



**UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO  
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**VIII SEMINARIO DE INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y  
AUDITORIA CPA.**

**TRABAJO DE GRADUACION PREVIO A LA OBTENCION  
DEL TITULO DE INGENIERO(A) EN CONTABILIDAD Y  
AUDITORIA CPA**

**TEMA:**

**“LOS INDICADORES FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN  
LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA PÚBLICA -  
EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA. AMBATO  
EN EL AÑO 2010”**

**AUTORA:**

**LOURDES AMPARO MAYORGA CAIZA**

**TUTOR:**

**Dra. PILAR GUEVARA**

**AMBATO- ECUADOR**

**2011**

## APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Pilar del Rocío Guevara Uvidia, con cédula de ciudadanía N° 1801689736, en mi calidad de Tutor del trabajo de Graduación sobre el tema: "Los indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones en la Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato en el año 2010" desarrollado por Lourdes Amparo Mayorga Caiza, estudiante del VII Seminario de Graduación de la Carrera Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Trabajo de Graduación reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, modalidad Seminarios de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por la Comisión de Calificador designada por H. Consejo Directivo.

Ambato, 04 de Agosto del 2011

EL TUTOR

.....

Pilar Guevara

## **AUTORIA DEL TRABAJO DE GRADUACION**

Yo, Lourdes Amparo Mayorga Caiza, con C.I.# 180414534-8, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación: “Los indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones en la Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato en el año 2010”, es original, auténtico y personal, en tal virtud la responsabilidad de contenido de esta Investigación, para efectos legales y académicos son de exclusiva responsabilidad de la autor (a) y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Técnica de Ambato; por lo que autorizo a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de este tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.

Ambato, 04 de Agosto del 2011

AUTORA

.....

Lourdes Amparo Mayorga Caiza

## **APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO**

El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema “Los indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones en la Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato en el año 2010”, elaborado por Lourdes Amparo Mayorga Caiza, estudiante del VIII Seminario de Graduación, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 04 de agosto del 2011

Para constancia firma

.....

Nombres del Profesor Calificador

PROFESOR CALIFICADOR

.....

Nombres del Profesor Calificador

PROFESOR CALIFICADOR

.....

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

## DEDICATORIA

Dedico este proyecto de tesis a Dios y a mis padres.

A Dios porque ha estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar.

A mis padres, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento.

Depositando su confianza en cada reto que se me presentaba sin dudar ni un solo momento en mi capacidad.

Es por ellos que soy lo que soy ahora.

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por darme las fuerzas en los momentos que mas las necesite y por estar siempre a mi lado.

A mis padres por el apoyo económico y moralmente.

A los profesores de la Universidad Técnica de Ambato por haber compartido sus conocimientos y cada uno de los que son parte de mi familia, por siempre haberme dado su fuerza y apoyo incondicional que me han ayudado y llevado hasta donde estoy ahora. Por último a mis compañeros de tesis porque en esta armonía grupal lo hemos logrado.

## INDICE GENERAL DE CONTENIDOS

<b>A. PAGINAS PRELIMINARES</b>	<b>PP</b>
<b>PÁGINA DE TITULO O PORTADA</b>	<b>i</b>
<b>PÁGINA DE APROBACIÓN POR EL TUTOR</b>	<b>ii</b>
<b>PÁGINA DE AUTORÍA DE LA TESIS</b>	<b>iii</b>
<b>PÁGINA DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE LA GRADO</b>	<b>iv</b>
<b>PÁGINA DE DEDICATORIA (OPCIONAL)</b>	<b>v</b>
<b>PÁGINA DE AGRADECIMIENTO (OPCIONAL)</b>	<b>vi</b>
<b>ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS</b>	<b>vii</b>
<b>ÍNDICE DE CUADROS Y GRÁFICOS</b>	<b>x</b>
<b>RESUMEN EJECUTIVO</b>	<b>xiii</b>
<b>B. TEXTO: INTRODUCCION</b>	
<b>CAPITULO 1. EL PROBLEMA</b>	
1.1 Tema.....	3
1.2 Planteamiento del problema.....	3
1. 2. 1 Contextualización.....	3
1. 2. 2 Análisis crítico.....	7
1. 2. 3 Prognosis.....	9
1. 2. 4 Formulación del problema.....	10
1. 2. 5 Interrogantes (subproblemas).....	10
1. 2. 6 Delimitación del objeto de investigación.....	10
1.3 Justificación.....	11
1.4 Objetivos.....	12
1. 4. 1 General.....	12
1. 4. 2 Específicos.....	13

## **CAPITULO 2. MARCO TEORICO**

2.1 Antecedentes Investigativos.....	14
2.2 Fundamentación filosófica.....	16
2.3 Fundamentación legal (de ser necesario).....	17
2.4 Categorías fundamentales.....	21
2.5 Hipótesis (dependiendo de la modalidad).....	36
2.6 Señalamiento de variables.....	36

## **CAPITULO 3. METODOLOGIA**

3.1 Modalidad básica de la investigación.....	37
3.2 Nivel o tipo de la investigación.....	38
3.3 Población y muestra.....	39
3.4 Operacionalización de variables.....	42
3.5 Plan de recolección de información.....	45
3.6 Plan de procesamiento de la información.....	46

## **CAPITULO 4. ANALISIS E INTERPRETACION**

4.1 Análisis de los resultados (encuesta entrevista).....	48
4.2 Interpretación de datos (encuesta entrevista).....	48
4.3 Verificación de hipótesis (en caso de haber).....	59

## **CAPITULO 5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

5.1 Conclusiones.....	63
5.2 Recomendaciones.....	64



## **CAPITULO 6. PROPUESTA**

6.1 Datos informativos.....	65
6.2 Antecedentes de la propuesta.....	66
6.3 Justificación.....	67
6.4 Objetivos.....	69
6.5 Análisis de factibilidad.....	70
6.6 Fundamentación.....	70
6.7 Metodología. Modelo operativo.....	74
6.8 Administración.....	109
6.9 Previsión de la evaluación.....	110

## **C. MATERIALES DE REFERENCIA**

1. Bibliografía.....	111
2. Anexos.....	112

## LISTADO DE CUADROS

### CUADRO

1. Unidades de observación.....	40
2. Población.....	40
3. Tamaño de la muestra.....	42
4. Operacionalización de la variable dependiente.....	43
5. Operacionalización de la variable independiente.....	44
6. Plan de recolección de la información.....	45
7. Indicadores financieros como herramienta .....	49
8. Informes financieros reflejan resultados económicos.....	50
9. Evaluación de estados financieros.....	51
10. Niveles de control para la toma de decisiones.....	52
11. Informes financieros para la toma de decisiones.....	53
12. Calidad de la información financiera.....	54
13. La información financiera controla los recursos.....	55
14. Índices financieros miden la liquidez de la empresa.....	56
15. Inversión de los recursos de la empresa.....	57
16. Las funciones cumplen con los objetivos institucionales.....	58
17. Tabla de frecuencias.....	59
18. Frecuencias esperadas.....	60
19. Calculo ji- cuadrado.....	61
20. Verificación de ji cuadrado.....	62
21. Costos.....	66
22. Programa de auditoría.....	85
23. Cuestionario de control interno.....	86
24. Matriz de riesgos.....	87
25. Saldos anuales.....	88
26. Análisis de saldos .....	89
27. Análisis de saldos.....	90
28. Análisis de saldos.....	91
29. Asientos de ajustes.....	92

30. Asiento de reclasificación.....	93
31. Cédulas sumarias.....	94
32. Indicadores de solvencia.....	103
33. Indicadores de gestión.....	104
34. Rotación de activo fijo ventas.....	105
35. Gastos administrativos y ventas.....	106
36. Indicadores de rentabilidad.....	107
37. Índices de rentabilidad.....	108
38. Cronograma de actividades.....	109
39. Previsión de la evaluación.....	110

## LISTADO DE GRAFICOS

1. Árbol de problemas .....	8
2. Super-ordinacion conceptual.....	21
3. Sub-ordinación conceptual.....	22
4. Verificación del ji cuadrado.....	61
5. Planificación del examen especial.....	74

## RESUMEN EJECUTIVO

El presente proyecto de investigación tiene como propósito analizar los índices financieros en la Empresa Pública- Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato el cual se dedica a la prestación de servicios para todos los comerciantes mayoristas.

La investigación del proyecto esta enfocad al problema la inadecuado evaluación de estados financieros, el cual es importante analizar a la empresa de servicios debido a que los controles que se dé dentro de la empresa son fundamentales para su mejoramiento.

En la aplicación de los índices financieros en todos los aspectos y áreas para errores y proceder a las correcciones de los mismos, permitiendo una planificación lógica de la empresa en la cual se plantea líneas de autoridad, responsabilidad y segregación de funciones de operación de registros y custodia para la buena marcha y la toma correcta de decisiones que lleven a la empresa a alcanzar el éxito deseado

## INTRODUCCION

Por medio de este trabajo de investigación, se darán conocer todo lo relacionado a controles de la empresa mediante métodos, procedimientos de los cuales permitirán cumplir adecuadamente con la evaluación de la información financiera esto permitirá llevar un control adecuado de los recursos financieros de la empresa y satisfacer las necesidades y exigencias de los comerciantes tanto internos como externos.

En la actualidad las empresas se desenvuelven en un mercado cada vez más competitivo, sin embargo, la utilización de estrategias le permitirá a la empresa fomentar una mejor participación en el mercado. Es responsabilidad de la administración adoptar políticas, trazar planes, definir estrategias y tomar decisiones que encaminen a la empresa hacia importantes niveles de competitividad, solidez y rentabilidad, asegurando con ello el crecimiento económico y consecuentemente, una larga permanencia en el mercado.

Por tanto, el presente documento enfoca en su totalidad a la Empresa Pública Empresa Municipal Mercado Mayorista y su relación con el entorno. La estructura del presenta trabajo contempla los siguientes capítulos:

El Primer capítulo contiene todo lo relacionado con el Problema como: el tema, Planteamiento del problema, contextualización, Análisis Crítico, Prognosis, Formulación del problema, y lo referente a la delimitación del objetivo de investigación, justificación y los respectivos objetivos específicos.

El Segundo capítulo presenta una relación generalizada de los antecedentes haciendo referencia a estudios anteriores existentes respecto al tema. Además de la fundamentación filosófica, legal que sirven como sustento al presente proyecto; y por último la identificación de la hipótesis y sus respectivas variables.

El Tercer capítulo expone la metodología utilizada para la recolección de la información para el desarrollo de la investigación. Así mismo, se puede observar el tipo y diseño de la investigación, la población en estudio con su respectiva muestra y finalmente la Operacionalización, plan de recolección y procesamiento de la información.

El Cuarto capítulo presenta el análisis e interpretación de resultados de las encuestas efectuadas a todos los empleados de la empresa, y la verificación de la hipótesis.

El Quinto capítulo presenta las conclusiones establecidas en la investigación y a la vez se da las conclusiones respectivas.

El Sexto capítulo presenta la propuesta, la justificación, objetivos, la fundamentación, el modelo operativo, administración y previsión de la evaluación.

# **CAPITULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **1.1 TEMA DE INVESTIGACION**

“Los Indicadores Financieros y su incidencia en la Toma de Decisiones en la Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato en el año 2010.”

### **1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

#### **1.2.1 Contextualización**

##### **1.2.1.1 Contextualización Macro**

En la región central del Ecuador, existen un gran número de mercados mayoristas que se configuran como un elemento esencial en los canales de distribución. Su papel se extiende hacia el crecimiento económico, la generación de empleo, la estabilidad de precios, la seguridad de abastecimiento, la innovación creadora y la calidad de vida. Se puede observar que estos mercados a pesar de poseer presupuestos de ingresos y gastos, se están desarrollando sin una adecuada aplicación de indicadores financieros, sin tomar en cuenta que tan importante es para el alto ejecutivo la gestión administrativa mediante la correcta toma de decisiones en beneficio de la institución, comprobando si la situación del mercado está cumpliendo con los objetivos planteados.

Los índices financieros permite evaluar las principales magnitudes de las empresas financieras, comerciales e industriales a través del tiempo, las más importantes se detallan como razones de ingreso por ventas,



indicador de liquidez más común que se utiliza para medir el margen de seguridad que la empresa debe mantener para cubrir las fluctuaciones de su flujo de efectivo, como resultado de las operaciones de activo y pasivo que se realiza.

Existen distintas clasificaciones de los mercados mayoristas para catalogar las diferentes realidades en las que se desenvuelven estos centros de distribución y entre los criterios para articularlas destacan la ubicación geográfica, la función dentro del canal, la variedad y la orientación de la oferta, el tipo de gestión y la naturaleza de los propietarios.

Actualmente estos mercados dedicados a la comercialización de distintos productos se desenvuelven en un medio de alta competitividad la cual orienta a la empresa hacia una Toma de Decisiones eficaces para el buen funcionamiento institucional.

