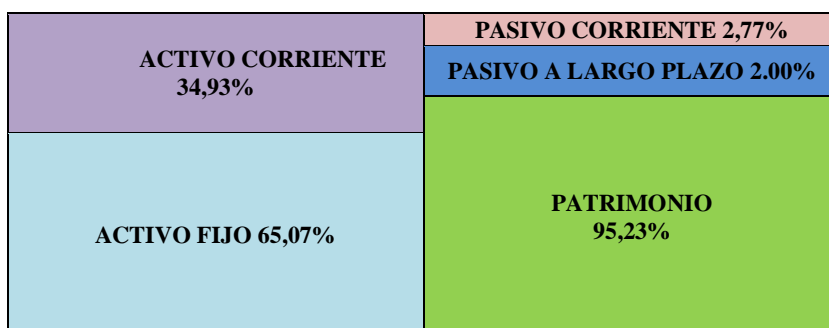
**JAAPARY**

## 6.7.2. Fase Dos: Modelo de Gestión Financiera

### 6.7.2.1 Análisis Financiero

El análisis de la capacidad financiera que se a considerar de la junta, es el comprendido entre el primer y segundo semestre del 2013, de donde se observan variaciones importantes en algunas cuentas del balance y otras de no mucha relevancia. En el Balance General se enfocan en el activo, ya que la junta considera el sistema de conducción y tanques como los rubros de mayor relevancia dentro de la misma determinando así, el sistema de conducción y tanques como herramienta de trabajo principal que la junta requiere para el desarrollo, los cuales permiten brindar un buen servicio a los usuarios.

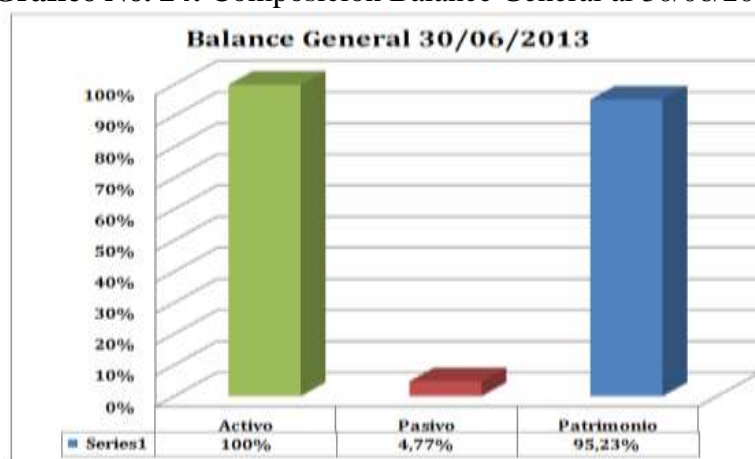
**Gráfico No. 23:** Estructura de Balance General al 30/06/2013



Elaborado por: Tatiana Villacís

Fuente: JAAPARY

**Gráfico No. 24:** Composición Balance General al 30/06/2013



Elaborado por: Tatiana Villacís

Fuente: JAAPARY

### **Análisis del Activo**

Revisado el balance general del primer semestre del 2013 de la JAAPARY, se puede concluir que el giro de la entidad está enfocada en sus activos fijos por lo que se concentra el 65.07% del total de sus activos y el 34.93% es de activos corrientes, por lo que se determina que la entidad posee gran cantidad de activos depreciables y no depreciables.

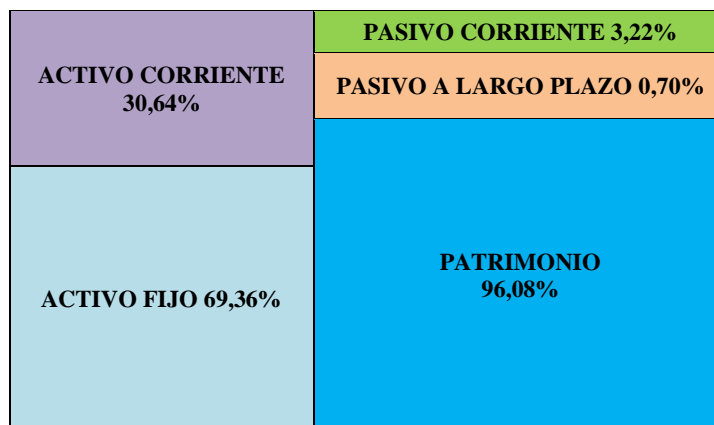
### **Análisis del Pasivo**

El total del Pasivo es de poca concentración pues del pasivo total es de 2.77% que pertenece al pasivo corriente y el 2.00% al pasivo a largo plazo, por lo que se evidencia que la entidad no se endeuda con frecuencia.

### **Análisis del Patrimonio**

La entidad por ser autónoma desde 1998 año de creación, no realiza distribución de utilidades por lo que las utilidades se reinvierten para así ir creciendo día a día, viéndose reflejada la gran concentración en esta cuenta con un 95.23%.

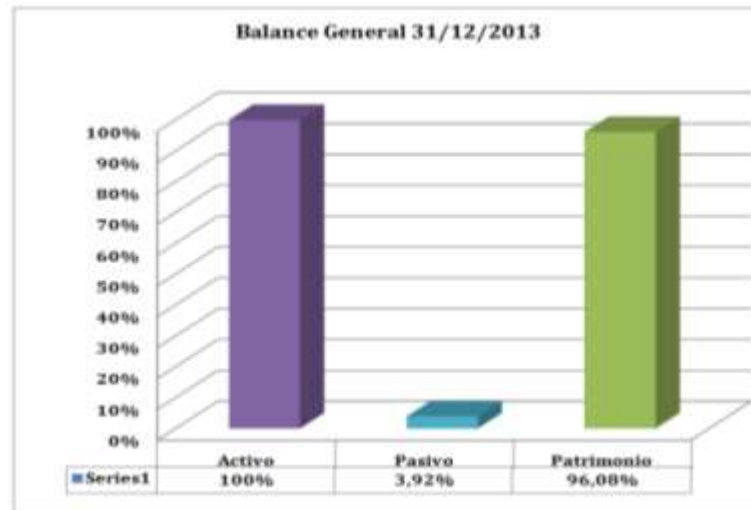
**Gráfico No. 25:** Estructura de Balance General al 31/12/2013



**Elaborado por:** Tatiana Villacís

**Fuente:** JAAPARY

**Gráfico No. 26:** Composición Balance General al 31/12/2013



**Elaborado por:** Tatiana Villacís  
**Fuente:** JAAPARY

### **Análisis del Activo**

Analizado el balance general del segundo semestre del 2013 de la JAAPARY, se puede notar que existe un crecimiento porcentual en sus activos fijos pues en el segundo semestre se concentra un 69.36% sobre esta cuenta y una disminución sobre activos corrientes con un 30.64% sobre el activo total.

### **Análisis del Pasivo**

En el Pasivo se ve reflejado un aumento de las deudas a corto plazo reflejando que en el pasivo corriente se concentra el 3.22% del total del pasivo, mientras que el pasivo a largo plazo o deudas a largo plazo disminuyeron a el 0.70% del total del pasivo.

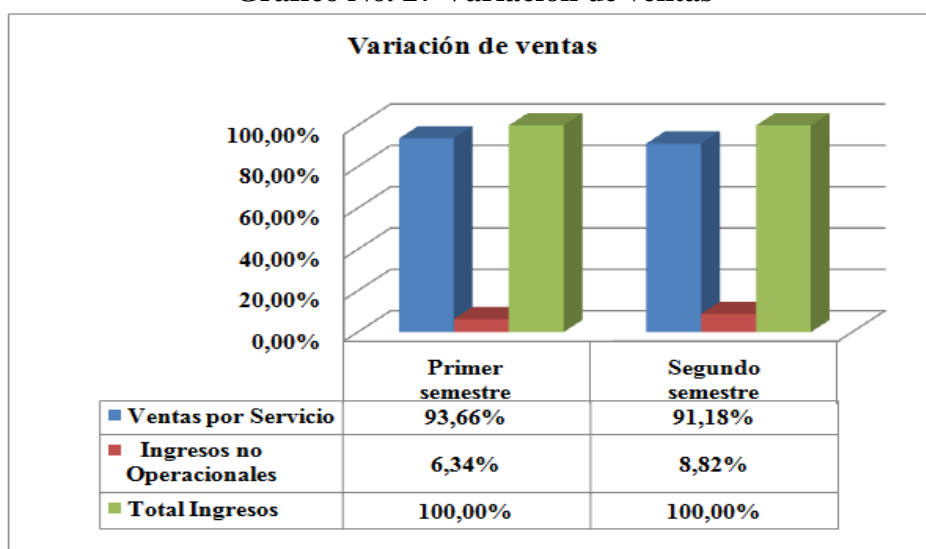
### **Análisis del Patrimonio**

El patrimonio para el segundo semestre del 2013 se ve reflejada la gran concentración en 96.08%, por lo que se puede determinar que su patrimonio va incrementándose con el pasar del tiempo.



Una vez analizados estos aspectos importantes se puede determinar el crecimiento y decrecimiento en varias de las cuentas entre los dos semestres del 2013.

**Gráfico No. 27 Variación de ventas**



**Fuente:** JAAPARY  
**Elaborado por:** Tatiana Villacís

Al analizar los estados de resultados de JAAPARY durante los dos semestres del 2013, encontramos que el mayor nivel de ingresos es generado por las ventas de los servicios de agua potable y de el resto por otros ingresos unos de ellos es la competencia de alcantarillado y venta de materiales.

Es de vital importancia para la entidad, crear un modelo de gestión financiera que le permita integrar las áreas de su estructura organizacional con la finalidad de optimizar los recursos financieros, tomando decisiones adecuadas y oportunas para facilitar la consecución de los objetivos de la organización.

#### **6.7.2.2 Estructuración del modelo de gestión financiera de la JAAPARY**

El deseo de que la junta pueda ir creciendo cada vez y maximicé el uso de los recursos financieros a través de una adecuada toma de decisiones se propone el presente modelo de gestión financiera que se desarrollará para JAAPARY cabe señalar, que los estados financieros planeados tendrán una proyección de 2 años.

Tomando en cuenta que para el desarrollo del modelo de gestión financiera planteado es el resultado del análisis de la situación actual de JAAPARY, por lo que se utilizara principalmente:

**Estados Financieros:**

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados

**Indicadores Financieros:**

- ✓ Liquidez
- ✓ Rentabilidad
- ✓ Endeudamiento

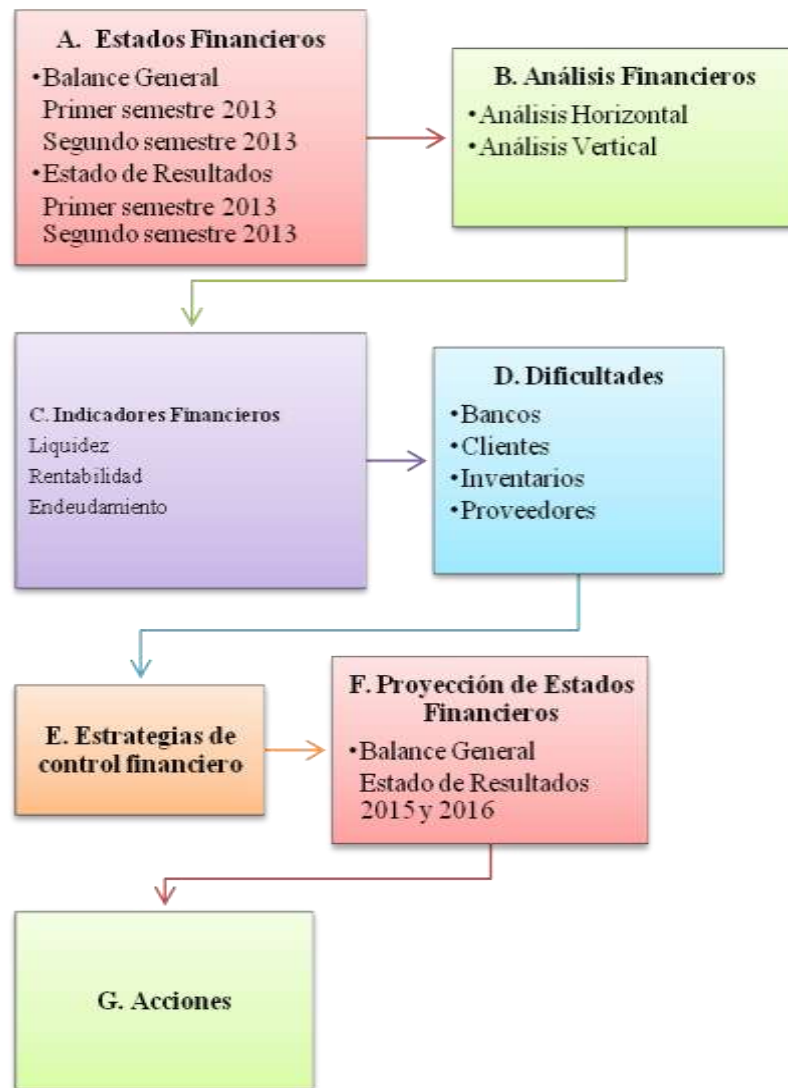
Además que el presente modelo de gestión financiera está enfocado en dar un enfoque primordial a cuentas de mayor importancia en la junta, las mismas que de acuerdo al análisis financiero realizado, se ha determinado que tienen debilidades, por lo que las cuentas a ser estudiadas son:

- ✓ Bancos
- ✓ Clientes
- ✓ Inventarios
- ✓ Proveedores

**Estructura del modelo de gestión financiera**

El modelo de gestión financiera es un proceso mediante el cual se realizara el estudio y análisis de los estados financieros, de varias cuentas que presentan debilidades para así poder brindar estrategias de control y posteriormente realizar proyecciones de crecimiento de acuerdo a las ventas.

**Gráfico No. 28 Estructura del modelo de gestión financiera de la JAAPARY**



**Elaborado por:** Tatiana Villacís

### **A. Estados Financieros**

Para la realización del modelo de gestión financiera se utilizara como elemento principal los estados financieros proporcionados por la JAAPARY por lo que se procede a desarrollar.

**JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO**  
**“REGIONAL YANAHURCO”**  
**BALANCE GENERAL**  
**RUC 1865023450001**

<b>En fecha</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Activo</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja	\$ 5.020,00	\$ 5.566,74
Bancos	\$ 102.503,96	\$ 93.230,98
Inversiones Financieras	\$ 35.349,00	\$ 41.173,57
Clientes	\$ 10.852,00	\$ 25.715,24
Préstamos Empleados	\$ 253,00	\$ 676,14
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 962,36	\$ 133,00
Crédito Tributario	\$ 7.843,55	\$ 9.863,54
Inventario Mercaderías para la venta	\$ 10.260,02	\$ 10.262,09
Inventario Mercaderías para el consumo	\$ 895,00	\$ 1.119,98
Provisión cuentas incobrables	\$ (118,14)	\$ (258,48)
<b>Total activo corriente</b>	<b>\$ 173.820,75</b>	<b>\$ 187.482,80</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Terrenos	\$ 65.250,12	\$ 105.221,85
Construcciones en Curso	\$ 25.983,00	\$ 27.980,24
Edificios	\$ 210.800,09	\$ 220.344,13
Muebles y enseres	\$ 8.563,10	\$ 11.553,30
Equipo de computación y software	\$ 8.032,98	\$ 20.552,79
Sistema de Conducción y Tanques	\$ 54.296,15	\$ 62.588,80
Vehículos	\$ 34.892,00	\$ 37.120,00
Equipo de Cloración y Filtros	\$ 1.897,00	\$ 3.850,48
<b>Activo Fijo Bruto</b>	<b>\$ 409.714,44</b>	<b>\$ 489.211,59</b>
Depreciación acumulada	\$ (85.692,25)	\$ (100.665,71)
<b>Total activo fijo</b>	<b>\$ 324.022,19</b>	<b>\$ 388.545,88</b>
<b>Total activo</b>	<b>\$ 497.842,94</b>	<b>\$ 576.028,68</b>
<b>Pasivo</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	\$ 8.905,32	\$ 12.491,82
Acreedores Tributarios	\$ 2.315,28	\$ 2.813,83
Acreedores Laborales	\$ 0,98	\$ 21,86
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>\$ 13.802,16</b>	<b>\$ 18.033,48</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>		
Proveedores	\$ 9.970,73	\$ 3.895,60
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>\$ 9.970,73</b>	<b>\$ 3.895,60</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 23.772,89</b>	<b>\$ 21.929,08</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	\$ 352.681,13	\$ 408.611,52
Superávit Acumulado	\$ 101.303,68	\$ 121.388,92
Superávit del Ejercicio	\$ 20.085,24	\$ 24.099,16
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$ 474.070,05</b>	<b>\$ 554.099,60</b>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>	<b>\$ 497.842,94</b>	<b>\$ 576.028,68</b>

Fuente: JAAPARY

**JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO  
“REGIONAL YANAHURCO”  
ESTADO DE RESULTADOS  
RUC 1865023450001**

<b>En fecha</b>	<b>01/06/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Ventas netas</b>	<b>\$ 83.120,00</b>	<b>\$ 103.250,00</b>
<b>Menos: costo de ventas</b>	<b>\$ 36.757,30</b>	<b>\$ 34.219,17</b>
Inventarios de mercancías	\$ 22.562,32	\$ 18.891,21
Más compras	\$ 28.350,00	\$ 26.710,03
Menos inventario final	\$ 14.155,02	\$ 11.382,07
<b>Utilidad bruta</b>	<b>\$ 46.362,70</b>	<b>\$ 69.030,83</b>
Gastos administrativos	\$ 26.987,44	\$ 28.089,99
Gastos de ventas	\$ 22.056,44	\$ 17.866,51
<b>Utilidad operacional</b>	<b>\$ 24.306,26</b>	<b>\$ 23.074,33</b>
Ingresos no Operacionales	\$ 5.628,98	\$ 9.981,95
Gastos no deducibles	\$ 9.850,00	\$ 8.957,12
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 20.085,24</b>	<b>\$ 24.099,16</b>
<b>Utilidad</b>	<b>\$ 20.085,24</b>	<b>\$ 24.099,16</b>

**Fuente:** JAAPARY

## B. Análisis financiero

### B1. Análisis horizontal

**JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO**  
**“REGIONAL YANAHURCO”**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**RUC 1865023450001**