Los mercados se pueden considerar como bienes públicos puesto que ofrecen servicios de interés general (transparencia, competencia, vigilancia alimentaria o formación de precios). Al mismo tiempo, las experiencias de distintos países demuestran que la participación privada dota de eficiencia a la labor de intermediación mayorista.

Así pues, en la práctica, como combinación de actuaciones públicas y privadas, cada vez es más habitual la búsqueda de fórmulas mixtas para conseguir eficiencia y equidad en la actividad de los mercados mayoristas.

La intervención pública en la conformación de los mercados mayoristas se centra básicamente en las decisiones de localización extraurbana, la búsqueda de emplazamientos favorables en cuanto a vías de comunicación, la participación en la construcción, la vigilancia sanitaria de

los productos o la promulgación de reglamentación para asegurar la libre competencia.

Por tanto es necesario aplicar un extenso análisis financiero que permita una evaluación integral, es decir, que involucre los distintos procesos y propósitos que están presentes en el mercado, ésta información, al ser analizada, permite evaluar resultados históricos, detectar desviaciones, establecer tendencias y producir rendimientos.

Por otra parte, evalúa el cumplimiento de objetivos y metas establecidos en los mercados y su buen uso garantiza la efectividad en la consecución de los recursos mediante la correcta toma de decisiones.

#### **1.2.1.2 Contextualización Meso**

En nuestra provincia, donde casi la totalidad de mercados mayoristas y sus recursos son propiedad social, la aplicación de los indicadores financiero en todos sus aspectos es de gran importancia, para obtener resultados claros, confiables, es un servicio, administrado generalmente por el sector público, comprometido con la recolección regular permanente de información sobre precios y algunos casos, sobre cantidades de productos ampliamente comercializados en mercados rurales de acopio, mercados mayoristas, o minoristas, según sea el caso, y con su difusión oportuna y regular a través de distintos medios de comunicación entre productores, transportadores, comerciantes, funcionarios públicos, y otros, incluyendo también, a los consumidores.

La información de mercados puede ser particularmente valiosa en nuestro país en donde se está cambiando de un sistema de mercadeo controlado por el Estado a uno de empresa privada, en cuanto los productores y los pequeños comerciantes están más conscientes de las oportunidades que ofrece el mercado. La información generada, también es benéfica para quienes toman las decisiones sobre políticas.

La empresa está desarrollando actividades administrativas sin una correcta aplicación de indicadores financiero, para lo que es necesario evaluar los índices, ya que esto permitirá la correcta toma de decisiones, la información procesada, del análisis de la relación entre los recursos asignados y de los resultados obtenidos, con el fin de establecer indicadores de rendimiento, con los cuales se determina si dicha asignación fue la más conveniente en la maximización de los recursos. Como complemento al análisis vertical y horizontal del período, se pueden calcular otros indicadores que permitan evaluar el desarrollo de la empresa y su situación actual, estos a su vez permiten captar deficiencias financieras y económicas.

### **1.2.1.3 Contextualización micro**

La investigación se centralizara en una empresa denominada Empresa Pública- Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato ubicada en la Avd. El cóndor s/n y tres carabelas. Es una de las empresas que se encuentra en la necesidad de evaluar su información financiera mediante los indicadores ya que esto permitirá medir el rendimiento dentro del contexto del negocio que desarrolla sus objetivos y estrategias.

En la Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato es necesario un sistema de indicadores de gestión para suministrar información más sofisticada que la proporcionada por los mecanismos usuales de control y evaluación, lo que mejorara la toma de decisiones en cada uno de los niveles de la empresa, aspecto muy relevante en contexto de crisis, que usualmente conlleva a recortes presupuestarios en las organizaciones, ante esta realidad la Empresa Pública Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato tiene la imperiosa necesidad de implementar los indicadores financieros, para ser presentados en forma técnica su información.

Aunque si bien es cierto que la empresa cuenta con controles y ellos les han permitido muy acertadamente no es por demás indicar que un sistema de control más técnico podrá ser utilizado para mejorar su control que sirva como herramienta para la empresa.

De acuerdo a lo estipulado en la Ordenanza de creación de la EP-EMA, es necesario entonces, aplicar técnicas adecuadas para realizar un análisis financiero que permita suministrar información oportuna y útil para la toma de decisiones ya que la información proporcionada por los mecanismos usuales de control y evaluación no siempre es muy relevante.

El análisis financiero es un método para establecer las consecuencias financieras de las decisiones de negocios, aplicando diversas técnicas que permiten seleccionar la información relevante, realizar mediciones y establecer conclusiones.

Aunque la empresa cuenta con información contable, no se realiza un análisis de indicadores financieros que sea utilizado para mejorar el control y que le sirva como herramienta a la empresa para la correcta toma de decisiones.

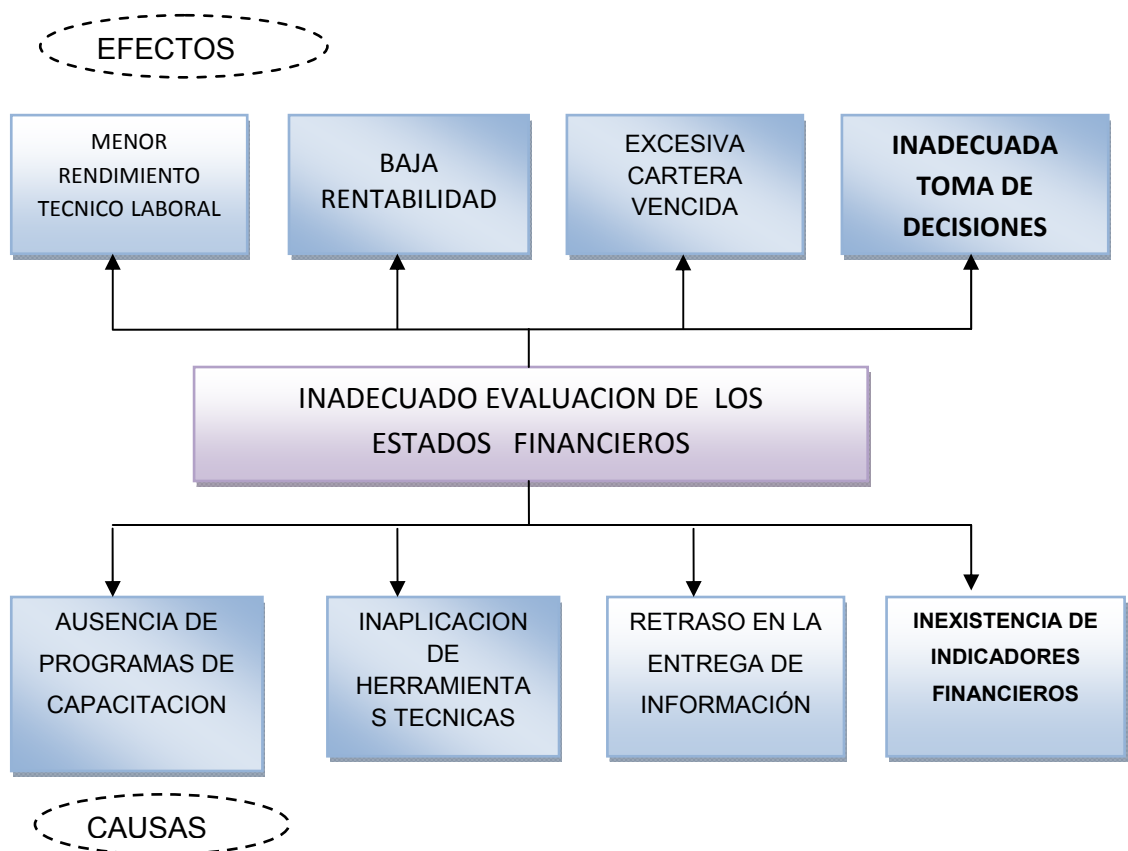
### **1.2.2 Análisis Crítico**

La Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista, ha venido funcionando bajo un régimen estrictamente público, sin visión futurística y de desarrollo ya que el derecho público al que se regía, no permitía la iniciativa y crecimiento, satisfaciendo así cargos políticos de los que era parte, con la nueva administración, se rige a la ideología privada, superación, engrandecimiento, inversión, lo que proporcionara el estudio de los índices financieros. Se debe tomar en cuenta que el objetivo del análisis financiero gira en torno a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones, a través de la aplicación de

instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación.

En consecuencia, el proceso de los indicadores financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas y de un conjunto de técnicas que se aplican a los estados financieros y demás datos complementarios, con el propósito de obtener medidas y relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no sólo del ente económico sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes. Con el objeto que los nuevos administradores posean criterios sólidos y transparentes para la correcta gestión administrativa financiera, los problemas detectados en la investigación preliminar en la empresa mercado mayorista, se encuentran esquematizados en la siguiente figura que muestra un esquema de espina de pescado, causa-efecto.

➤ **Árbol de problemas**



## **Relación Causa-Efecto**

Una vez determinado el árbol de problemas se procede a determinar la relación que existe entre las diferentes causas y efectos identificados como la inexistencia de los indicadores financieros que provoca una deficiente toma de decisiones ya que al no conocer con exactitud la realidad financiera, de ningún modo, la gestión puede ser óptima. De igual manera el retraso en la entrega de información ocasiona que la cartera de la EP-EMA se deteriore. Otra de las relaciones causa-efecto viene dado por la ausencia de programas de capacitación que se ve reflejada en un menor rendimiento técnico laboral por parte de los empleados; de igual manera esta inaplicación de herramientas técnicas influye en la rentabilidad de la empresa.

### **1.2.3 Prognosis**

La no implementación de un análisis a los Estados Financieros de la Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato, afectará negativamente en la toma de decisiones de la empresa, reduciendo de esta forma la posibilidad de una adecuada gestión, sin que se genere el crecimiento esperado de la Institución, además, disminuirá la posibilidad de generar fuentes de empleo, provocará un decrecimiento en las ventas y por lo tanto las utilidades se verán disminuidas en toda la actividad empresarial.

En la actualidad la empresa presta servicios a todos los productores e introductores para la comercialización de los productos agrícolas además están en la obligación de evaluarlos diferentes componentes de los estados financieros para la adecuada toma de decisiones como son Rentabilidad sobre Activos totales, Rentabilidad sobre Activos Fijos y/o rentabilidad sobre el Patrimonio entre otros. Al no contar con una información financiera adecuada, se genera un desconcierto empresarial

y por consiguiente una improvisación al tomar decisiones. De manera similar sucede con el inadecuado control de cartera.

Lo expuesto claramente indica que el Análisis Financiero sería la solución más adecuada para encontrar los procedimientos técnicos tendientes a la evolución constante, la falta de ello provocará una deficiencia en la toma de decisiones, llevando a la Empresa, paulatinamente al decrecimiento y en el largo plazo conllevará a mayores problemas dentro de la organización.

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

¿Es la inadecuada aplicación de indicadores financieros lo que inciden en la Toma de Decisiones en la Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato en el año 2010.”

##### **Variable Independiente**

Indicadores financieros

##### **Variable Dependiente**

Toma de decisiones

#### **1.2.5 Preguntas directrices**

- ¿Qué se debe analizar para la aplicación de los indicadores financieros?
- ¿Cuáles son los factores que inciden en la toma de decisiones para la Empresa Pública Empresa Municipal mercado Mayorista Ambato.
- ¿Cómo estudiar las incidencias para la evaluación de los estados financieros para la correcta Toma de Decisiones?

#### **1.2.6 Delimitación de la Investigación**

- **Campo:** Financiero
- **Área:** Finanzas
- **Aspecto:** Indicadores Financieros - Toma de Decisiones

- **Límite espacial:** El presente Trabajo de investigación se realizará en las instalaciones de la Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato, que se encuentra situada en la provincia de Tungurahua. Exactamente en la Av. El Cóndor y Tres Carabelas.
- **Delimitación temporal:** La investigación se llevará a cabo con la información contable comprendida en el año 2010. El tiempo de investigación será del 01 de Enero al 31 de Julio del 2011

### 1.3 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

El estudio de investigación se va a realizar en la Empresa Pública Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato, se creó mediante Ordenanza Municipal el 26 de Octubre de 2010, como persona jurídica de derecho público y autonomía administrativa, operativa, financiera y patrimonial.

Empresa que se dedica a la prestación de servicio a los diferentes comerciantes que realizan la comercialización de los productos agropecuarios de calidad, para satisfacer las necesidades a los clientes tanto internos como externos

La investigación justifica su importancia práctica y funcional en el ámbito local, regional considerado en su esencia con relevancia nacional ya que sus resultados contribuirán en el desarrollo tanto de la empresa como de las demás instituciones del sector público que se han convertido en empresas públicas con administración descentralizada y autónoma, debido a que puede ser considerada como una guía para el mejoramiento continuo a través del análisis de indicadores financieros, orientando a los administradores a la correcta toma de decisiones, promoviendo el posicionamiento en el mercado. El análisis económico financiero, análisis de balances o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizadas para



diagnosticar la situación y perspectiva de la empresa con el fin de presentar la información de la manera eficaz y eficiente, permitiendo así la adecuada toma de decisiones.