CUENTAS	30/06/2013	31/12/2013	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Activo</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja	\$ 5.020,00	\$ 5.566,74	\$ 546,74	10,89%
Bancos	\$ 102.503,96	\$ 93.230,98	\$ (9.272,98)	-9,05%
Inversiones Financieras	\$ 35.349,00	\$ 41.173,57	\$ 5.824,57	16,48%
Clientes	\$ 10.852,00	\$ 25.715,24	\$ 14.863,24	136,96%
Préstamos Empleados	\$ 253,00	\$ 676,14	\$ 423,14	167,25%
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 962,36	\$ 133,00	\$ (829,36)	-86,18%
Crédito Tributario	\$ 7.843,55	\$ 9.863,54	\$ 2.019,99	25,75%
Inventario Mercaderías para la venta	\$ 10.260,02	\$ 10.262,09	\$ 2,07	0,02%
Inventario Mercaderías para el consumo	\$ 895,00	\$ 1.119,98	\$ 224,98	25,14%
<b>Total activo corriente</b>	<b>\$ 173.938,89</b>	<b>\$ 187.741,28</b>	<b>\$ 13.802,39</b>	<b>7,94%</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Terrenos	\$ 65.250,12	\$ 105.221,85	\$ 39.971,73	61,26%
Construcciones en Curso	\$ 25.983,00	\$ 27.980,24	\$ 1.997,24	7,69%
Edificios	\$ 210.800,09	\$ 220.344,13	\$ 9.544,04	4,53%
Muebles y enseres	\$ 8.563,10	\$ 11.553,30	\$ 2.990,20	34,92%
Equipo de computación y software	\$ 8.032,98	\$ 20.552,79	\$ 12.519,81	155,86%
Sistema de Conducción y Tanques	\$ 54.296,15	\$ 62.588,80	\$ 8.292,65	15,27%
Vehículos	\$ 34.892,00	\$ 37.120,00	\$ 2.228,00	6,39%
Equipo de Cloración y Filtros	\$ 1.897,00	\$ 3.850,48	\$ 1.953,48	102,98%
<b>Activo Fijo Bruto</b>	<b>\$ 409.714,44</b>	<b>\$ 489.211,59</b>	<b>\$ 79.497,15</b>	<b>19,40%</b>
Depreciación acumulada	\$ (85.692,25)	\$ (100.665,71)	\$ (14.973,46)	17,47%
<b>Total activo fijo</b>	<b>\$ 324.022,19</b>	<b>\$ 388.545,88</b>	<b>\$ 64.523,69</b>	<b>19,91%</b>
<b>Total activo</b>	<b>\$ 497.961,08</b>	<b>\$ 576.287,16</b>	<b>\$ 78.326,08</b>	<b>15,73%</b>
<b>Pasivo</b>				
<b>CORRIENTE</b>				
Proveedores	\$ 8.905,32	\$ 12.491,82	\$ 3.586,50	40,27%
Acreedores Tributarios	\$ 2.315,28	\$ 2.813,83	\$ 498,55	21,53%
Acreedores IESS	\$ 2.580,58	\$ 2.705,97	\$ 125,39	4,86%
Acreedores Laborales	\$ 0,98	\$ 21,86	\$ 20,88	2130,61%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>\$ 13.802,16</b>	<b>\$ 18.033,48</b>	<b>\$ 4.231,32</b>	<b>30,66%</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>				
Proveedores	\$ 9.970,73	\$ 3.895,60	\$ (6.075,13)	-60,93%
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>\$ 9.970,73</b>	<b>\$ 3.895,60</b>	<b>\$ (6.075,13)</b>	<b>-60,93%</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 23.772,89</b>	<b>\$ 21.929,08</b>	<b>\$ (1.843,81)</b>	<b>-7,76%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital	\$ 352.681,13	\$ 408.611,52	\$ 55.930,39	15,86%
Superávit Acumulado	\$ 101.303,68	\$ 121.388,92	\$ 20.085,24	19,83%
Superávit del Ejercicio	\$ 20.085,24	\$ 24.099,16	\$ 4.013,92	19,98%
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$ 474.070,05</b>	<b>\$ 554.099,60</b>	<b>\$ 80.029,55</b>	<b>16,88%</b>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>	<b>\$ 497.842,94</b>	<b>\$ 576.028,68</b>	<b>\$ 78.185,74</b>	<b>15,70%</b>

Fuente: JAAPARY

Elaborado por: Tatiana Villacís

**Interpretación:** En el 2013 en el primer semestre la JAAPARY poseía un Activo de \$497.961,08 y en el segundo semestre el Activo ascendió a la suma \$576.287,16; entonces tenemos que el activo tuvo una variación positiva de \$78.326,08 en el período en cuestión, mostrando que existió una variación del 15.70% respecto al semestre anterior; en lo que respecta al pasivo en el primer semestre genero \$23.772,89, mientras en el segundo semestre \$ 21.929,08 reflejando una disminución del -7,76%; en lo que corresponde al patrimonio en el primer semestre poseía \$497.842,94, mientras que en el segundo semestre \$576.028,68 existiendo una variación del 15,70%.

**JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO  
“REGIONAL YANAHURCO”  
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO  
RUC 1865023450001**

CUENTAS	30/06/2013	31/12/2013	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Ventas netas</b>	\$ 83.120,00	\$ 103.250,00	\$ 20.130,00	24,22%
<b>Menos: costo de ventas</b>	\$ 36.757,30	\$ 34.219,17	\$ (2.538,13)	-6,91%
Inventarios de mercancías	\$ 22.562,32	\$ 18.891,21	\$ (3.671,11)	-16,27%
Más compras	\$ 28.350,00	\$ 26.710,03	\$ (1.639,97)	-5,78%
Menos inventario final	\$ 14.155,02	\$ 11.382,07	\$ (2.772,95)	-19,59%
<b>Utilidad bruta</b>	\$ 46.362,70	\$ 69.030,83	\$ 22.668,13	48,89%
Gastos administrativos	\$ 26.987,44	\$ 28.089,99	\$ 1.102,55	4,09%
Gastos de ventas	\$ 22.056,44	\$ 17.866,51	\$ (4.189,93)	-19,00%
<b>Utilidad operacional</b>	\$ 24.306,26	\$ 3.074,33	\$ (21.231,93)	-5,07%
Ingresos no Operacionales	\$ 5.628,98	\$ 0,07	\$ (5.628,91)	-100,00%
Gastos no deducibles	\$ 9.850,00	\$ 8.957,12	\$ (892,88)	-9,06%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	\$ 20.085,24	\$ 24.099,16	\$ 4.013,92	19,98%
<b>Utilidad</b>	\$ 20.085,24	\$ 24.099,16	\$ 4.013,92	19,98%

**Fuente:** JAAPARY

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

**Interpretación:** En el 2013 en el primer semestre la JAAPARY realizaba ventas de \$83.120,00 y en el segundo semestre las ventas incrementaron a \$103.250,00 por lo que se tiene que las ventas aumentaron en un 24,22%; se tenía un costo de ventas de \$36.757,30, para el segundo semestre disminuyo a \$34.219,17 existiendo una diferencia del -6,91%; en lo que respecta a la utilidad en el primer semestre forjo \$20.085,24 y en segundo semestre \$24.099,16 existiendo un aumento del 19.98%.

## B2. Análisis vertical

**JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO**  
**“REGIONAL YANAHURCO”**  
**BALANCE GENERAL**  
**RUC 1865023450001**

CUENTAS	30/06/2013	VARIACIÓN PORCENTUAL	31/12/2013	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Activo</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja	\$ 5.020,00	1,01%	\$ 5.566,74	0,97%
Bancos	\$ 102.503,96	20,58%	\$ 93.230,98	16,18%
Inversiones Financieras	\$ 35.349,00	7,10%	\$ 41.173,57	7,14%
Clientes	\$ 10.852,00	2,18%	\$ 25.715,24	4,46%
Préstamos Empleados	\$ 253,00	0,05%	\$ 676,14	0,12%
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 962,36	0,19%	\$ 133,00	0,02%
Crédito Tributario	\$ 7.843,55	1,58%	\$ 9.863,54	1,71%
Inventario Mercaderías para la venta	\$ 10.260,02	2,06%	\$ 10.262,09	1,78%
Inventario Mercaderías para el consumo	\$ 895,00	0,18%	\$ 1.119,98	0,19%
<b>Total activo corriente</b>	<b>\$ 173.938,89</b>	<b>34,93%</b>	<b>\$ 187.741,28</b>	<b>32,58%</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Terrenos	\$ 65.250,12	13,10%	\$ 105.221,85	18,26%
Construcciones en Curso	\$ 25.983,00	5,22%	\$ 27.980,24	4,86%
Edificios	\$ 210.800,09	42,33%	\$ 220.344,13	38,24%
Muebles y enseres	\$ 8.563,10	1,72%	\$ 11.553,30	2,00%
Equipo de computación y software	\$ 8.032,98	1,61%	\$ 20.552,79	3,57%
Sistema de Conducción y Tanques	\$ 54.296,15	10,90%	\$ 62.588,80	10,86%
Vehículos	\$ 34.892,00	7,01%	\$ 37.120,00	6,44%
Equipo de Cloración y Filtros	\$ 1.897,00	0,38%	\$ 3.850,48	0,67%
<b>Activo Fijo Bruto</b>	<b>\$ 409.714,44</b>	<b>82,28%</b>	<b>\$ 489.211,59</b>	<b>84,89%</b>
Depreciación acumulada	\$ (85.692,25)	-17,21%	\$ (100.665,71)	-17,47%
<b>Total activo fijo</b>	<b>\$ 324.022,19</b>	<b>65,07%</b>	<b>\$ 388.545,88</b>	<b>67,42%</b>
<b>Total activo</b>	<b>\$ 497.961,08</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 576.287,16</b>	<b>100,00%</b>
<b>Pasivo</b>				
<b>CORRIENTE</b>				
Proveedores	\$ 8.905,32	1,79%	\$ 12.491,82	2,17%
Acreedores Tributarios	\$ 2.315,28	0,47%	\$ 2.813,83	0,49%
Acreedores IESS	\$ 2.580,58	0,52%	\$ 2.705,97	0,47%
Acreedores Laborales	\$ 0,98	0,00%	\$ 21,86	0,00%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>\$ 13.802,16</b>	<b>2,77%</b>	<b>\$ 18.033,48</b>	<b>3,13%</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>				
Proveedores	\$ 9.970,73	2,00%	\$ 3.895,60	0,68%
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>\$ 9.970,73</b>	<b>2,00%</b>	<b>\$ 3.895,60</b>	<b>0,68%</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 23.772,89</b>	<b>4,78%</b>	<b>\$ 21.929,08</b>	<b>3,81%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital	\$ 352.681,13	70,84%	\$ 408.611,52	70,94%
Superávit Acumulado	\$ 101.303,68	20,35%	\$ 121.388,92	21,07%
Superávit del Ejercicio	\$ 20.085,24	4,03%	\$ 24.099,16	4,18%
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$ 474.070,05</b>	<b>95,22%</b>	<b>\$ 554.099,60</b>	<b>96,19%</b>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>	<b>\$ 497.842,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 576.028,68</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: JAAPARY

Elaborado por: Tatiana Villacís



**Interpretación:** En el primer semestre del 2013 en el balance general se puede evidenciar las cuentas de mayor relevancia, pudiendo evidenciar que del total del activo corriente la cuenta bancos representa un 20,58% del total del activo, mientras que del activo fijo la cuenta de mayor relevancia es edificios con un 42,33% del total del activo; en el activo corriente la cuenta de mayor relevancia es la de proveedores con un 1,79%, mientras que del pasivo a largo plazo proveedores representa un 2,00%; con lo que respecta a la cuenta de patrimonio la cuenta de mayor relevancia es la de capital la cual representa 70,84%; en el segundo semestre del 2013 existe una representación similar pues las cuentas anteriormente citadas son de gran relevancia.

**JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO  
“REGIONAL YANAHURCO”  
ESTADO DE RESULTADOS  
RUC 1865023450001**

<b>CUENTAS</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>VARIACIÓN PORCENTUAL</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>VARIACIÓN PORCENTUAL</b>
<b>Ventas netas</b>	<b>\$ 83.120,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 93.250,00</b>	<b>100,00%</b>
<b>Menos: costo de ventas</b>	<b>\$ 36.757,30</b>	<b>44,22%</b>	<b>\$ 44.219,17</b>	<b>47,42%</b>
Inventarios de mercancías	\$ 22.562,32	27,14%	\$ 28.891,21	30,98%
Más compras	\$ 28.350,00	34,11%	\$ 26.710,03	28,64%
Menos inventario final	\$ 14.155,02	17,03%	\$ 11.382,07	12,21%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>\$ 46.362,70</b>	<b>55,78%</b>	<b>\$ 49.030,83</b>	<b>52,58%</b>
Gastos administrativos	\$ 26.987,44	32,47%	\$ 28.089,99	30,12%
Gastos de ventas	\$ 22.056,44	26,54%	\$ 17.866,51	19,16%
<b>Utilidad operacional</b>	<b>\$ 24.306,26</b>	<b>29,24%</b>	<b>\$ 3.074,33</b>	<b>3,30%</b>
Ingresos no Operacionales	\$ 5.628,98	6,77%	\$ 29.981,95	32,15%
Gastos no deducibles	\$ 9.850,00	11,85%	\$ 8.957,12	9,61%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 20.085,24</b>	<b>24,16%</b>	<b>\$ 24.099,16</b>	<b>25,84%</b>
<b>Utilidad</b>	<b>\$ 20.085,24</b>	<b>24,16%</b>	<b>\$ 24.099,16</b>	<b>25,84%</b>

**Fuente:** JAAPARY

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

**Interpretación:** En el primer semestre del 2013 en el estado de resultados se puede evidenciar que las compras ocupan el 34,11%, mientras que los gastos de ventas el 26,54% dando una utilidad del 24,16% en relación a las ventas de este

periodo. Para el segundo semestre del 2013 se puede evidenciar una disminución en compras con el 28,64%, igual que los gastos de venta que arrojan en este semestre el 19,16%, en cambio los ingresos no operacionales muestran un aumento al 32,15% en relación a las ventas, evidenciando ahí una utilidad del 25,84%.

### C. Indicadores financieros

#### Razones de Liquidez

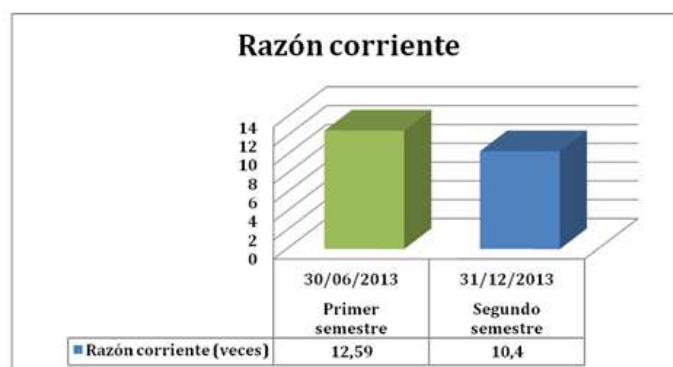
Miden la capacidad del negocio para cancelar sus obligaciones inmediatas a corto plazo.

**Razón corriente:** Este índice económico representa la cantidad de dinero que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo; se considera un rango aceptable de 1,5 a 2. Un índice alto significa que los recursos se manejan con criterio muy conservador con respecto a las inversiones.

**Fórmula:**  $RC = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$

Indicadores financieros	30/06/2013	31/12/2013
LIQUIDEZ		
Razón corriente (veces)	12,59	10,40

**Gráfico No. 29. Razón corriente**



**Fuente:** JAAPARY

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

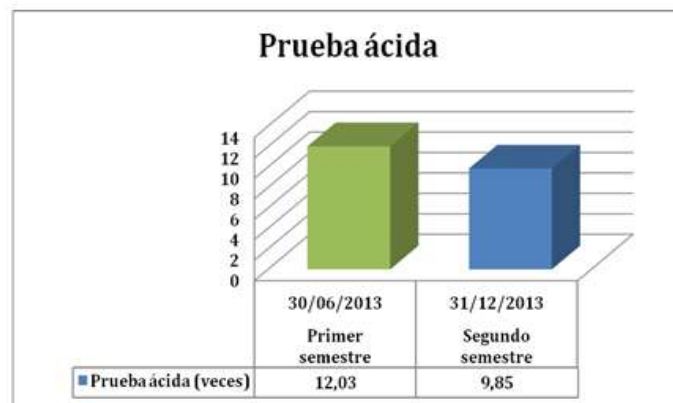
**Interpretación:** La junta por cada dólar que debe a corto plazo en el primer semestre gana 12,59 dólares, mientras que el segundo semestre gana 10,40 dólares de respaldo para cubrir sus obligaciones a corto plazo por lo que la entidad mantiene un índice alto de liquidez por lo que la administración debe invertir este dinero.

**Prueba Ácida:** Mide la capacidad inmediata que tienen los activos corrientes más líquidos para cubrir los pasivos corrientes.

**Fórmula:**  $PA = \frac{\text{Activo Cte.} - \text{Invent.} - \text{Gasto pagados por anticipado}}{\text{Pasivo Corriente}}$

Indicadores financieros	30/06/2013	31/12/2013
LIQUIDEZ		
Prueba ácida (veces)	12,03	9,85

**Gráfico No. 30 Prueba ácida**



**Elaborado por:** Tatiana Villacís  
**Fuente:** JAAPARY

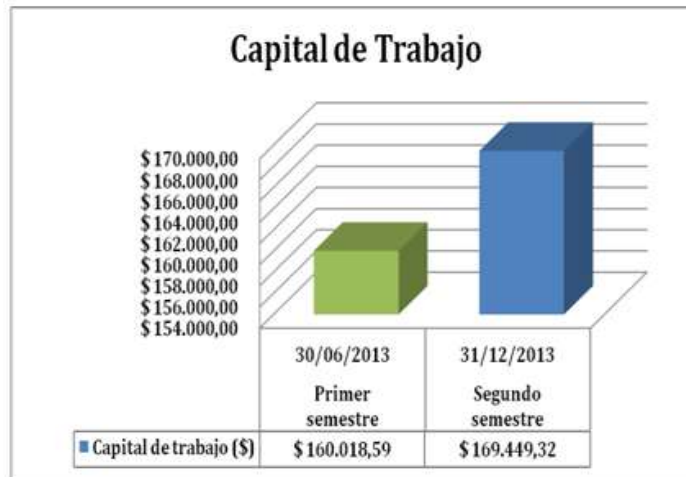
**Interpretación:** La JAAPARY por cada dólar que debe en el corto plazo tiene en el primer semestre 12,03 dólares, mientras que el segundo semestre 9,85 dólares; de activos convertibles en dinero para cubrir sus obligaciones inmediatamente.

**Capital de trabajo:** nos muestra el dinero disponible que tiene la empresa para atender operaciones financieras diarias y la capacidad para enfrentar los pasivos corrientes.

**Fórmula: C de T = Activo Corriente - Pasivo Corriente**

Indicadores financieros	30/06/2013	31/12/2013
LIQUIDEZ		
Capital de trabajo (\$)	160.018,59	169.449,32

**Gráfico No. 31. Capital de trabajo**



**Elaborado por:** Tatiana Villacís  
**Fuente:** JAAPARY

**Interpretación:** Al analizar el valor del capital de trabajo nos muestra que en el primer semestre existe un capital de trabajo de \$106018,59 mientras que en el segundo semestre genero \$169449,32 por lo que la entidad si puede enfrentar a sus pasivos corrientes.

### **Razones de endeudamiento**

Las razones de endeudamiento miden la capacidad del negocio para contraer deudas a corto plazo o largo plazo.

ENDEUDAMIENTO	30/06/2013	31/12/2013
Nivel de endeudamiento (%)	4,78%	3,81%
Endeudamiento financiero (%)	25,49%	21,66%
Impacto de la carga financiera (%)	-6,77%	-32,15%
Cobertura de intereses I (veces)	- 4,32	- 0,10
Concentración del endeudamiento corto plazo (%)	58,06%	82,24%

### Razones de rentabilidad

Se define a la Razón de rentabilidad como el índice que mide el rendimiento o la utilidad por cada unidad de inversión, de patrimonio o de aporte de los accionistas.