De esta forma desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede tomar las medidas más adecuadas orientadas a la corrección de los puntos débiles de la empresa, además, permitirá detectar las amenazas presentes y futuras con el fin de disminuir el impacto negativo que puedan causar neutralizándolas con las oportunidades, al mismo tiempo permitirá establecer las fortalezas que se desarrollarán como ventajas competitivas con el fin de que la organización alcance sus objetivos.

Toda Empresa Municipal necesita de información constante, resumida y analizada sobre su situación financiera, por ésta razón la utilidad de la presente investigación se verá reflejada en la correcta toma de decisiones, que fortalecerán el manejo de los índices económicos y permitirá proporcionar a la gerencia información veraz, confiable y oportuna, a fin de asegurar la continuidad del funcionamiento de la institución.

Finalmente la investigación que se propone se justifica por la factibilidad que tiene para su realización, pues se dispone del tiempo suficiente para su desarrollo, acceso a las fuentes de información, posibilidad de aplicar los diferentes instrumentos de investigación, disponibilidad de recursos humanos, materiales, tecnológicos y sobre todo voluntad para cumplir con el trabajo.

## **1.4 Objetivos**

### **1.4.1 Objetivo General**

Estudiar los Estados Financieros a través de la organización, procesamiento y corrección de la información contable a fin de orientar la

correcta toma de decisiones de la Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista. Ambato.

#### **1.4.2. Objetivos Específicos**

- Organizar, la información contable proporcionada por contabilidad y vincular la información recabada por la investigadora para el cálculo de índices Financieros en la Empresa Municipal Mercado Mayorista de Ambato.
  
- Analizar los factores que inciden en la toma de decisiones y establecer sus deficiencias y desventajas.
  
- Proponer el examen especial a la cuenta de ingresos y aplicar e interpretar los índices financieros para la correcta toma de decisiones en la Empresa Pública Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato.

## CAPITULO II

### MARCO TEORICO

#### 2.1 Antecedentes investigativos

Una vez que revisadas las bibliotecas, se determino que no existen investigaciones a cerca de la Empresa Pública Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato se puede observar ciertos trabajos que facilitan o apoyan a la presente investigación.

Según la investigación, **Antonio Goxens Goxens (2007:608-609)** Los indicadores o razones financieras, los cuales son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; desde el punto de vista del inversionista le sirve para la predicción del futuro de la empresa, mientras que para la administración del negocio, es útil como una forma de anticipar las condiciones futuras y, como punto de partida para la planeación de aquellas operaciones que hayan de influir sobre el curso futuro de eventos. Valor de esta razón debe ser inferior a la unidad para mostrar buena salud financiera de la empresa.

En otra investigación se puede encontrar que **Guillermo L. Dumrauf (2003: 59, 76)**, tiene como conclusión: el personal debe realizar el análisis de las proporciones más relevantes de la empresa manteniendo relación con los estados financieros, relacionando activos con pasivos, que les permita examinar los índices de liquidez, rentabilidad

Según otra investigación **Héctor Ortiz Anaja (1998:144,145)**, el análisis de los indicadores señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica las probabilidades y tendencias, estos indicadores nos permiten

medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones.

A medida que pasa el tiempo nos damos cuenta que las personas necesitan que la institución brinde un servicio rápido, de buena calidad y que ofrezca seguridad es así que **Meigs y Meigs, Bettner Whittington (1996: 386,387, 388,389)** Roi (rendimiento sobre la inversión) nos permite tomar decisiones en la asignación de recursos en donde se va invertir los recursos económicos, evalúa la rentabilidad de la empresa mientras que el Roa (rendimiento sobre el activo) evalúa si la gerencia a obtenido un rendimiento razonable de los activos bajo su control es decir si fueron con deuda o con capital patrimonial.

Según la investigación **R.M.S.Wilson (1979:79)** Los indicadores financiero permite identificar el desempeño o habilidad para alcanzar los objetivos propuestos, implica una comparación del funcionamiento real y el deseado, además permite establecer las medidas correctivas y así evitar desviaciones en la ejecución de planes. Establece medidas para corregir las actividades, de tal forma que se alcancen planes exitosamente, cuantifica los resultados, reduce costos y ahorra tiempo al evitar errores.

Según **José Luís Ortiz**, en su tesis. La Toma de decisiones organizacionales es con frecuencia más racional porque el impacto de los errores de decisión, pueden ser graves desde el punto de vista económico o laboral. En las decisiones que se toman dentro de las organizaciones la evaluación de cada una de las alternativas debe ser rigurosa y se debe analizar el costo/beneficio de cada una de ellas, para optar por aquella que ofrezca la mejor razón.

**Johana del Carmen Esteves Solís**, en su tesis. La Toma de Decisiones y la organización del Trabajo: La mayoría de las organizaciones formulan sus metas, estrategias, políticas, procedimientos y normas que orientan a la toma de decisiones y le dan forma a su plan de acción, proporcionando

una dirección empresarial, al mismo tiempo que aseguran la coordinación formal de los recursos.

En la parte pertinente de la Investigación concluye que “Las inversiones que son afectadas por las variables internas y externas pueden repercutir en costos al momento de la inversión si los costos se incrementan más de lo que se presupuesta al inicio, si no existe un análisis financiero puede ocasionar perdidas para los accionistas o para las empresas.

La buena toma de decisiones es conocer la factibilidad existente en el negocio y con el fin de poder predecir los riesgos que pueda tener la inversión.

Y sus recomendaciones son:

- No tomar decisiones precipitadas, sin antes no haber analizado todos los puntos que puedan afectar una inversión desde el punto de vista de un buen análisis financiero.
- No invertir en negocios de los cuales no tienen los conocimientos o la experiencia necesaria para sacar adelante la inversión.
- Elegir la mejor idea para lograr una buena inversión. Y luego proceder a analizar la factibilidad del proyecto.

Todas estas investigaciones son el primer paso para establecer en parte el camino a seguir, pero también ayuda para expresar algunas ideas para la investigación acerca de la aplicación de los indicadores financiero que permita evaluar el rendimiento de los recursos mediante un análisis a los estados financieros.

## **2.2 Fundamentación filosófica**

La presente investigación se apoyara en el paradigma crítico- propositivo, **Según Joel Arthur Barker (1998:35)** porque es un modelo que tiene un marco delimitado y enseña como desenvolverse dentro de ese marco; es

decir, un modo particular de ver el mundo, de interpretar la realidad, a partir de una determinada concepción filosófica, además permite llegar a la esencia del problema y consecuentemente se podrá hacer una mejor interpretación, comprensión y análisis de los hechos.

Esta investigación **Según Willis Harmon (1970: 16)** realizará para encontrar posibles soluciones a la problemática existente en la empresa. La importancia de definir operativamente las variables y de que las medidas sean fiables. Los conceptos y generalizaciones sólo deben basarse en unidades de análisis que sean operables, ya que tiene existencia propia, independientemente de quien estudia. La teoría ha de ser universal, no vinculada a un contexto específico ni a circunstancias en las que se formulan las generalizaciones.

Esta investigación crítico – propositivo determina la necesidad de realizar una propuesta a la problemática que aqueja a la empresa, partiendo de ella, surgir e implementar alternativas de solución que contribuya al desarrollo y desenvolvimiento de la empresa.

### **2.3 Fundamentación Legal**

Todo proyecto de investigación para su desarrollo debe respaldarse en leyes o normas legales que determinan las instituciones que regulan el desarrollo económico del país; así el trabajo investigativo propuesto se desarrollará tomando como base la normativa que se detalla a continuación.

La fundamentación legal de la presente investigación se basará en la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las NIC y NIIF introducen por una parte un marco conceptual, que sustituye el tradicional sistema de principios contables generalmente aceptados PCGA, más acorde con las necesidades de información de los

mercados y por otra incrementan la información que debe incluirse en los estados contables sobre contenidos actualmente opacos en el sistema contable tradicional:

- Capital intelectual
- Riesgos asumidos
- Responsabilidad social etc.

Complementando los estados contables tradicionales con otros necesarios para poder analizar la gestión de la empresa con garantías: estados de flujos de tesorería, estado de variaciones patrimoniales o estados relativos a la información segmentada.

Se debe poner el énfasis en que la adopción de estas normas no es simplemente un fenómeno aislado, o la solución a una cuestión de técnica y representación contable, ya que la decisión de dar pasó a la presente investigación responde a una estrategia relacionada con los tres objetivos:

La globalización e internacionalización de las actividades de las empresas; el necesario proceso de armonización y homogeneización internacional de normas y la necesidad de garantizar la transparencia, cualidad imprescindible para garantizar la correcta toma de decisiones y generar confianza de los mercados.

Las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables específicamente al caso de estudio introducen importantes novedades en la forma de presentar y ejecutar el contenido del balance, de la cuenta de resultados y de la memoria, además de los nuevos estados obligatorios: estado de variaciones en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo o de tesorería, y voluntarios: estado de información segmentada (NIC 14), estado de cambios en estimaciones y errores (NIC 8), estado de hechos tras el cierre (NIC 10) y estado de entidades vinculadas(**NIC 24**).En lo que

se refiere al análisis de las diferencias en el activo del balance, la NIC 1 ofrece dos alternativas de presentación, una consistente en clasificar los activos en corrientes y no corrientes y otra que posibilita su ordenación por el grado de liquidez. La NIC 1 recomienda utilizar la primera alternativa cuando el negocio de la empresa consista en suministrar " al mercado bienes o servicios dentro de un ciclo de explotación claramente identificable".

El estado de flujos de efectivo o de tesorería, desarrollado en la NIC 7, tiene como objetivo presentar los flujos tesorería clasificados por actividades que a su vez serán operativas, de inversión y de financiación.

En lo que se refiere a las operaciones vinculadas, la NIC 24 exige que los estados financieros informen sobre si existe la posibilidad de que la posición financiera y el resultado se hayan podido verse afectados por la existencia de partes vinculadas y por operaciones o saldos mantenidos con partes vinculadas. La NIC 24, además, mantiene una posición muy completa sobre lo que son partes vinculadas, exigiendo no sólo la identificación e información sobre las mismas sino también sobre las remuneraciones al "personal clave de gestión".

Por último las notas a los estados contables, contenidas en la NIC 5, tienen como objetivo básico incluir aquella información necesaria para comprender las bases de presentación de los estados contables, las políticas contables seguidas y las normas de valoración de transacciones específicas incluyendo las referentes a contingencias.

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Son estándares contables de aplicación mundial orientados a uniformar las prácticas contables entre los distintos países. Estas normas establecen los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a



revelar que se refieren a las transacciones y sucesos económicos que son importantes en los estados financieros.

Las normas IFRS por sus siglas en inglés surgieron de las dificultades de comparar los informes financieros entre un país y otro, dado que cada uno tenía sus propias normas contables. Bajo este esquema, se hace complejo tomar decisiones de negocio en distintos países al no contar con información homogénea.

La introducción de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) (normas internacionales de información financiera) al mercado no es sólo la mayor revolución que se ha conocido en el mundo de la contabilidad, sino un desafío que afecta a todas las áreas y procesos de las empresas.

La convergencia a IFRS requiere de cambios en el área financiera y contable, en la mayoría de los sistemas y procesos, así como también en el área de recursos humanos.