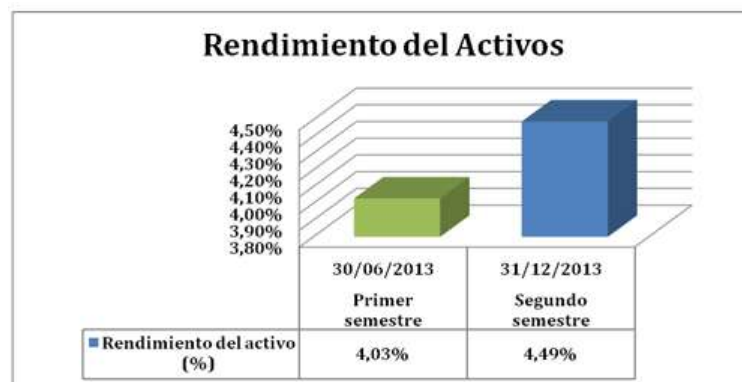
RENTABILIDAD	30/06/2013	31/12/2013
Margen bruto de utilidad (%)	55,78%	52,58%
Margen operacional de utilidad (%)	29,24%	3,30%
Margen neto de utilidad (%)	24,16%	25,84%
Rendimiento del patrimonio (%)	4,24%	4,69%

**Rendimiento del Activos:** Indica en porcentaje el nivel de rendimiento obtenido frente a total de activos.

**Fórmula:**  $RSA = \text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total}$

RENTABILIDAD	30/06/2013	31/12/2013
Rendimiento del activo (%)	4,03%	4,49%

**Gráfico No. 32. Rendimiento de activos**



**Fuente:** JAAPARY

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

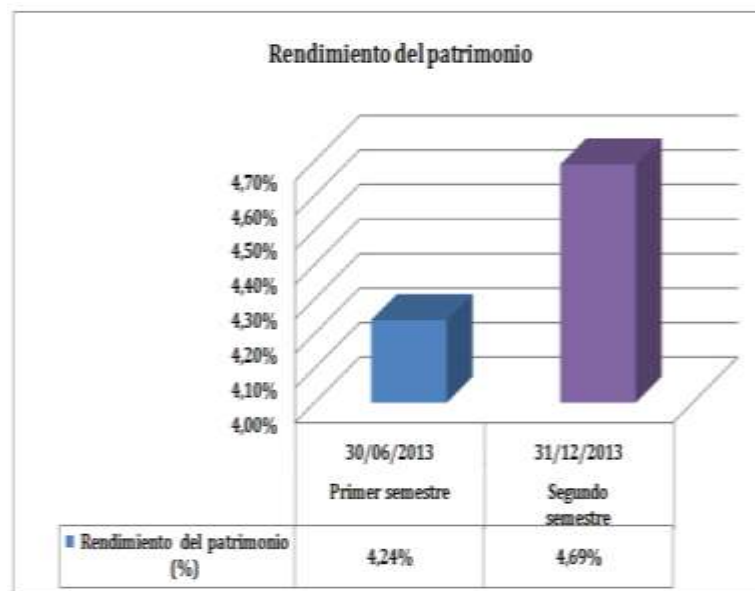
**Interpretación:** La tasa de retorno de inversión por cada unidad monetaria de activos representa en el primer semestre 4,03%; mientras que para el segundo semestre representa 4,49%.

**Rendimiento sobre Patrimonio:** Indica en porcentaje el nivel de rendimiento obtenido frente al patrimonio.

**Fórmula:**  $RSPC = \text{Utilidad} / \text{Patrimonio}$

RENTABILIDAD	30/06/2013	31/12/2013
Rendimiento del patrimonio (%)	4,24%	4,69%

**Gráfico No. 33. Rendimiento del patrimonio**



**Fuente:** JAAPARY

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

**Interpretación:** Los rendimientos obtenidos frente al derecho de los accionistas, en el primer semestre representaron el 4,24%, mientras que para el segundo semestre represento el 4,69%.

RENTABILIDAD	30/06/2013	31/12/2013
Margen bruto de utilidad (%)	55,78%	52,58%
Margen operacional de utilidad (%)	29,24%	3,30%
Margen neto de utilidad (%)	24,16%	25,84%
Rendimiento del patrimonio (%)	4,24%	4,69%
Rendimiento del activo total (%)	4,03%	4,49%

## **D. Dificultades**

### **D.1 Bancos**

En toda entidad es necesario tener una cuenta bancaria que ayude a financiar gastos que se vaya a realizar con el fin de ir creciendo día a día.

#### **Situación de Bancos**

Actualmente la junta cuenta con tres cuentas bancarias en diferentes instituciones; una cuenta en el banco Produbanco y dos cuentas en Cooperativas. En una de las cooperativas actualmente cuentan con una póliza de inversión para de esta manera no tener dinero en stock.

Actualmente la JAAPARY a atravesado llamadas de atención por tener una cuenta bancaria en Produbanco, puesto que es una entidad autónoma y debería tener una cuenta bancaria en el banco central como otras instituciones, al ser una de las primeras juntas de agua potable de Tungurahua debe buscar solucionar este tipo de inconvenientes para así ser un modelo a seguir para las pequeñas juntas.

### **D.2 Clientes**

Con la intención de mantener los clientes actuales (usuarios) y seguir concediendo créditos a nuevos clientes (usuarios), siempre y cuando estén dentro de las zonas de cobertura de las redes del servicio de agua potable. La mayor parte de créditos se los otorga a nuevos clientes, representando una inversión considerable. Varias de las cuentas por cobrar han ido incrementando poco a poco y se han ido transformando en cartera incobrable es por ello que se debe aumentar el porcentaje de dinero para cuentas incobrables.

Se plantea como objetivo realizar una adecuada gestión de cobros para la pronta recaudación de recursos monetarios, a más de asignar un porcentaje mayor para cuentas incobrables.

### **Situación de Clientes**

Actualmente la JAAPARY no cuenta con un departamento de crédito y cobranzas por lo que la rotación de sus cuentas no son controladas adecuadamente. Es por este motivo que se ha visto la necesidad de crear más que un departamento que permitan a los miembros de la organización gestionar estos recursos sin atravesar problemas trascendentales que afecten las actividades normales de la junta.

### **D.3 Inventarios**

La adquisición de materiales para inventario implica buscar en el mercado una infinidad de productos que se acojan a las necesidades que se buscan satisfacer.

La cuenta inventarios es de gran importancia para la junta debido a que los productos que se utilizan son la parte esencial para los nuevos clientes (usuarios), es por esto y más que se tiene un mayor control además que existe inventario para los clientes y otro para consumo de la entidad.

### **Situación de Inventarios**

La junta se abastece cada vez que sea necesario de inventario por lo que a comienzo del primer semestre del 2013 se abasteció de gran cantidad de inventario, el mismo que es utiliza cada vez que se necesita en trabajos de la junta o para la instalación de nuevas acometidas.

### **D.4 Proveedores**

La JAAPARY cuenta con varios proveedores de productos como: tubos, llaves, adaptadores, codos, cloro entre otros que siempre han entregado productos de calidad.

### **Situación de Proveedores**

JAAPARY con el pasar del tiempo ha adquirido confianza con sus proveedores pero no posee una estrategia de financiamiento dinámica ya que maneja



porcentajes bajos de cuentas de pasivo a corto plazo lo que no genera riesgos de liquidez para la junta.

## **E. Estrategias de control financiero**

### **E.1 Modelo propuesto para Gestión de Bancos**

Encontrando el punto débil de la cuenta bancos se debe proporcionar soluciones para poder contrarrestar estos inconvenientes considerando los siguientes puntos:

1. Seguimiento de Cuenta bancaria en el banco central
2. Técnicas de solución

### **E.2 Modelo propuesto para Gestión de Clientes**

Al determinar los puntos débiles de la junta es necesario plantear soluciones que permitan actuar de manera oportuna en la concesión de los créditos, para esto es necesario considerar los siguientes puntos:

1. Seguimiento de Cuentas
2. Técnicas de Cobro

### **Políticas de Financiamiento a aplicarse a Clientes**

La junta otorga financiamiento a sus nuevos clientes sin importar el monto total de un nuevo medidor (residencial, industrial, institucional o comercial) siempre y cuando este dentro de las zonas de cobertura, después que reúna cada uno de los documentos requeridos. La siguiente tabla muestra cuales son las políticas implementadas por la junta.

**Tabla No. 20. Montos y Plazos de Crédito**

Documentos	Rubros a cancelar	Plazo
Solicitud	Derecho nueva acometida	Cancelación del 50% para la instalación
Copia de la escritura de la propiedad	Derecho de inspección	3 meses crédito
Copia de la cédula a color	Aporte terreno	4 meses o más a crédito previa autorización
Pago de aporte en el sector	Materiales	

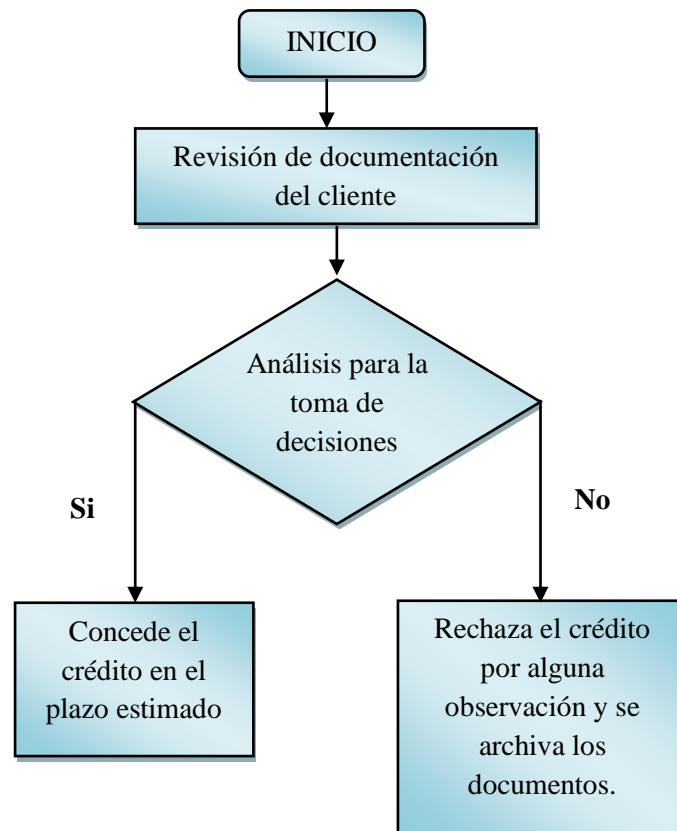
**Fuente:** JAAPARY

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

### Evaluación del Crédito

Es importante para la gestión de cuentas por cobrar, evaluar cada uno de los documentos de los clientes solicitantes para lo cual la junta debería seguir los siguientes pasos:

**Gráfico No. 34 Evaluación de crédito**



**Elaborado por:** Tatiana Villacís



**Análisis de Información:** Una vez que se han obtenidos los datos descritos anteriormente, es necesario realizar la verificación de los mismos para que puedan ser validados, y poder enviar a la respectiva inspección, para así saber con certeza si la propiedad se encuentra dentro del área de cobertura.

**Seguimiento de Cuentas:** Los pasos descritos anteriormente deben ser llevados a cabo con el objeto de aprobar la solicitud a los clientes el crédito, puesto que de esto depende que la cartera de clientes se encuentre en óptimas condiciones, con respecto a nuevas acometidas adicionalmente se debe contar con políticas y técnicas que permitan recuperar en el menor tiempo la cartera respecto a este rubro.

**Políticas:**

- ✓ Ingresar al sistema de facturación la diferencia del crédito otorgado y dividir el total para el número de meses aprobado al cliente para cobrar en conjunto con el valor del servicio consumo de cada mes.
  
- ✓ Archivar la solicitud en cuentas por cobrar.
  
- ✓ Realizar una revisión mensual de las cuentas por cobrar y anotar el número de factura con la que se cancele cada pago del crédito hasta que se termine de cancelar.
  
- ✓ Cuando se termine la cancelación del crédito se archivara la documentación en los archivos de clientes según el número de cuenta.

**Técnicas de Cobro:** existe varios métodos para el cobro de cuentas vencidas, los mismos se detallan a continuación:

**Tabla N° 21. Técnicas de cobro**

<b>Etapas</b>	<b>Meses en Mora</b>	<b>Política</b>
<b>1</b>	De 1 a 3	Derecho de nueva acometida más 10% de recargo del total del consumo
<b>2</b>	De 4 a 12	Derecho de nueva acometida más 10% de recargo del total del consumo más multa por falta de cancelación y suspensión de servicio
<b>3</b>	De 13	Derecho de nueva acometida más 10% de recargo del total del consumo más multa por falta de cancelación más multa de conservación de acometida
<b>4</b>	De 14 en adelante	Derecho de nueva acometida más 10% de recargo del total del consumo más multa por falta de cancelación más multa de conservación de acometida y el retiro definitivo de acometida

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

### **Control de la morosidad**

Al realizar el presupuesto se calcula el monto de los ingresos y sin embargo es la morosidad la que impide llegar a una ejecución presupuestaria significativa que se refleje en los indicadores financieros.

Para la recuperación o cobranza de las planillas mensuales se requiere la constancia de revisar en forma permanente o diaria de acuerdo a cada uno de los sectores que se encuentran establecidos y que son: sector residencial, comercial, industrial y en donde se calcula que todos los sectores sufren morosidad.

### **Guía de Recuperación**

La guía de recuperación se va a realizar dividiendo por etapas y tramos de 30 días, así:

**Tabla N° 22. Guía de cobranzas**

<b>Etapas</b>	<b>Meses en Mora</b>	<b>Política</b>
<b>1</b>	De 1 a 3	10% de recargo del total del consumo
<b>2</b>	De 4 a 12	10% de recargo del total del consumo más multa por falta de cancelación y suspensión de servicio
<b>3</b>	De 13	10% de recargo del total del consumo más multa por falta de cancelación más multa de conservación de acometida
<b>4</b>	De 14 en adelante	10% de recargo del total del consumo más multa por falta de cancelación más multa de conservación de acometida y el retiro definitivo de acometida

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

**Citación:** Este método es el primer paso para el cobro de cuentas vencidas, debe ser empleado después de un cierto número de días de la fecha de vencimiento de la cuentas, la primera carta que envía la empresa es simplemente una manera de recordar al cliente que su cuenta se encuentra pendiente de pago, una vez que el cliente no se haya acercado a cancelar su deuda se procede a enviar una carta más decisiva.

### **Estrategias a aplicar a clientes**

Acelerar los cobros tanto como sea posible sin emplear técnicas muy restrictivas para no perder ventas futuras. Los descuentos por pagos de contado, si son justificables económicamente, pueden utilizarse para alcanzar este objetivo.

### **E.3 Modelo propuesto para Inventarios**

#### **Sistemas de Control de Inventarios**

Como una medida de control de los inventarios JAAPARY maneja un sistema que le permite supervisar los niveles de inventario y a su vez diseñar sistemas y procedimientos para la gestión de los mismos, sin embargo este sistema no es utilizado adecuadamente por lo que es necesario implementar otro tipo de mecanismos de control para lo cual es necesario:

- Clasificar inventarios
- Registrar adecuadamente los inventarios.

### **E.4 Modelo propuesto para Proveedores**

#### **Estrategias a aplicar a Proveedores**

Presupuestar las compras para los siguientes cinco años en base al crecimiento del costo de ventas que está relacionado con el inventario y las cuentas por pagar. Respecto a estas proyecciones se ha establecido como estrategia de cuentas por

pagar que un 60% sea compras a crédito mientras que el porcentaje restante 40% se lo realice de contado.

### **Políticas de financiamiento**

La junta está en capacidad de recurrir a dos maneras de financiamiento:

**Fuentes Internas:** Dentro de esta se encuentran los aportes de los socios, la reinversión de utilidades siempre y cuando sean aprobadas en una reunión de la junta de accionistas estos han sido utilizados para:

- Ampliación de infraestructura debidamente justificada
- Adquisición de maquinaria con tecnología de punta para uso de la empresa.

### **F. Proyección de Estados Financieros**

**JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO  
“REGIONAL YANAHURCO”  
ESTADO DE RESULTADOS  
RUC 1865023450001**

<b>En fecha</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Ventas netas</b>	<b>\$ 103.250,00</b>
<b>Menos: costo de ventas</b>	<b>\$ 34.219,17</b>
Inventarios de mercancías	\$ 18.891,21
Más compras	\$ 26.710,03
Menos inventario final	\$ 11.382,07
<b>Utilidad bruta</b>	<b>\$ 69.030,83</b>
Gastos administrativos	\$ 28.089,99
Gastos de ventas	\$ 17.866,51
<b>Utilidad operacional</b>	<b>\$ 23.074,33</b>
Ingresos no Operacionales	\$ 9.981,95
Gastos no deducibles	\$ 8.957,12
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 24.099,16</b>
<b>Utilidad</b>	<b>\$ 24.099,16</b>

**Fuente:** JAAPARY

**JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO**  
**“REGIONAL YANAHURCO”**  
**BALANCE GENERAL**  
**RUC 1865023450001**

<b>En fecha</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>% de las ventas</b>
<b>Activo</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja	\$ 5.566,74	5,97%
Bancos	\$ 93.230,98	99,98%
Inversiones Financieras	\$ 41.173,57	44,15%
Clientes	\$ 25.715,24	27,58%
Préstamos Empleados	\$ 676,14	0,73%
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 133,00	0,14%
Crédito Tributario	\$ 9.863,54	10,58%
Inventario Mercaderías para la venta	\$ 10.262,09	11,00%
Inventario Mercaderías para el consumo	\$ 1.119,98	1,20%
Provisión cuentas incobrables	\$ (258,48)	-0,28%
<b>Total activo corriente</b>	<b>\$ 187.482,80</b>	
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Terrenos	\$ 105.221,85	112,84%
Construcciones en Curso	\$ 27.980,24	30,01%
Edificios	\$ 220.344,13	236,29%
Muebles y enseres	\$ 11.553,30	12,39%
Equipo de computación y software	\$ 20.552,79	22,04%
Sistema de Conducción y Tanques	\$ 62.588,80	67,12%
Vehículos	\$ 37.120,00	39,81%
Equipo de Cloración y Filtros	\$ 3.850,48	4,13%
<b>Activo Fijo Bruto</b>	<b>\$ 489.211,59</b>	
Depreciación acumulada	\$ (100.665,71)	
<b>Total activo fijo</b>	<b>\$ 388.545,88</b>	
<b>Total activo</b>	<b>\$ 576.028,68</b>	
<b>Pasivo</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	\$ 12.491,82	<b>más \$3400,00</b>
Proveedores		
Acreeedores Tributarios	\$ 2.813,83	3,02%
Acreeedores IESS	\$ 2.705,97	2,90%
Acreeedores Laborales	\$ 21,86	0,02%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>\$ 18.033,48</b>	
<b>A LARGO PLAZO</b>		
Proveedores	\$ 3.895,60	4,18%
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>\$ 3.895,60</b>	
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 21.929,08</b>	
<b>Patrimonio</b>		
Capital	\$ 408.611,52	V/A
Superávit Acumulado	\$ 121.388,92	V/A
Superávit del Ejercicio	\$ 24.099,16	V/A
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$ 554.099,60</b>	
<b>Total pasivo más patrimonio</b>	<b>\$ 576.028,68</b>	

**Fuente:** JAAPARY

**Elaborado por:** Tatiana Villacís



**JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO  
“REGIONAL YANAHURCO”  
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO  
RUC 1865023450001**

**Incremento en ventas:**

<b>Año 1</b>	<b>5%</b>
<b>Año 2</b>	<b>3%</b>

<b>En fecha</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>
		<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Ventas netas</b>	<b>\$ 93.250,00</b>	<b>\$ 97.912,50</b>	<b>\$ 100.849,88</b>
<b>Menos: costo de ventas</b>	<b>\$ 44.219,17</b>	<b>\$ 46.430,13</b>	<b>\$ 48.540,10</b>
Inventarios de mercancías	\$ 28.891,21	\$ 30.335,77	\$ 31.245,84
Más compras	\$ 26.710,03	\$ 28.045,53	\$ 28.886,90
Menos inventario final	\$ 11.382,07	\$ 11.951,17	\$ 11.592,64
<b>Utilidad bruta</b>	<b>\$ 49.030,83</b>	<b>\$ 51.482,37</b>	<b>\$ 52.309,77</b>
Gastos administrativos	\$ 28.089,99	\$ 29.494,49	\$ 29.494,49
Gastos de ventas	\$ 17.866,51	\$ 18.759,84	\$ 19.322,63
<b>Utilidad operacional</b>	<b>\$ 3.074,33</b>	<b>\$ 3.228,05</b>	<b>\$ 3.492,65</b>
Ingresos no Operacionales	\$ 29.981,95	\$ 31.481,05	\$ 31.481,05
Gastos no deducibles	\$ 8.957,12	\$ 9.404,98	\$ 9.404,98
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 24.099,16</b>	<b>\$ 25.304,12</b>	<b>\$ 25.568,72</b>
<b>Utilidad</b>	<b>\$ 24.099,16</b>	<b>\$ 25.304,12</b>	<b>\$ 25.568,72</b>