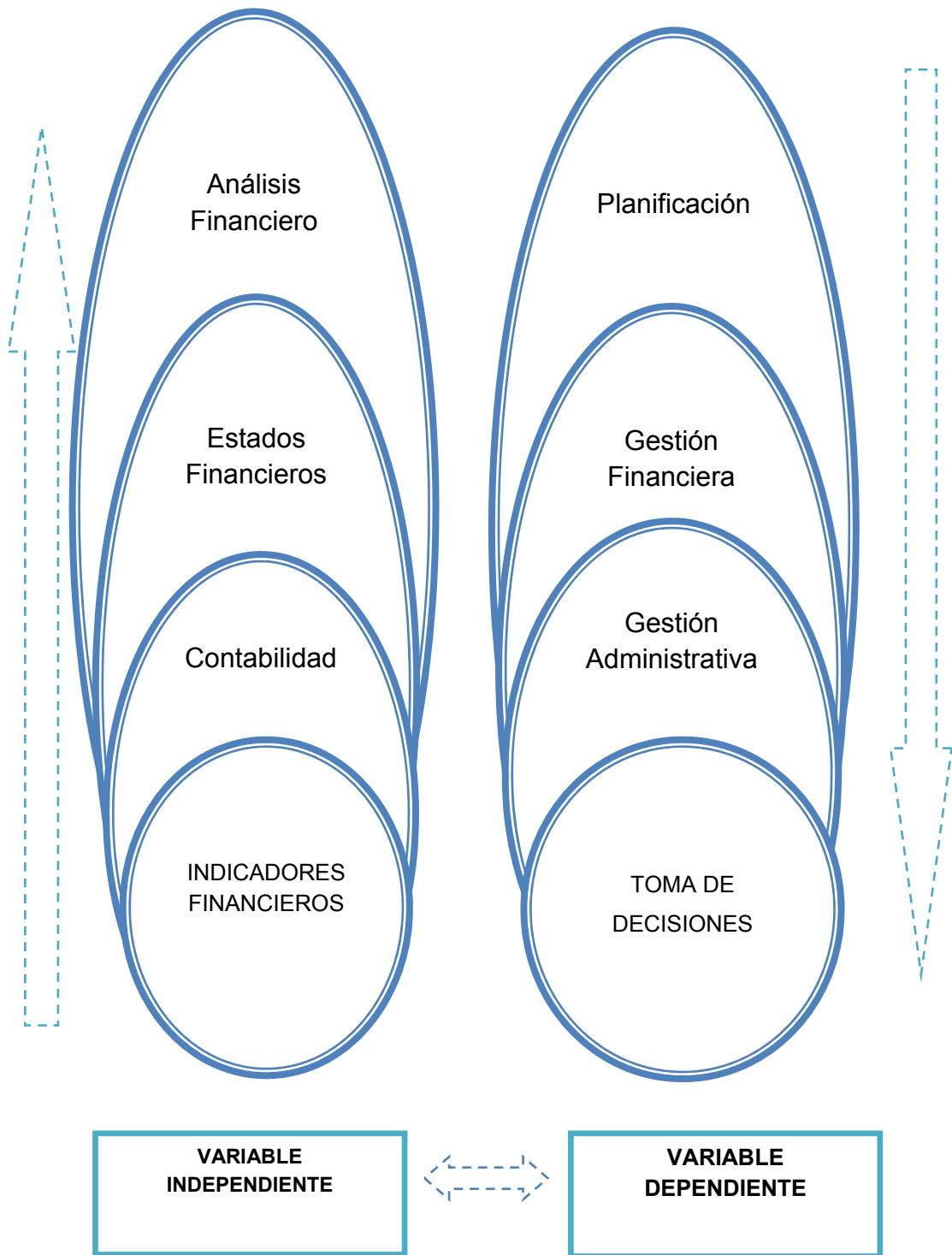
En la **Ley orgánica de régimen tributario interno Cód. 2000-26 del 17 de Noviembre de 2004**; expresa en el artículo 21.

Los estados financieros servirán de base para la presentación de Las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la superintendencias de compañías y a la superintendencias de bancos y seguros, según sea el caso. Las entidades financieras así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieren conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirven para los fines tributarios.

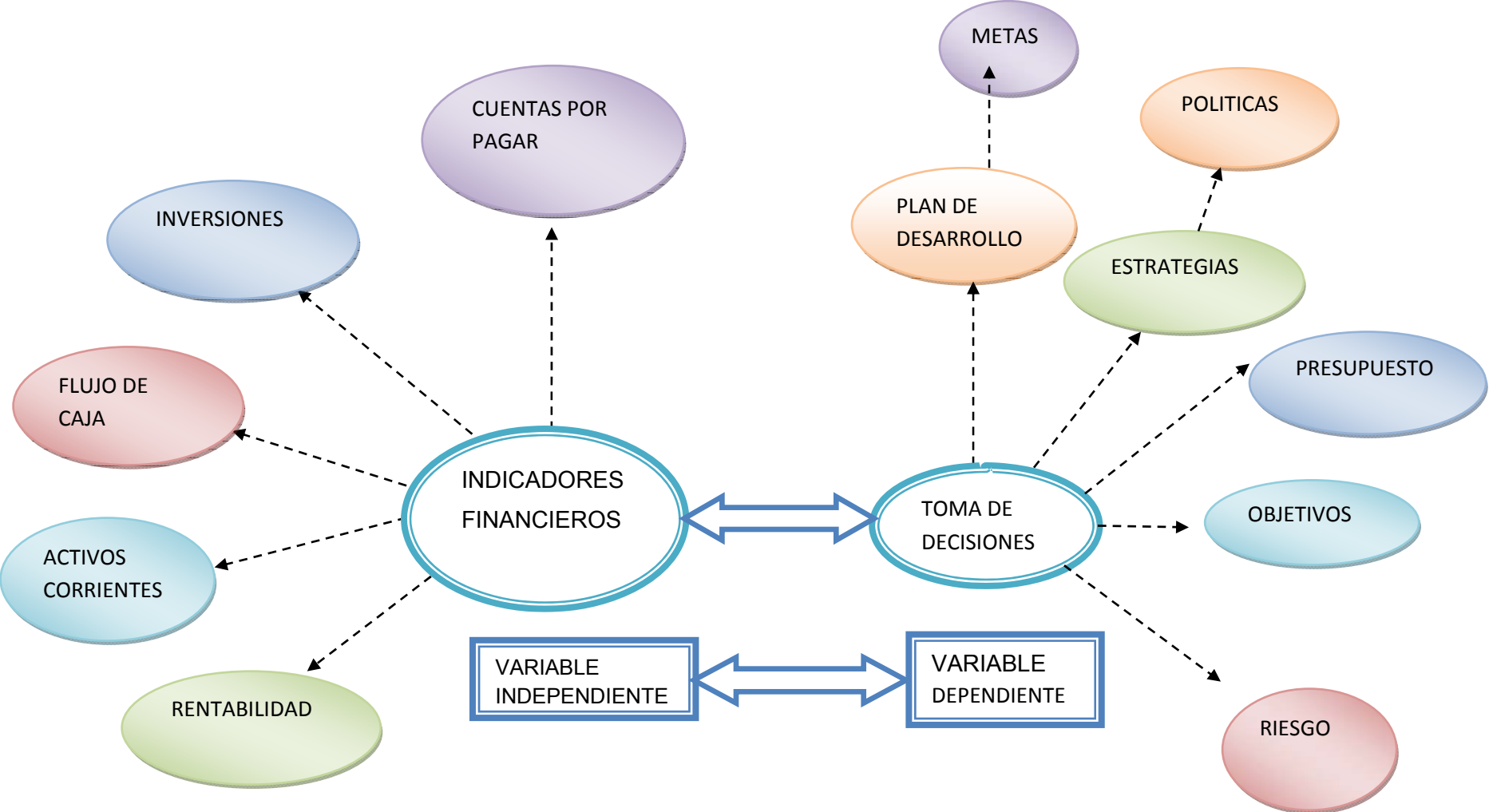
## 2.4 CATEGORIAS FUNDAMENTALES

### 2.4.1 Graficos de inclusión interrelacionados

#### 2.4.2.1. Supe-ordinación Conceptual



2.4.2.2. Subordinación Conceptual



## **2.4.1 Visión Dialéctica de Conceptualización**

### **2.4.1.1 Marco Conceptual Variable Independiente**

#### **Índice Financiero**

**ROSALES Rodrigo H.(1997:24,25).** “Los índices financieros son el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. La contabilidad representa y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la empresa.

La información contable o financiera de poco nos sirve sino la interpretamos, sino la comprendemos, y allí es donde surge la necesidad calcular los índices financieros. Cada componente de un estado financiero tiene un significado y en efecto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa, efecto que se debe identificar y de ser posible, cuantificar.

Se requiere conocer el porqué la empresa está en la situación que se encuentra, sea buena o mala, es importante para así mismo poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos con la efectiva toma de decisiones.

Existe un gran número de indicadores y razones financieras que permiten realizar un completo y exhaustivo análisis de una empresa. Muchos de estos indicadores no son de mayor utilidad aplicados de forma individual o aislada, por lo que es preciso recurrir a varios de ellos con el fin de hacer un estudio completo que cubra todos los aspectos y elementos que conforman la realidad financiera de toda empresa.

El cálculo de los índices financieros es una técnica o herramienta que, mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia. El cálculo de índices financieros se lleva a cabo mediante el desarrollo de cálculos basados en formulas establecidas para medir diversos aspectos como la liquidez, apalancamiento, entre otros.

Son Índices estadísticos que muestran la evolución de las principales magnitudes de las empresas financieras, comerciales e industriales a través del tiempo. Dentro de los más importantes se pueden citar los siguientes: Razones de Ingresos por Ventas, Indicador de liquidez más común que se utiliza para medir el margen de seguridad que la empresa debe mantener para cubrir las fluctuaciones de su flujo de efectivo, como resultado de las operaciones de activo y pasivo que realiza.

La relación mínima exigida a las empresas en este indicador era de dos a uno, pero actualmente el uso del crédito como auxiliar económico de las empresas permite que esta relación sea menor, de acuerdo al giro del organismo o empresa de que se trate. Permite conocer el grado en que los recursos disponibles como: caja, bancos, inversiones de realización inmediata y en algunos casos las cuentas por cobrar que se presume es posible convertir rápidamente en efectivo, puede hacer frente a los compromisos contraídos a corto plazo.

### **Estados Financieros**

Los Estados Financieros son los documentos que proporcionan informes periódicos a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una compañía, es decir, la información necesaria para la toma de decisiones en una empresa.

Según **Pedro Zapata Sánchez (2002:68, 69,70)** Los estados financieros son informes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa. Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad. Los Estados financieros presentan a pesos constantes los recursos generados o utilidades en la operación, los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado. La expresión “pesos constantes”, representa pesos del poder adquisitivo a la fecha del balance general (último ejercicio reportado tratándose de estados financieros comparativos).

### **Características cualitativas de los Estados Financieros**

Haciendo referencia al mismo autor,

**Comprensibilidad.** Cualidad esencial, que facilitara comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad.

**Relevancia.** La información que proporcionan debe permitir a los usuarios detectar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomaran decisiones.

**Confiabilidad.** Las cifras que corresponden a los conceptos expuestos deben ser suficientemente confiables y razonables.

**Comparabilidad.** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, bajo métodos de consistencia.

### **Balances**

El estado de situación patrimonial, también llamado balance general o balance de situación, es un informe financiero que refleja la situación del patrimonio de una entidad en un momento determinado. Estado contable de la empresa que refleja su situación patrimonial en un momento dado

de tiempo. Tiene dos partidas principales: activo y pasivo, cuyo valor debe ser equivalente, denominado también estado de situación financiera. Se trata de un documento que muestra el valor y la naturaleza de los recursos económicos de una empresa, así como los intereses conexos de los acreedores y la participación de los dueños en una fecha determinada.

## **Contabilidad**

Según **Ayaviri García Daniel (2003: 34,35)** La Ciencia y/o técnica que enseña a clasificar y registrar todas las transacciones financieras de un negocio o empresa para proporcionar informes que sirven de base para la toma de decisiones sobre la actividad”.

De igual manera, el mismo autor plantea: La “Definición de Contabilidad”, como: “Ciencia y rama de las matemáticas, que tiene por objeto llevar cuenta y razón del movimiento de las riquezas públicas y privadas con el fin de conocer sus resultados”

Por otro lado según **McGraw-Hill (2000:12,13,14)**La contabilidad como un sistema de información, cuya finalidad es ofrecer a los interesados información económica sobre una entidad. En el proceso de comunicación participan los que preparan la información y los que la utilizan.

## **Rentabilidad**

La rentabilidad es una relación entre los recursos necesarios y el beneficio económico que deriva de ellos. En la economía, la rentabilidad financiera es considerada como aquel vínculo que existe entre el lucro económico que se obtiene de determinada acción y los recursos que son requeridos para la generación de dicho beneficio. En otras palabras, puede entenderse a la rentabilidad o “return on equity” en inglés (ROE), como el retorno que recibe un accionista en una empresa por participar económicamente de la misma.

En toda actividad económica es necesaria la contemplación de un riesgo para la obtención de una devolución económica. Es, en definitiva rentable o no la forma en que una empresa invierte fondos en determinadas operaciones para generar ingresos a cambio.

### **Riesgo**

El riesgo es la probabilidad de que una amenaza se convierta en un desastre. La vulnerabilidad o las amenazas, por separado, no representan un peligro. Pero si se juntan, se convierten en un riesgo, o sea, en la probabilidad de que ocurra un desastre.

Sin embargo los riesgos pueden reducirse o manejarse. Si somos cuidadosos en nuestra relación con el ambiente, y si estamos conscientes de nuestras debilidades y vulnerabilidades frente a las amenazas existentes, podemos tomar medidas para asegurarnos de que las amenazas no se conviertan en desastres.

### **Libro Diario**

El libro diario es el registro contable principal de cualquier sistema contable, en el cual se anotan todas las operaciones.

Es un documento que registra de forma cronológica las transacciones económicas que una empresa realiza. Estas transacciones están relacionadas con la actividad principal de la firma.

Las operaciones se contabilizan mediante asientos contables, según se vayan produciendo. Esta contabilización se debe ir recogiendo día a día o, en periodos no superiores a un mes.