**Fuente:** JAAPARY

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

**JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO REGIONAL YANAHURCO**  
**Proyección Balance General**  
**RUC 1865023450001**

En fecha	31/12/2013	% de las ventas	Cambio desde el año anterior año 1	Cambio desde el año anterior año 2	En fecha	31/12/2013	% de las ventas	Cambio desde el año anterior año 1 considerando financiamiento interno	Cambio desde el año anterior año 2 considerando financiamiento interno
<b>Activo</b>					<b>Pasivo</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Caja	\$ 5.566,74	5,97%	\$ 5.845,08	\$ 6.020,43	Proveedores	\$ 12.491,82	13,40%	\$ 11.867,23	\$ 11.511,21
Bancos	\$ 93.230,98	99,98%	\$ 230,98	\$ 25.542,03	Acreedores Tributarios	\$ 2.813,83	3,02%	\$ 2.954,52	\$ 3.043,16
Inversiones Financieras	\$ 41.173,57	44,15%	\$ 43.232,25	\$ 44.529,22	Acreedores IESS	\$ 2.705,97	2,90%	\$ 2.841,27	\$ 2.926,51
Clientes	\$ 25.715,24	27,58%	\$ 27.001,00	\$ 27.811,03	Acreedores Laborales	\$ 21,86		\$ 22,95	\$ 23,64
Préstamos Empleados	\$ 676,14	0,73%	\$ 709,95	\$ 731,25	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>\$ 18.033,48</b>		<b>\$ 17.685,97</b>	<b>\$ 17.504,52</b>
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 133,00	0,14%	\$ 139,65	\$ 143,84					
Crédito Tributario	\$ 9.863,54	10,58%	\$ 10.356,72	\$ 10.667,42	<b>A LARGO PLAZO</b>				
Inventario Mercaderías para la venta	\$ 10.262,09	11,00%	\$ 10.775,19	\$ 11.098,45	Proveedores	\$ 3.895,60	más \$2.547,51	\$ 6.443,11	\$ 6.249,82
Inventario Mercaderías para el consumo	\$ 1.119,98	1,20%	\$ 1.175,98	\$ 1.211,26					
Provisión cuentas incobrables	\$ (258,48)	-0,28%	\$ (1.557,17)	\$ (1.603,88)	<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>\$ 3.895,60</b>		<b>\$ 6.443,11</b>	<b>\$ 6.249,82</b>
<b>Total activo corriente</b>	<b>\$ 187.482,80</b>		<b>\$ 97.909,63</b>	<b>\$ 126.151,04</b>	<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 21.929,08</b>		<b>\$ 24.129,08</b>	<b>\$ 23.754,33</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>					<b>Patrimonio</b>				
Terrenos	\$ 105.221,85	112,84%	\$ 110.482,94	\$ 113.797,43	Capital	\$ 408.611,52	V/A	\$ 408.611,52	\$ 408.611,52
Construcciones en Curso	\$ 27.980,24	30,01%	\$ 29.379,25	\$ 30.260,63	Superávit Acumulado	\$ 121.388,92	V/A	\$ 145.488,08	\$ 145.488,08
Edificios	\$ 220.344,13	236,29%	\$ 231.361,34	\$ 238.302,18	Superávit del Ejercicio	\$ 24.099,16	V/A	\$ 25.304,12	\$ 25.568,72
Muebles y enseres	\$ 11.553,30	12,39%	\$ 12.130,97	\$ 12.494,89	<b>Total patrimonio</b>	<b>\$ 554.099,60</b>		<b>\$ 579.403,72</b>	<b>\$ 579.668,32</b>
Equipo de computación y software	\$ 20.552,79	22,04%	\$ 21.580,43	\$ 22.227,84	<b>Financiamiento externo</b>				\$ 36.756,27
Sistema de Conducción y Tanques	\$ 62.588,80	67,12%	\$ 163.368,24	\$ 168.269,29	<b>Total pasivo más patrimonio</b>	<b>\$ 576.028,68</b>		<b>\$ 603.532,80</b>	<b>\$ 640.178,93</b>
Vehículos	\$ 37.120,00	39,81%	\$ 38.976,00	\$ 40.145,28					
Equipo de Cloración y Filtros	\$ 3.850,48	4,13%	\$ 4.043,00	\$ 4.164,29					
<b>Activo Fijo Bruto</b>	<b>\$ 489.211,59</b>		<b>\$ 611.322,17</b>	<b>\$ 629.661,83</b>					
Depreciación acumulada	\$ (100.665,71)		\$ (105.699,00)	\$ (115.633,95)					
<b>Total activo fijo</b>	<b>\$ 388.545,88</b>		<b>\$ 505.623,17</b>	<b>\$ 514.027,89</b>					
<b>Total activo</b>	<b>\$ 576.028,68</b>		<b>\$ 603.532,80</b>	<b>\$ 640.178,93</b>					

**Fuente:** JAAPARY

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

En la actualidad la proyección de los estados financieros dentro de una entidad revisten una gran importancia, puesto que permiten tomar decisiones a futuro previniendo todo tipo de variables que puedan afectar el adecuado desarrollo de las actividades de la empresa.

### **Balance General**

La finalidad de realizar el balance general proyectado es obtener una idea de la posición financiera consolidada de los próximos años para JAAPARY

### **Estado de Resultados**

El Estado de Resultados se proyecta con la finalidad de suministrar información de los ingresos y costos esperados por la empresa para los siguientes dos años, los aspectos tomados en cuenta dentro de este estado son:

- Ventas
- Ingresos no Operacionales
- Costos
- Gastos Administrativos
- Gastos de Ventas
- Gastos no operacionales

### **Conclusión alcanzada de la proyección de Estados:**

Se puede concluir que para el año 1 se espera tener un crecimiento en ventas del 5%, mientras que para el año 2 se espera tener un crecimiento del 3%, se puede decir que las estrategias planteadas para el desarrollo del modelo van a ser beneficiosas, pues ayudaran al crecimiento y a prevenir problemas futuros.

## **G. Acciones**

### **G1. Bancos**

- ✓ Seguimiento de la aplicación nueva ley de aguas 2014, resoluciones o reformas acerca de conservar actuales cuentas bancarias o a su vez para apertura nueva cuenta en el banco central.
- ✓ Realizar inversiones de dineros en cuentas para que no se queden en stock.

### **G2. Clientes**

- ✓ Aplicar nuevos métodos para recuperar las cuentas incobrables.
- ✓ Incrementar el porcentaje de cuentas incobrables.

### **G3. Inventarios**

- ✓ Obtener productos de excelente calidad.
- ✓ Mantener niveles óptimos de inventarios.

### **G4. Proveedores**

- ✓ Realizar la reinversión de utilidades siempre y cuando sean aprobadas en una reunión de la junta de accionistas (usuarios), en activos que sean de utilidad para la entidad.

## **6.7.2.3 Conclusiones del modelo de gestión**

- ✓ Se identificó el incremento y disminución significativa en varias cuentas.
- ✓ Se proyecta que la junta incremente su porcentaje de provisión cuentas incobrables en un 5% para el año 1 y un 3% para el año 2.
- ✓ Se busca un financiamiento externo para adquirir activos.
- ✓ Los usuarios deben acogerse al modelo estratégico para clientes.
- ✓ La junta está en pleno desarrollo y ha ido superando cualquier barrera.

**FASE N.- 3**  
**Información de**  
**resultados de la**  
**aplicación del**  
**Modelo de Gestión**  
**Financiera de la**  
**JAAPARY**

### **6.7.3. Fase Tres: Información de resultados de la aplicación del Modelo de Gestión Financiera de la JAAPARY**

#### **6.7.3.1. Resultados obtenidos**

Después de aplicado el modelo de gestión financiera se puede informar lo siguiente:

- ✓ El activo se debe incrementar en la cuenta de sistema de conducción y tanques de última tecnología pues son la base esencial de la junta pues así permitirá brindar un servicio de calidad.
- ✓ Se recomienda aplicar la nueva ley de aguas en la parte administrativa.
- ✓ Brindar capacitación constantemente tanto a empleados como a directivos.
- ✓ Brindar mayor importancia a observaciones e ideas proporcionadas por los empleados o clientes y aplicarlas.
- ✓ Tomar decisiones rápidas, pero analizadas siempre buscando factores positivos o negativos tomando en cuenta reglas y objetivos.
- ✓ La junta está en pleno desarrollo y con esfuerzo, puede ir creciendo día a día.
- ✓ El sistema de facturación es eficiente, pero se debe tener en cuenta que las nuevas resoluciones por parte del SRI que ameritaran que atravesase a un sinnúmero de cambios, por lo que se debe prever soluciones prontas.
- ✓ Se podrá recuperar la cartera vencida en su mayoría en los próximos años, so se aplica correctamente el modelo propuesto para clientes.

## 6.8 Administración de la propuesta

Tomando en cuenta la aplicación del modelo de gestión, el cual debe ser considerado como prioridad para aplicarlo en el análisis financiero de la entidad, ya que aportara para la adecuada toma de decisiones.

Para que el modelo de gestión que se propone sea aplicado se contara con la supervisión del personal administrativo y ventas, y principales directivos de la JAAPARY, como se describe en el siguiente cuadro:

**Tabla N° 23. Administración de la propuesta**

<b>Responsable</b>	<b>OBSERVACIÓN</b>
Investigadora: Tatiana Villacís	Elaboración del proyecto
Representante legal – presidente: Ing. Juan Espinoza	Aprobación de la Propuesta
Investigadora: Tatiana Villacís	Capacitación
Investigadora: Tatiana Villacís Dto. administrativo y ventas: Ing. Silvia Martínez	Ejecución
Investigadora: Tatiana Villacís Dto. administrativo y ventas: Ing. Silvia Martínez	Comunicación de resultados

**Elaborado por:** Tatiana Villacís

**Fuente:** JAAPARY

## 6.9 Previsión de la evaluación

La evaluación permitirá comparar y analizar el tratamiento del análisis financiero con la toma de decisiones de acuerdo a la propuesta, identificar si la aplicación ayuda al cumplimiento de los objetivos planteados, y sobre todo contribuye al mejoramiento financiero, para el manejo de los costos.