### **Cuotas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son aquellos “dineros” que se adeudan a una entidad económica o a una persona física y que pueden estar o no



relacionadas directamente con la actividad comercial, basadas en la calidad moral (clientes), en el cobro coactivo (deudores diversos) ó por medio de una intervención de terceras personas (documentos por cobrar) los cuáles forman parte del activo circulante dentro de la empresa de acuerdo a su fácil realización ó conversión a efectivo real y que son convertibles a un mediano ó largo plazo; lo cuál a diferencia de las cuentas de caja, bancos y mercancías (inventarios ó almacén de acuerdo a la actividad económica de la empresa) que son de realización a corto plazo.

### **Libro Mayor**

Es el libro más importante en cualquier contabilidad, en el que se registran cuentas individuales o colectivas de los bienes materiales, derechos y créditos que integran el activo; las deudas y obligaciones que forman el pasivo; el capital y superávit de los gastos y productos; las ganancias y pérdidas y en general todas las operaciones de una empresa. En dicho libro se registran todas las transacciones anotadas en el diario principal o en los diarios especiales cuando los haya, ya sea particularmente o bien en totales.

### **Flujo de Caja**

A instancias de contabilidad, se llama flujo de efectivo o en su defecto cash flow, al estado de cuenta que refleja y nos dice cuanto efectivo nos queda después de haber pagado los gastos, los intereses y el pago en concepto del capital. Entonces, más formalmente, el flujo de efectivo es un estado de tipo contable que nos brinda la información sobre los movimientos de efectivo que ha habido y sus equivalentes.

Las actividades operativas, las inversiones y el financiamiento forman parte de de las categorías del estado de flujo de efectivo. Por ejemplo, el

flujo de caja operacional nos indicará el efectivo que se haya recibido o gastado como resultado de las actividades cotidianas que mantiene una empresa.

Por su lado, el flujo de caja de inversión, indica los movimientos en materia de inversiones realizadas. Y el flujo de caja de financiamiento, se encarga de considerar el efectivo que resulta de la recepción o pago de préstamos, pago de dividendos, emisiones o recompra de acciones.

### **2.4.3 Marco Conceptual Variable Dependiente**

#### **Toma de Decisiones**

La toma de decisiones se define como la selección de un curso de acciones entre alternativas, es decir que existe un plan un compromiso de recursos de dirección o reputación.

En ocasiones los ingenieros consideran la toma de decisiones como su trabajo principal ya que tienen que seleccionar constantemente qué se hace, quien lo hace, cuándo, dónde e incluso como se hará. Sin embargo la toma de decisiones es sólo un paso de la planeación ya que forma la parte esencial de los procesos que se siguen para elaboración de los objetivos o metas trazadas a seguir. Rara vez se puede juzgar sólo un curso de acción, porque prácticamente cada decisión tiene que estar engranada con otros planes.

El proceso que conduce a la toma de decisión es el siguiente:

1. Elaboración de premisas
2. Identificación de alternativas
3. Evaluación de las alternativas, en términos de metas que se desea alcanzar
4. Selección de una alternativa, es decir tomar una decisión

## **Gestión Administrativa**

El Diccionario Enciclopédico Gran Plaza y James Ilustrado señalan que la gestión es la acción y efecto de gestionar o de administrar, y gestionar es hacer diligencias conducentes al logro de un negocio o de un deseo cualquiera.

En otra concepción gestión es definida como el conjunto de actividades de dirección y administración de una empresa.

**Henri Fayol (1995:56,57)** definió operativamente la administración diciendo que la misma consiste en "prever, organizar, mandar, coordinar y controlar, además consideró que era el arte de manejar a los hombres.

**George Terry(2002:34.35)** explica que la administración es un proceso distintivo que consiste en planear, organizar, ejecutar y controlar, desempeñada para determinar y lograr objetivos manifestados mediante el uso de seres humanos y de otros recursos. Partiendo de los conceptos antes señalados podemos decir que gestión administrativa es el proceso de diseñar y mantener un entorno en el que trabajando en grupos los individuos cumplen eficientemente objetivos específicos.

Es un proceso muy particular consistente en las actividades de planeación, organización, ejecución y control desempeñados para determinar y alcanzar los objetivos señalados con el uso de seres humanos y otros recursos. Existen cuatro elementos importantes que están relacionados con la gestión administrativa, sin ellos es imposible hablar de gestión administrativa, estos son:

- •Planeación
- •Organización

- •Ejecución
- •Control

## **Gestión Financiera**

La gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

Es decir, la función financiera integra:

- La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo las necesidades de financiación externa);
- La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa)
- La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad);
- Los índices financieros (incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa)
- El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

**Cabrera Álvaro Sánchez (2005:36,37)** A fin de tomar las decisiones adecuadas es necesaria una clara comprensión de los objetivos que se pretenden alcanzar, debido a que el objetivo facilita un marco para una óptima toma de decisiones financieras.

## **Planificación**

Según **Stoner, (1996:27,28)** “Es el proceso de establecer metas y elegir medios para alcanzar dichas meta, planificar supone analizar y estudiar los objetivos propuestos así como la forma en la que se va a conseguirlos. Planificar es una herramienta de acción para decidir qué se va a hacer y porque, supone crear un plan. Crear un plan tiene muchos beneficios pero sobre todo clarifica muchas dudas acerca del trabajo a realizar:

1. Define necesidad de recursos para conseguir objetivos
2. Clarifica las actividades y las dudas respecto a objetivos buscados.
3. Cuantifica los niveles de desempeño para tener éxito
4. Establece prioridades
5. Clarifica debilidades y fortalezas para conseguir objetivos

Planificar supone reducir el riesgo de una determinada acción gracias a anticiparse a sus consecuencias, planificar supone minimizar el riesgo. Además hay algo que toda organización debe hacer y es la de ordenar el trabajo que se va a desarrollar y este siempre debe obedecer a unos objetivos establecidos que previamente deben haber sido estipulados en la planificación. Resumiendo se puede decir que la planificación es el ejercicio ejecutado con el fin de reducir el riesgo en la empresa y organizar los medios productivos de acorde con los objetivos buscados.

## **Capacitación**

Para poder tener un concepto claro sobre la capacitación, es necesario diferenciarlo del entrenamiento y el adiestramiento. El entrenamiento es la

preparación que se sigue para desempeñar una función. Mientras que el adiestramiento es el proceso mediante el cual se estimula al trabajador a incrementar sus conocimientos, destreza y habilidad. En cambio, capacitación es la adquisición de conocimientos técnicos, teóricos y prácticos que van a contribuir al desarrollo de los individuos en el desempeño de una actividad. La capacitación en la actualidad representa para las unidades productivas uno de los medios más efectivos para asegurar la formación permanente de sus recursos humanos respecto a las funciones laborales que deben desempeñar en el puesto de trabajo que ocupan.

Si bien es cierto que la capacitación no es el único camino por medio del cual se garantiza el correcto cumplimiento de tareas y actividades, si se manifiesta como un instrumento que enseña, desarrolla sistemáticamente y coloca en circunstancias de competencia a cualquier persona. Bajo este marco, la capacitación busca básicamente: Promover el desarrollo integral del personal, y como consecuencia el desarrollo de la organización.

### **Presupuesto**

**Jorge E. Burbano Ruiz (2002: 45.46)**, Es la presentación ordenada de los resultados previstos de un plan, un proyecto o una estrategia. A propósito, esta definición hace una distinción entre la contabilidad tradicional y los presupuestos, en el sentido de que estos últimos están orientados hacia el futuro y no hacia el pasado, aún cuando en su función de control, el presupuesto para un período anterior pueda compararse con los resultados reales (pasados).

### **Plan de Desarrollo**

Es el Instrumento rector de la planeación del desarrollo que expresa las políticas, objetivos, estrategias y lineamientos generales en materia

económica, social, política, concebidos de manera integral y coherente para orientar la conducción de cada una de las acciones hacia la consecución de los objetivos. Documento normativo de largo plazo, en el que se definen los propósitos, la estrategia general y las principales políticas del desarrollo corporativo, así como los Programas de Mediano Plazo que deben elaborarse para atender las prioridades sociales, económicas y sectoriales de

## **Estrategias**

Según **Felipe Nieves (1997:25, 26)** En el campo de la administración, una estrategia, es el patrón o plan que integra las principales metas y políticas de una organización, y a la vez, establece la secuencia coherente de las acciones a realizar. Una estrategia adecuadamente formulada ayuda a poner en orden y asignar, con base tanto en sus atributos como en sus deficiencias internas, los recursos de una organización, con el fin de lograr una situación viable y original, así como anticipar los posibles cambios en el entorno y las acciones imprevistas de los oponentes inteligentes.

Las metas u objetivos establecen qué es lo que se va a lograr y cuándo serán alcanzados los resultados, pero no establecen cómo serán logrados. Todas las organizaciones poseen múltiples metas, pero las metas principales que son aquellas que afectan a la dirección general y la viabilidad de la entidad se llaman metas estratégicas. Las políticas son reglas o guías que expresan los límites dentro de los que debe ocurrir la acción, y aquellas que guían la dirección general se llaman políticas estratégicas.

## **Metas**

Es el objetivo a corto plazo alcanzable mediante el análisis de la situación y la planificación, debe ir antes de cualquier acción que emprenda la

empresa. La meta es susceptible de cuantificación empresarial es una de las vías para hacer operativa la estrategia. Suponen un compromiso de la empresa; al desplegarla a través de los niveles jerárquicos de la empresa, se refuerza el compromiso y la participación del personal. La política empresarial suele afectar a más de un área funcional, contribuyendo a cohesionar verticalmente la organización para el cumplimiento de los objetivos estratégicos. Proporciona la orientación precisa para que los ejecutivos y mandos intermedios elaboren planes concretos de acción que permitan alcanzar los objetivos.

## **Objetivos**

Según **Duncan,( 1975:21,22)** define un objetivo como un "resultado que se desea lograr" o como "los fines hacia los cuales se dirige el comportamiento de una organización "como una medida de eficiencia del proceso de conversión de recurso.

Para poder comprender mejor los objetivos de una empresa se debe tener una idea de cuáles son las funciones que éstos desempeñan:

1. Guiar y coordinar las decisiones y las acciones en el seno de la empresa.
2. Proporcionar una base de evaluación y control de los resultados obtenidos.
2. Motivar a los miembros de la empresa por el conocimiento, entendimiento y aceptación de sus metas..
3. Transmitir al exterior (proveedores, clientes, competidores, sociedad en general) las intenciones de la empresa, en busca de apoyos y de imagen.

Para cumplir con estas funciones, los objetivos deben reunir ciertas cualidades como son:

Claridad y especificidad, sin las cuales los miembros de la empresa no entenderán a dónde quiere ir la empresa ni lo que se espera de ellos. Realismo, ya que la fijación de objetivos inalcanzables supondría



desanimar, mientras unos objetivos excesivamente fáciles fallarían en su función de estímulo y movilización de los esfuerzos.

Medibles, para facilitar la función de evaluación y control.

Cuando formulamos los objetivos empresariales podemos encontrarnos con tres niveles de objetivos.

## **2.5 Hipótesis**

La inadecuada aplicación de indicadores financieros incide en la toma de decisiones Empresa Pública – Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato.

## **2.6 Señalamiento de variables**

Variable Independiente: Indicadores Financieros.

Variable Dependiente: Toma de decisiones.

Unidades de Observación: Empresa Pública – Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato

Términos de relación: inciden en la

## **CAPITULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1. MODALIDAD BASICA DE LA INVESTIGACION**

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se basará en el paradigma cuantitativo, ya que utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar la hipótesis que se estableció previamente, se confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente en el uso de la estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento de una población.

El énfasis en el análisis será cuantitativo, porque podrá medir y verificar la realidad existente en la empresa, y la valoración sobre los estados financieros basadas en técnicas experimentales aleatorias, test, análisis estadísticos multivariados, estudios de muestra, etc.

Los siguientes tipos de investigación, coadyuvarán en el desarrollo y por lo tanto permitirá el cumplimiento de los objetivos planteados.

##### **3.1.1 Investigación de campo**

La investigación de campo es el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se producen los acontecimientos, en esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos de la investigación.

Se puede definirla diciendo que es el proceso que, utilizando el método científico, permite obtener nuevos conocimientos en el campo de la realidad, o bien estudiar una situación para diagnosticar necesidades y problemas a efectos de aplicar los conocimientos con fines práctico, este

tipo de investigación tiene el propósito de conocer, ampliar, profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones .

Este tipo de investigación realiza en el propio sitio donde se encuentra el objeto de estudio. Ello permite el conocimiento más a fondo del investigador, puede manejar los datos con más seguridad y podrá soportarse en diseños exploratorios, descriptivos y experimentales, creando una situación de control en la cual manipula sobre una o más variables dependientes.

### **3.1.2 Investigación bibliográfica**

La Investigación Documental Se puede entender como una introducción a cualquiera de las otras investigaciones, constituye una de las primeras etapas de todas ellas, entrega información a las ya existentes como las teorías, resultados, instrumentos y técnicas usadas. Se puede entender como la búsqueda de información en documentos para determinar cuál es el conocimiento existente en un área particular, un factor importante en este tipo de investigación la utilización de la biblioteca.

## **3.2 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACION**

### **Investigación Correlacional**

Al momento de obtener toda la información en el tipo exploratorio, se complementara con la Correlacional para obtener resultados con garantía y suficiente material que sustente la investigación; es decir, que caracteriza un objeto de estudio o situación concreta, señalando sus características y propiedades; combinada con ciertos criterios de clasificación. Al igual que la investigación que esta descrita anteriormente,

puede servir de base para investigaciones que requieran un mayor nivel de profundidad.

Esta investigación constituye la manera más garantizada de obtener información. Lo importante radica en encontrar la adecuada correspondencia como oportunidad en la utilización y tratamiento en el proceso de recolección de información.

Los tipos de estudio en los cuales se enmarca la investigación son:

**Por los objetivos:** La investigación realizada abarca el área financiera pues al diseñar estrategias, se pone en práctica un modelo de finanzas operativo que puede ser utilizado en toda empresa; facilitando el manejo y control de la misma, mejorando así su participación en el mercado.

**Por el Lugar:** Es considerada de campo, ya que su estudio se realiza en la Empresa Pública – Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato ubicada en la provincia de Tungurahua.

**Por su naturaleza:** Es considerado un proyecto factible para su aplicación ya que permite la toma de decisiones y beneficia a la empresa.

**Por su alcance:** La investigación se desarrolló en base a un análisis descriptivo, determinando dos fenómenos a ser comparados como son los índices financieros con la toma de decisiones.

**Por su factibilidad:** El estudio realizado abalizará la propuesta, la misma que señalará claramente los beneficios para la empresa

### **33. POBLACIÓN Y MUESTRA**

#### **3.3.1. Población**

Una población es el conjunto de mediciones que son de interés a un investigador, las cuales se efectúan sobre una característica común de

un grupo de seres o conjunto de objetos, Es entonces un conjunto finito o infinito de datos a ser observados dentro de una investigación.

Las **unidades de observación** en la Empresa Pública-Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato son las siguientes:

**CUADRO 01**

**UNIDADES DE OBSERVACION**

<b>EMPLEADOS</b>	<b>UNIDADES DE OBSERVACION</b>
Empleados Internos	Empleados de la empresa

Para la presente investigación la población está constituida de la siguiente manera en la Empresa Pública-Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato.

**CUADRO 2**

**POBLACION**

<b>EMPLEADOS</b>	<b>NIVELES</b>	<b>UNIDADES DE OBSERVACION</b>	<b>POBLACION</b>
Empleados	Internos	Gerencia	3
		Financiero	11
	Externos	Operación	9
		Recaudación	17
<b>TOTAL DE LA POBLACION</b>			40

Los empleados de la empresa están distribuidos de la siguiente manera:  
(anexos)

### 3.3.2. Muestra

La muestra es una proporción representativa de la población.

La muestra debe lograr una representación adecuada de la población, en la que se reproduzca de la mejor manera los rasgos esenciales de dicha población que son importantes para la investigación. Para que una muestra sea representativa, y por lo tanto útil, debe de reflejar las similitudes y diferencias encontradas en la población, es decir ejemplificar las características de ésta.

Para la obtención del tamaño de la muestra a dicha población aplicaremos la siguiente fórmula:

$$n = \frac{N * Q^2 * Z^2}{(N - 1) * E^2 + Q^2 * Z^2}$$

Donde:

n	=	Tamaño de la muestra
N	=	Tamaño de la población
e	=	Error máximo admisible 5%
Z	=	Nivel de Confianza 95% (1.96)
$\sigma^2$	=	Varianza de la Población (0.25)

Aplicando se tiene:

**DATOS**

**APLICAMOS LA FÓRMULA**

**N = 40**

**Z = 95 %, (Z = 1.96)**

**E = 0.05**

**$\sigma^2 = P \cdot Q = (0.5)(0.5) = 0.25$**

$$n = \frac{N \cdot \sigma^2 \cdot Z^2}{(N - 1) \cdot E^2 + \sigma^2 \cdot Z^2}$$

$$n = \frac{40 \cdot 0.25 \cdot (1.96)^2}{(40 - 1)(0.05)^2 + (0.25)(1.96)^2}$$

$$n = \frac{38,416}{1,0579} = 36$$

$n = 36$  empleados

La muestra a la que se deberá aplicar las encuestas, será de 36 personas.

**CUADRO 3**  
**TAMAÑO DE LA MUESTRA**

EMPLEADOS	UNIDADES DE OBSERVACION	POBLACION	MUESTRA	TECNICA
Empleados	Gerencia Financiero Operación Recaudación	40	36	Encuesta

### 3.4. Operacionalización de las Variables

**Variable Dependiente:** Toma de Decisiones

**Variable Independiente:** Índices Financieros

### 3.4.1 Operacionalización de la Variable Dependiente: Indicadores Financiero

CONCEPTO		CATEGORIAS	INDICADOR	ÍTEMS	TÉCNICA
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	Indicador de	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICA E INSTRUMENTO
Razones financieras, los cuales son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; desde el punto de vista del inversionista le sirve para la predicción del futuro de la empresa, relacionando activos con pasivos, que les permita examinar los índices de liquidez, rentabilidad, rotación del activo, índice de inversión		Liquidez o solvencia	ÍNDICE DE SOLVENCIA = <u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	¿Con que frecuencia emiten informes económicos que reflejen la situación financiera de la empresa?  ¿Considera que el cálculo de los indicadores financieros permite la correcta toma de decisiones?  ¿Los indicadores Financieros para la empresa es una herramienta?	Encuesta dirigida a los empleados de la Empresa
		Indicador de la actividad o eficiencia	ROTACIÓN ACT. TOTAL <u>Ventas Netas</u> Activo total		
		Indicador de grado de endeudamiento o apalancamiento	ÍNDICE DE SOLIDEZ = <u>Pasivo total</u> Activo total		
		Indicador de la capacidad de pago	ÍNDICE DE COBERTURA INTERESES = <u>Utilidad Opera. + Depreciación</u> Total intereses		
		Indicador de la rentabilidad o productividad	Rentabilidad neta del patrimonio= <u>utilidad neta*100</u> <u>Patrimonio</u>		

Elaborado por: Lourdes Mavorga



### 3.4.1 Operacionalización de la variable independiente.- Toma de Decisiones

CONCEPTUALIZACION	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS	TECNICA E INSTRUMENTO
<p><b>Toma de Decisiones</b></p> <p>La Toma de Decisiones en una organización invade cuatro funciones administrativas que son: planeación, organización, dirección y control.</p> <p>Funciones administrativa dentro de la organización al tomar decisiones</p>	<p>Planeación</p> <p>Organización</p> <p>Dirección</p> <p>Control</p>	<p>Cumplimiento e incumplimientos de Deberes y Obligaciones de servidores y empleados</p> <p>Cumplimiento de objetivos</p> <p>Estrategias aplicadas de expansión de los recursos públicos</p>	<p>¿Existe liderazgo en los niveles de control para la toma de decisiones ¿</p> <p>¿Es adecuada la toma de decisiones sobre la evaluación Estados Financieros?</p> <p>¿Cómo calificaría Ud. La inversión de los recursos que posee la Empresa?</p> <p>¿La aplicación de los índices financieros ayudan a la toma de decisiones?</p>	<p>Encuesta dirigida a los empleados de la Empresa</p>

### 3.5. RECOLECCION DE LA INFORMACION

#### 3.5.1 Técnica e Instrumento de Recolección de Información

##### PLAN DE RECOLECCION DE LA INFORMACION

PREGUNTAS BÁSICAS	EXPLICACIÓN
1. ¿Para qué?	Para alcanzar los objetivos de la investigación
2. ¿De qué persona?	De personal que labora en la Empresa Pública– Empresa municipal Mercado Mayorista Ambato
3. ¿Sobre qué aspecto?	Los indicadores financieros y la Toma de Decisiones
4. ¿Quién?	Investigadora: Lourdes Amparo Mayorga Caiza
5. ¿Cuándo?	7 Meses
6. ¿Dónde?	Empresa Pública-Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato.
7. ¿Cuántas veces?	Durante el semestre Enero 2011- Julio 2011
8. ¿Qué técnica de recolección?	Encuesta
9. ¿Con qué?	Cuestionarios estructurados

Las técnicas que se han utilizado para recolectar información en la presente investigación son: la bibliográfica ya que se consultó en libros, revistas e Internet y la investigación de campo que se llevará a cabo por medio de encuestas (cuestionarios).

En la recolección de la información del presente trabajo se utilizó la técnica de la encuesta. La encuesta es una técnica que al igual que la observación y la entrevista, está destinada a recopilar información; de ahí

que no se debe ver a estas técnicas como competidoras, sino más bien como complementarias, que el investigador combinará en función del tipo de estudio que se propone realizar.

Por lo tanto la encuesta es una técnica o una manera de obtener información de la realidad, basada en preguntar o interrogar a una muestra de personas, apoyados en el CUESTIONARIO.

Cuestionario “no es otra cosa que un conjunto de preguntas, preparado cuidadosamente, sobre los hechos y aspectos que interesan en una investigación, para que sea contestado por la población o su muestra”. De otra manera, se podría decir que el cuestionario es un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir. Asegurando la validez y la confiabilidad de la encuesta.

### **3.6. Procesamiento y Análisis de la Información**

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

- ❖ Revisión crítica de la información recogida; es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.
- ❖ Repetición de la recolección, en ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.

#### **3.6.2 Plan de análisis**

- ❖ Análisis de resultados estadísticos, destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis.
- ❖ Interpretación de los resultados, con apoyo del marco teórico en el aspecto pertinente.

- ❖ Comprobación de la hipótesis, este procedimiento va a ser comprobado utilizando un factor importante como es la prueba de estudio dado que se este factor es la base para la comprobación de hipótesis.

## **CAPITULO IV**

### **ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS**

#### **4.1/4.2 Análisis e interpretación de resultados**

Una vez que han sido codificados los resultados obtenidos en el estudio de diagnóstico se procede en este capítulo a organizar, interpretar y discutir los resultados.

El procesamiento de los datos obtenidos, mediante la aplicación de los instrumentos de investigación se realizó utilizando una hoja electrónica en Excel en la misma que se construyó una base de datos y la que nos sirvió para la presentación de resultados en sus respectivos cuadros y gráficos estadísticos.

El análisis se realizó en forma literal y aplicando la estadística descriptiva que permitió una interpretación a través del análisis cualitativo. Los mismos que se presentan en treinta y siete (37) cuadros organizados en filas y columnas que corresponden a las frecuencias y porcentajes de las categorías utilizadas en los ítems de los cuestionarios; los cuadros se acompañan con sus respectivos gráficos, los mismos que se refieren a los porcentajes totales de cada categoría.

A más de ello se presenta el análisis y discusión de los resultados sobre la base de los porcentajes de cada ítem.

#### **Pregunta N1**

¿Los indicadores financieros para la empresa es una herramienta?

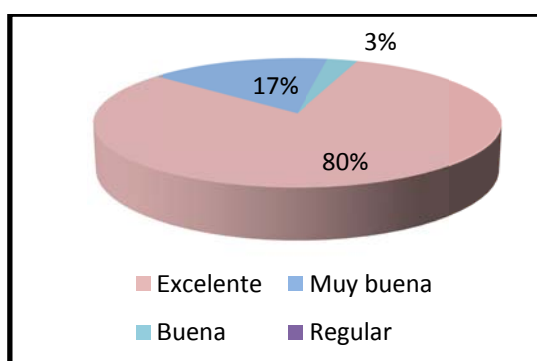
**TABLA 7: Indicadores financieros como herramienta para la empresa**

<b>X</b>	<b>F</b>	<b>%</b>
Excelente	29	80%
Muy buena	6	17%
Buena	1	3%
<b>TOTAL</b>	<b>36</b>	<b>100%</b>

Fuente: La encuesta

Elaborado por: La investigadora

**GRAFICO1: Indicadores financieros como herramienta para la empresa**



Fuente: tabla 7

Elaborado por: La investigadora

**Análisis:**

Del total de encuestados, el 80% está representado por 29 personas que manifiestan que los indicadores financieros es una herramienta excelente, el 17% dice que es muy bueno y para el 3% es bueno.

**Interpretación:**

Con los datos obtenidos en la encuesta califican que los indicadores financieros es una herramienta importante para la empresa, ya que permite evaluar los estados financieros.

## Pregunta N° 02

¿Con que frecuencia se emiten informes económicos que reflejen la situación financiera de la empresa?