### 6.9.1. ¿Quienes solicitan evaluar?

Solicitan evaluar la ejecución, personal administrativo y ventas, y directivos de la JAAPARY.

### **6.9.2. ¿Qué evaluar?**

El análisis financiero, aplicando el modelo de gestión financiera diseñado para la JAAPARY.

### **6.9.3. ¿Para qué evaluar?**

Para identificar las cuentas con dificultad dentro del periodo de estudio, y obtener una mejor toma de decisiones en la entidad.

### **6.9.4. ¿Quién evalúa?**

La persona encargada de la evaluación será la Ing. Silvia Martínez contadora de la institución.

### **6.9.5. ¿Cuándo evaluar?**

Se realiza una evaluación mensual, para identificar si el proceso es llevado correctamente.

### **6.9.6. ¿Cómo evaluar?**

Realizando los primeros análisis y luego realizando comparativos entre los análisis anteriores y los que se hacen con el nuevo sistema, evidenciando los resultados que se obtienen.



## BIBLIOGRAFÍA

- ❖ Amaya Amaya, J. (2010). *Toma de decisiones gerenciales* (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- ❖ Asamblea Nacional República del Ecuador. (2008). *Constitución de la República del Ecuador 2008*. Ecuador.
- ❖ Asamblea Nacional República del Ecuador. (2014). *Ley orgánica de recursos hídricos, usos y aprovechamiento del agua*. Ecuador.
- ❖ Baena Toro, D. (2010). *Análisis financiero Enfoque proyecciones financieras* (Primera Edición ed.). Bogota, Colombia: Ecoe Ediciones.
- ❖ Bernal, C. (2006). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Pearson.
- ❖ Bravo Valdivieso, M. (2009). *Contabilidad General* (Novena ed.). Quito, Ecuador: Nuevodia.
- ❖ Brenes Bonilla, L. (s.f.). *Dirección estratégica para organizaciones inteligentes*. EUNED Editorial Universidad Estatal a Distancia.
- ❖ Cabrera, F. (2006). *Estadística Económica III*. Panamá.
- ❖ Carvalho Betancur, J. A. (2010). *Estados Financieros* (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- ❖ Catacora Carpio, F. (1998). *Contabilidad*. Caracas, Venezuela: McGrawHill.
- ❖ Causillas, T. (1986). *Análisis de resultados y toma de decisiones en empresas campesinas*. Honduras.
- ❖ Ecuador, A. N. (2004). *Ley Orgánica de Regimen Tributario Interno*. Ecuador.
- ❖ Estupiñán Gaitán, R., & Estupiñán Gaitán, O. (2006). *Análisis Financiero y su Gestión* (Segunda edición ed.). Bogota, Colombia: ECOE.

- ❖ Fred R., D. (2003). *Conceptos de administración estratégica* (Novena ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN.
- ❖ Fred R., D. (2008). *Conceptos de administración estratégica* (Décimo primera ed.). México, México: PEARSON EDUCACIÓN.
- ❖ Gómez, M. (2006).
- ❖ Granados, I., Latorre, L., & Ramirez, E. (s.f.). *Contabilidad Gerencial*. Colombia.
- ❖ Jadue, F., & Diaz, L. (1969). *La técnica contable*. Chile: Universitaria S.A.
- ❖ Lamata, F. (1998). *Manual de administración y gestión sanitaria*. Madrid, España: Díaz de Santos.
- ❖ Martínez, B. (2009). *Control Interno*.
- ❖ McLeod Jr., R. (2000). *Sistemas de información gerencial* (Séptima ed.). México: Prentice Hall Hispanoamericana.
- ❖ Méndez Chávez, H. (06 de Enero de 2009). *Toma de decisiones*. Recuperado el 16 de Junio de 2014, de Investigación de mercado: <http://es.slideshare.net/hugomech/toma-de-decisiones-presentation-894999>
- ❖ Morales Castro, A., & Morales Castro, J. (2002). *Respuestas rápidas para los financieros* (Primera ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN.
- ❖ Naula, R., & Yunga, E. (2008). Análisis administrativo y financiero de la Junta Parroquial de Chorocopte del cantón Cañar en el período 2007 - 2008. Cuenca, Ecuador.
- ❖ Omecaña, J. (2008). *Contabilidad General*. España.
- ❖ Pulido, R., & Ballén, M. (2007). *Abordaje hermenéutico de la investigación cualitativa*. Bogota, Colombia.

- ❖ Razo Quispe, J. L. (13 de Marzo de 2009). *Toma de decisiones*. Recuperado el 17 de Junio de 2014, de <http://es.slideshare.net/guest1bd277/toma-de-decisiones-1139746>
- ❖ Rodríguez Morales, L. (2012). *Análisis de estados financieros* (Primera ed.). Mexico, Mexico: McGrawHill.
- ❖ Rodriguez, C. (2003). *Introducción a la contabilidad financiera*.
- ❖ Romero, L. (2006). *Metodología de la Investigación en Ciencias Sociales*. Mixico.
- ❖ Sánchez López, P. A. (2011). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa VIHALMOTOS*. Ambato, Tungurahua, Ecuador.
- ❖ Shim, J. K., & Siegel, J. G. (2004). *Dirección Financiera* (Segunda ed.). Madrid, España: McGraw-Hill.
- ❖ Zapata Sánchez, P. (2011). *Contabilidad General* (Séptima ed.). Bogotá, Colombia: McGrawHill.

# **ANEXOS**

# ANEXO 1

## REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTE - RUC



### REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



**NUMERO RUC:** 1865023450001

**RAZON SOCIAL:** JUNTA ADMINISTRADORA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO REGIONAL YANAHURCO

**NOMBRE COMERCIAL:**

**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS

**REPRESENTANTE LEGAL:** ESPINOZA NAVAS JUAN MANUEL NESTOR

**CONTADOR:** MARTINEZ BAYAS SILVIA JANETH

---

<b>FEC. INICIO ACTIVIDADES:</b>	20/11/2000	<b>FEC. CONSTITUCION:</b>	20/11/2000
<b>FEC. INSCRIPCION:</b>	04/06/2004	<b>FECHA DE ACTUALIZACIÓN:</b>	31/01/2012

---

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

PROGRAMAS DE SUMINISTROS DE AGUA POTABLE

---

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: MOCHA Parroquia: MOCHA Ciudadela: CASERIO YANAHURCO Calle: 24 DE MAYO  
 Número: S/N Intersección: JUAN MONTALVO Referencia ubicación: A VEINTE METROS DE LA PLAZA CENTRAL Telefono  
 De Referencia: 032580254 Telefono De Referencia: 032580374

**DOMICILIO ESPECIAL:**

---

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

---

<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:</b>	del 001 al 001	<b>ABIERTOS:</b>	1
<b>JURISDICCION:</b>	REGIONAL CENTRO TUNGURAHUA	<b>CERRADOS:</b>	0





FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

---

Usuario: JPTP316308 Lugar de emisión: AMBATO/AV. MANUELITA Fecha y hora: 31/01/2012 11:30:55

Página 1 de 2



Fuente: JAAPARY (2014)  
 Elaborado por: Tatiana Villacis

## ANEXO N° 2



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO  
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



### ENCUESTA

Encuesta aplicada al personal del departamento administrativo y ventas, y directivos de Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco.

**Objetivo:** Determinar y conocer el nivel de análisis financiero en la Junta Administradora de Agua Potable y Alcantarillado Regional Yanahurco ubicada en el cantón Mocha y como ha influenciado en la toma de decisiones.

**Motivación:** Saludos cordiales, le invitamos a contestar con la mayor seriedad al siguiente cuestionario a fin de obtener información valiosa y confiable, que será de uso oficial con mira a la realización el diseño del proyecto de investigación.

**Instrucciones:** Seleccione la respuesta correcta de acuerdo a su criterio.  
En las preguntas de selección múltiple, escoger únicamente una respuesta.

#### Preguntas:

**Pregunta 1.** ¿Conoce usted cada qué tiempo se presentan los estados financieros en la junta?

- Si
- No

**Pregunta 2.** ¿Cómo considera que se encuentra la liquidez que tiene la junta actualmente?

- Muy Buena
- Buena
- Regular
- Mala

**Pregunta 3.** ¿Los Estados Financieros de la entidad cumplen con las características necesarias que brinden claridad?

- Si
- No

**Pregunta 4.** ¿La aplicación de la política de sanciones a varios usuarios en morosidad se ha evidenciado un avance?

- Positivo
- Negativo
- Ninguno

**Pregunta 5.** ¿Considera usted que el porcentaje de dinero para la provisión cuentas incobrables manejada en la entidad es adecuada?

- Si
- No

**Pregunta 6.** ¿El control que mantiene la junta sobre las cuentas por cobrar en la actualidad, han ayudado a mejorar el desempeño de la entidad?

- Si
- No

**Pregunta 7.** ¿Los ingresos y egresos incurridos por la Junta Administradora son contabilizados y analizados periódicamente?

- Si
- No

**Pregunta 8.** ¿Cada qué tiempo se revisa las Cuentas por Cobrar de los usuarios morosos?

- Mensual
- Trimestral
- Semestral
- Anual

**Pregunta 9.** ¿Cómo considera usted que se encuentra la toma de decisiones en la entidad actualmente?

- Bueno
- Regular
- Malo

**Pregunta 10.** ¿De qué manera usted calificaría el nivel de cumplimiento de los objetivos o metas departamentales propuestas en la junta?

- Muy Bueno
- Bueno
- Regular
- Malo

**Pregunta 11.** ¿La toma de decisiones para realizar inversiones se hace en base a un análisis de situación financiera de la entidad?

- Si
- No

**Pregunta 12.** ¿Considera que las reuniones de los directivos con el personal para analizar problemas y plantear posibles soluciones mejorarán el desempeño de la Junta?

- Si
- No