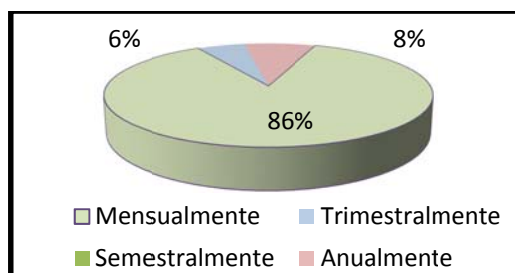
**Tabla N° 8: Informes financieros reflejan los resultados económicos**

X	f	f%
Mensualmente	31	86
Trimestralmente	2	6
Semestralmente	0	0
Anualmente	3	8
Ocasionalmente	0	0
TOTAL	36	100

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La investigadora

**GRAFICO N° 2: Informes financieros reflejan los resultados económicos**



Fuente: tabla 8

Elaborado por: La investigadora

### Análisis:

Los datos recolectados nos indican que el 86% está representado por 31 personas, manifiestan que la presentación de los informes económicos son presentados mensualmente, el 6% trimestralmente y el 8% anualmente.

### Interpretación:

Se evidencia que la mayoría de los empleados de la empresa mencionan que la presentación de los informes económicos es mensualmente, en tanto que otro grupo declara que son trimestralmente, de esta manera nos permite tener una información financiera optima.

### Pregunta N° 3

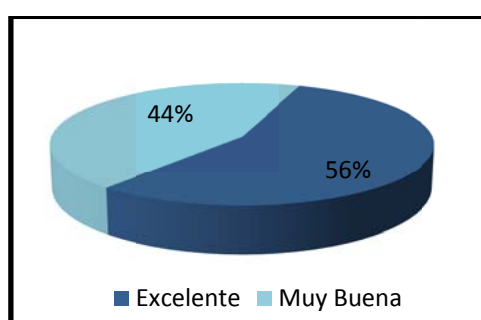
3. ¿Considera que el cálculo de los indicadores financieros permite tomar decisiones sobre los estados financieros de manera?

**Tabla N° 9: Los indicadores financieros evalúan los estados financieros**

X	f	%
Excelente	20	56
Muy Buena	16	44
Buena	0	0
TOTAL	36	100

Fuente: La encuesta  
Elaborado por: La investigadora

**GRAFICO N °3: Los indicadores financieros evalúan los estados financieros**



Fuente: tabla 9  
Elaborado por: La investigadora

#### **Análisis:**

Del total de los encuestados, el 56% está representado por 20 personas que mencionan que el cálculo de los indicadores financieros son excelentes, en tanto que el 44% dice que son muy buenos.

#### **Interpretación:**

Es tan importante para la empresa evaluar los estados financieros ya que nos permitirá controlar si los recursos financieros que poseen son bien utilizados en las actividades.



## Preguntas N° 04

4. ¿Existe liderazgo en los niveles de control para la toma de decisiones?

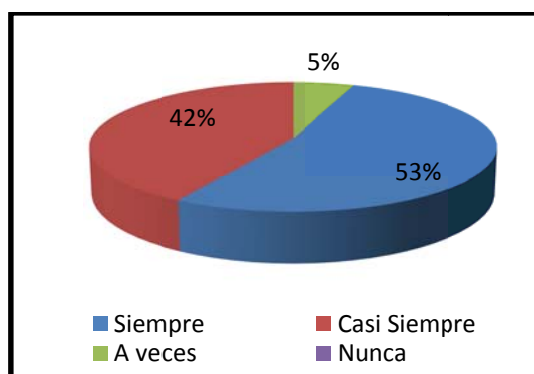
**Tabla N° 10: Niveles control para la toma de decisiones**

X	f	%
Siempre	19	53
Casi Siempre	15	42
A veces	2	6
Nunca	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>36</b>	<b>100</b>

Fuente: La encuesta

Elaborado por: La investigadora

**GRAFICOS N°4: Niveles control para la toma de decisiones**



Fuente: tabla 10

Elaborado por: La investigadora

### **Análisis:**

El 53% de los encuestados manifiestan que existen niveles de control para la toma de decisiones siempre, mientras que el 42% representado por 15 personas dicen que existe los niveles de control casi siempre, por tanto el 6% declara que existe a veces.

### **Interpretación:**

La mayoría de los empleados de la empresa manifiesta que si existe liderazgo de control para la toma de decisiones basadas siempre en la situación económica

### Preguntas N° 5

4. ¿Los informes financieros ayudan a la toma de decisiones?

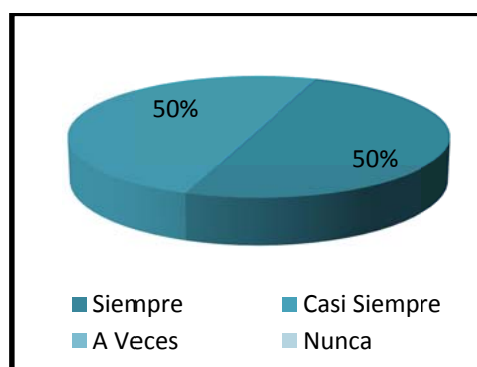
**Tabla N° 11: Informes financieros para la toma de decisiones**

X	f	%
Siempre	18	50
Casi Siempre	18	50
A Veces	0	0
Nunca	0	0
<b>TOTALES</b>	<b>36</b>	<b>100</b>

Fuente: La encuesta

Elaborado por: La investigadora

**GRAFICO N°5: Informes financieros para la toma de decisiones**



Fuente: tabla 11

Elaborado por: La investigadora

#### Análisis:

El total de empleados de la empresa pública mercado mayorista manifiestan que los informes financieros ayudan a la toma de decisiones de manera igual.

#### Interpretación:

Se concluye que para la gran mayoría de los empleados los informes financieros es una herramienta importante ya que nos sirve de ayuda a la toma de decisiones siempre.

### Pregunta N° 06

6. ¿La calidad de la información financiera para la toma de decisiones es?

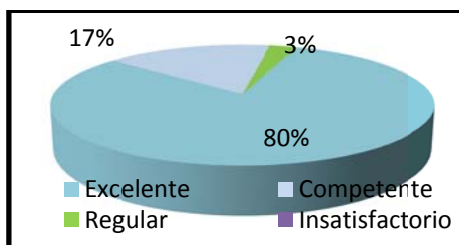
**Tabla N° 12: Calidad de la información financiera para la toma de decisiones**

X	f	%
Excelente	29	80
Competente	6	17
Regular	1	3
TOTAL	36	100

Fuente: La encuesta

Elaborado por: La investigadora

**GRAFICO N° 6 Calidad de la información financiera para la toma de decisiones**



Fuente: tabla 12

Elaborado por: La investigadora

#### Análisis:

Con los datos recolectados, el 80% representado por 29 personas dicen que la información financiera es excelente para la toma de decisiones, el 17% declara que es competente y la diferencia del 3% manifiesta que es regular.

#### Interpretación:

Es notorio que para un gran número de empleados de la empresa la calidad de la información financiera es excelente, mientras que para otros les parece que es competente y en menor proporción regular, se evidencia que la empresa es eficiente.

### Pregunta N° 7

7. ¿Los indicadores financieros contribuyen a mejorar el control de los recursos propios de la empresa en forma?

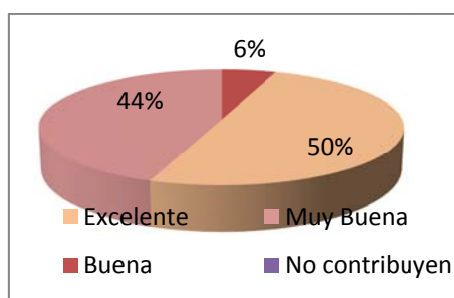
**Tabla N°13: La información financiera controlara los recursos propios de la empresa**

X	F	%
Excelente	18	50
Muy Buena	16	44
Buena	2	6
TOTAL	36	100

Fuente: La encuesta

Elaborado por: La investigadora

**GRAFICO N° 7 La información financiera controlara los recursos propios de la empresa**



Fuente: tabla 13

Elaborado por: La investigadora

### Análisis:

El 50% de los encuestados manifiestan que los indicadores financieros contribuyen a evaluar los recursos de manera excelente, mientras que el 44% representado por 16 personas manifiestan que es muy buena, por tanto el 6% dice que es buena.

**Interpretación:** Es tan importante para la empresa llevar a cabo el control de los recursos financieros mediante la aplicación de indicadores financieros, esto nos permite evaluar el nivel de la rentabilidad.

### Pregunta N° 8

8. ¿La aplicación de los indicadores financieros ayuda a medir la liquidez que tiene la empresa en forma?

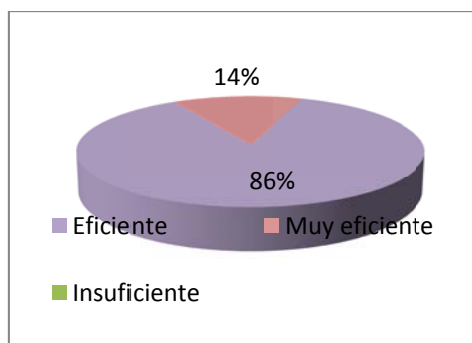
**Tabla N°14: Los índices financieros miden la liquidez de la empresa**

X	f	%
Eficiente	31	86
Muy eficiente	5	14
Insuficiente	0	0
TOTAL	36	100

Fuente: La encuesta

Elaborado por: La investigadora

**GRAFICO N° 8 Los índices financieros miden la liquidez de la empresa**



Fuente: tabla 14

Elaborado por: La investigadora

### Análisis:

Con los datos recolectados, el 86% representado por 31 personas dicen que Los indicadores financieros ayudan a medir la liquidez de la empresa de forma eficiente, el 14% declara que es muy eficiente.

### Interpretación:

La empresa según los resultados va encaminada a garantizar que la liquidez sea normal, y esto permitirá el crecimiento de la empresa con mejores resultados a futuro.

### Pregunta N° 9

9. ¿Cómo calificaría Ud. La inversión de los recursos que posee la empresa en forma?

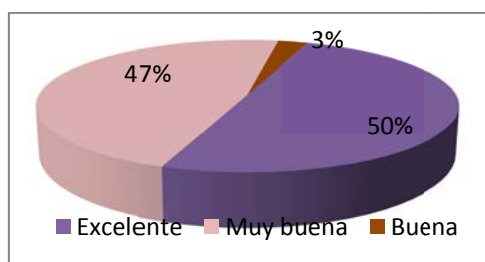
**Tabla N° 15: Inversión de los recursos de la empresa**

X	f	%
Excelente	18	50
Muy buena	17	47
Buena	1	3
	36	100

Fuente: La encuesta

Elaborado por: La investigadora

**GRAFICO N° 9 Tabla N° 9 Inversion de los recursos de la empresa**



Fuente: Tabla15

Elaborado por: La investigadora

### Análisis:

El 50% de los encuestados manifiestan que los recursos que posee la empresa es excelente, mientras que el 47% representado por 17 personas manifiestan que es muy buena 3% dice que es buena.

### Interpretación:

Se concluye que la gran mayoría de los empleados de la empresa manifiestan que la inversión de los recursos es excelente y en menor proporción los consideran muy buenas, por tanto la empresa debe mantener así con el crecimiento de la empresa.

### Pregunta N° 10

10. ¿Sus acciones y funciones están orientadas al cumplimiento de objetivos institucionales?

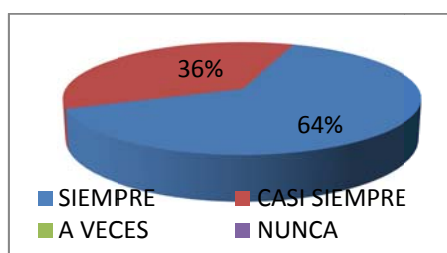
**TABLA N°16: Las funciones cumplen con los objetivos institucionales**

X	f	%
SIEMPRE	23	64
CASI SIEMPRE	13	36
A VECES	0	0
NUNCA	0	0
TOTAL	36	100

Fuente: La encuesta

Elaborado por: La investigadora

**GRAFICO° 10 Las funciones cumplen con los objetivos institucionales**



Fuente: tabla 16

Elaborado por: La investigadora

**Análisis:** El 64% de los encuestados manifiestan que sus funciones siempre están orientadas a los objetivos mientras que el 36% representado por 13 personas manifiestan que es casi siempre.

**Interpretación:** Según los resultados obtenidos los empleados manifiestan que las funciones que desempeñan si están acorde siempre a los objetivos institucionales.

### 4.3 Verificación de la hipótesis

Para muestras pequeñas la utilización del Chi-cuadrado, se maneja como un estadígrafo de distribución libre que permite establecer la correspondencia de valores observados y esperados, permitiendo la comparación global del grupo de frecuencias a partir de la hipótesis que se quiere verificar.

#### 4.3.1 Planteamiento de la Hipótesis

Los indicadores financieros inciden en la toma de decisiones de la Empresa Pública- Empresa Municipal Mercado Mayorista

##### a) Modelo Lógico

Ho = Los indicadores financieros no inciden en la toma de decisiones de la Empresa Pública- Empresa Municipal Mercado Mayorista.

H1= Los indicadores financieros si inciden en la toma de decisiones de la Empresa Pública- Empresa Municipal Mercado Mayorista.

#### 4.3.2. Tabla de frecuencias

**TABLA: 17**

	<b>PREGUNTAS</b>	<b>EXCELENTE</b>	<b>MUY BUENA</b>	<b>BUENA</b>	<b>TOTAL</b>
1	¿Los indicadores financieros para la empresa es una Herramienta?	29	6	1	36
3	¿Considera que el cálculo de los indicadores financieros permite tomar decisiones sobre los	20	16	0	



	estados financieros de manera?				36
	<b>TOTAL</b>	49	22	1	72

#### 4.3.3. Frecuencias Esperadas

**TABLA: 18**

	PREGUNTAS	EXCELENTE	MUY BUENA	BUENO	TOTAL
1	¿Los indicadores financieros para la empresa es una Herramienta?	24.5	11	0.5	36
3	¿Considera que el cálculo de los indicadores financieros permite tomar decisiones sobre los estados financieros de manera?	24.5	11	0.5	36
	<b>TOTAL</b>	49	22	1	72

Fuente: Tabla 17

Elaborado por: La investigadora

#### 4.3.4. Nivel de Significación y Regla de Decisión

El nivel de significación con el que se trabaja es del 5%.

##### 4.3.4.1. Grado de Libertad

Para determinar los grados de libertad se utiliza la siguiente fórmula:

$$GL = (n-1) (m-1)$$

$$GL = (2-1) (3-1)$$

$$GL = 1*2$$

$$GL = 2$$

#### 4.3.4.2. Grado de Significación

$$\alpha = 0.05$$

En donde:

**O** = Frecuencia Observada

**E** = Frecuencia Esperada

**O-E** = Frecuencias observada- frecuencias esperadas

**O-E<sup>2</sup>** = Resultado de las frecuencias observadas y esperadas al cuadrado

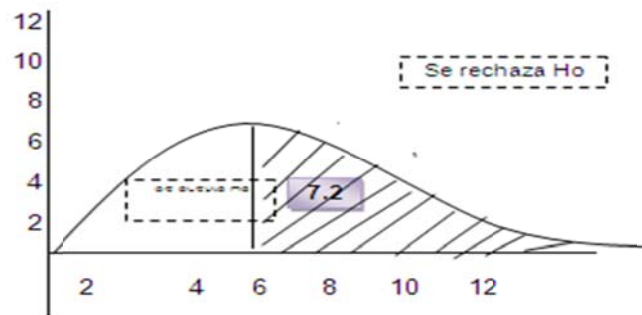
**O-E<sup>2</sup> / E** = Resultado de las frecuencias observadas y esperadas al cuadrado dividido para las frecuencias esperadas

#### 4.3.5. Cálculo del Chi-Cuadrado TABLA 19

##### CÁLCULO DEL CHI-CUADRADO

O	E	O-E	(O-E) <sup>2</sup>	(O-E) <sup>2</sup> /E
29	24.5	4.5	20.25	0.83
6	11	-5	25	2.27
1	0.5	0.5	0.25	0.5
20	24.5	-4.5	20.25	0.83
16	11	5	25	2.27
0	0.5	-0.5	0.25	0.5
<b>TOTAL</b>				<b>7.2</b>

#### 4.3.6. Verificación de la hipótesis



#### 4.3.6.1 Tabla de verificación del ji – cuadrado

**TABLA N° 20**

Áreas en la cola superior							
g.l	0.005	0.01	0.025	0.05	0.1	0.5	1
1	7.9	6.6	5.02	3.8	2.7	1.3	0.455
2	10.6	9.2	7.38	6	4.6	2.77	1.39
3	12.8	11.3	9.35	7.8	6.3	4.11	2.37
4	14.9	13.3	11.14	9.5	7.8	5.39	3.36
5	16.7	15.1	12.83	11.1	9.24	6.63	4.35
6	18.5	16.8	14.45	12.6	10.6	7.84	5.35
7	20.3	18.5	16.01	14.1	12	9.04	6.35
8	22	20.1	17.54	15.5	13.4	10.2	7.34
9	23.6	21.7	19.02	16.9	14.7	11.4	8.34

#### 4.3.7 Conclusión

Como 7.2 es mayor que 6 entonces se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula es decir que los indicadores financieros inciden en la toma de decisiones de la Empresa Pública- Empresa Municipal Mercado Mayorista.

## CAPITULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1. Conclusiones

- ✓ La empresa no cuenta con una adecuada evaluación de los estados financieros, surge entonces la necesidad de aplicar los índices financieros
- ✓ Los indicadores financieros plantea suministrar información fiable y adecuada sobre los estados financieros, desde el punto de vista del entorno externo, además de establecer áreas de responsabilidad para el control de cada una de las actividades que realiza la empresa.
- ✓ No se ha establecido un modelo estratégico sobre los estados financieros que persigue un direccionamiento en las ventajas competitivas de la empresa.
- ✓ La presentación de los informes financieros son importantes para tener un mejor control de los recursos financieros de la empresa.
- ✓ La empresa no cuenta con un análisis sobre los activos y pasivos de la empresa.
- ✓ Los indicadores financieros nos permite tener un diagnóstico más completo de cómo está la situación financiera de la empresa.

- ✓ En la actualidad la toma de decisiones se la realiza empíricamente, lo que no permite a la empresa optimizar cada uno de sus recursos organizacionales.
- ✓ Al analizar razones financieras podemos concluir, es el conjunto de las razones de liquidez, actividad de rentabilidad y endeudamiento las que en conjunto nos pueden dar un diagnóstico más completo de cómo está la empresa. Otro punto importante de los índices es poderlos comparar.

## **5.2. Recomendaciones**

- ✓ Se recomienda utilizar razones financieras de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, hay que utilizarlas todas juntas y compararlas con los probables resultados de la empresa, para poder llegar hacer conclusiones y tomar decisiones lo más acertadas posible.
- ✓ Diseñar estrategias financieras que permitan fomentar la consecución de ventajas competitivas.
- ✓ Establecer un modelo operativo que permita evaluar los estados financieros, adecuados para medir el cumplimiento de los objetivos estratégicos.
- ✓ Establecer comparaciones de los estados financieros trimestralmente para tener un mejor control de los recursos que posee la empresa, ya que esto permitirá analizar si la utilidad está aumentando y disminuyendo.
- ✓ Generar un sistema integral de indicadores que permita monitorear permanentemente la evolución de las áreas críticas.

## **CAPITULO VI**

### **PROPUESTA**

#### **6.1 DATOS INFORMATIVOS**

##### **6.1.1 Título**

Examen especial a cuenta de ingresos aplicar e interpretar los índices financieros para la adecuada toma de decisiones en la Empresa Pública- Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato.

##### **6.1.2 Institución ejecutora**

Empresa Pública- Empresa Municipal Mercado Mayorista

##### **6.1.3 Beneficiarios**

Empresa Pública- Empresa Municipal Mercado Mayorista, estudiantes, Universidad e investigadores

##### **6.1.4 Ubicación**

En la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, Avda. EL cóndor s/n y tres carabelas.

### 6.1.5 Tiempo estimado para la ejecución

El tiempo estimado para la ejecución de la propuesta será de Enero a Julio 2011

### 6.1.6 Equipo técnico responsable

Autora: Lourdes Amparo Mayorga Caiza

Tutora: Dra. Pilar Guevara

### 6.1.7 Costo

Nº	Concepto	Unidad	Valor U.	Valor T.
1	Hojas de papel bond A4 Resmas	2,00	5,30	10,60
2	Copias	300,00	0,02	6,00
3	Anillados	5,00	0,80	4,00
4	Libro	1,00	45,00	45,00
5	Lápiz	1,00	0,30	0,30
6	Borrador	1,00	0,25	0,25
7	Empastados	2,00	12,00	24,00
8	Flash Memory	1,00	25,00	25,00
9	CD	3,00	1,80	5,40
10	Impresiones	500,00	0,10	50,00
11	Transporte	30,00	0,25	7,50
12	Tutor Universitario	1,00	150,00	150,00
	<b>SUBTOTAL</b>		240,82	328,05
	Imprevistos 10 %			32,81
	<b>TOTAL</b>			<b>360,86</b>

## 6.2. Antecedentes de la propuesta

Los resultados de investigación que han permitido evidenciar una incipiente aplicación de los índices financieros efectuados a los estados financieros de la empresa, ha generado evaluar el control de recursos financieros, la aplicación de los índices financieros como mecanismo necesario para el fortalecimiento del mismo, pretendiendo con esta

alternativa dar solución no solo a los problemas parciales sino que al contrario sea una propuesta integral que tenga viabilidad y confiabilidad aceptable, a mas de ser un mecanismo evaluable.

- Eficiencia significa óptima utilización de los recursos, manteniendo presente los objetivos de la organización.
- Eficacia se refiere al logro de objetivos. Implica la imposición de resultados de los programas y de los proyectos, que son generalmente externos a la empresa.
- Economía se refiere a la adquisición de recursos al costo más bajo, manteniendo la visión de los objetivos de la empresa. Eso implica que los recursos se deben adquirir al precio justo, en el tiempo y lugar justo, en la cantidad precisa y de calidad justa.

### **6.3. Justificación**

La investigación planteada: Los Indicadores Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones en la EP – Empresa Municipal Mercado Mayorista de Ambato es la base fundamental para el desarrollo económico sustentable y sostenible de la empresa, ya que permitirá implementar los respetivos controles contables a nivel de cada sección.

El presente proyecto de investigación justifica su importancia práctica y funcional en el ámbito local, regional considerado en su esencia con relevancia nacional ya que sus resultados contribuirán en el desarrollo tanto de la empresa como de las demás instituciones del sector público que se han convertido en empresas públicas con administración descentralizada y autónoma, debido a que puede ser considerada como una guía para el mejoramiento continuo a través de la formulación de los índices financieros, orientando a los administradores a la correcta toma de decisiones, promoviendo el posicionamiento en el mercado.



Los progresos innovadores en el sector han conducido a la demanda creciente y para satisfacerla se debe dirigir la EP – Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato con la implementación de herramientas de control como Los Índices Financieros que permitan reducir el riesgo y la ineficiencia en los procesos.

El análisis económico, análisis de balances o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectiva de la empresa con el fin de presentar la información de la manera eficaz y eficiente, permitiendo así la adecuada toma de decisiones.

Buscar la eficiencia y la eficacia, así como el gobierno cooperativo Empresarial comprende una serie de riesgos dependiendo de varios factores tales como los productos que se venden, el mercado en el cual funciona, las fuentes con las cuales se financia, y la manera que se utilizan los recursos. Por lo tanto, es importante coordinar cada aspecto de una organización del negocio de una manera eficaz.

Aquí viene la importancia de la aplicación de los Índices Financieros en la Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato, ya que esta herramienta de Auditoría, permitirá en el mediano plazo un excelente desarrollo y un crecimiento rentable adecuado, acorde a las expectativas y objetivos empresariales.

De esta forma desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede tomar las medidas más adecuadas orientadas a la corrección de los puntos débiles de la empresa, además, permitirá detectar las amenazas presentes y futuras con el fin de disminuir el impacto negativo que puedan causar neutralizándolas con las oportunidades, al mismo tiempo permitirá establecer las fortalezas que se desarrollarán como ventajas competitivas con el fin de que la organización alcance sus objetivos.

Este sistema de control será el inicio de la integración eficaz de actividades, de políticas, de planes, y de esfuerzos de los empleados que trabajan juntos en una organización, del nivel directivo, y de sus trabajadores, para alcanzar las metas de negocio. El primer propósito de los Índices Financieros es promover la economía en las operaciones marcando un nivel eficiente

Otro propósito es proteger recursos económicos, financieros y humanos contra la mala gestión o el fraude, para asegurarse de si las actividades de EP – Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato estén de acuerdo con leyes y regulaciones vigentes, y sobre todo, promover el desarrollo financiero constante así como los historiales económicos oportunos para que los directivos tomen correctas decisiones.

La importancia radica en la prevención de errores e irregularidades detectándolas de una manera oportuna, de tal modo promoviendo registros de estadísticas confiables y exactas.

Finalmente la investigación que se propone se justifica por la factibilidad que tiene para su realización, pues se dispone del tiempo suficiente para su desarrollo, acceso a las fuentes de información, posibilidad de aplicar los diferentes instrumentos de investigación, disponibilidad de recursos humanos, materiales, tecnológicos y sobre todo voluntad para cumplir con el trabajo.

## **6.4. Objetivos**

### **6.4.1 General**

Examen especial a cuenta ingreso (peaje), aplicar e interpretar los índices financieros para la adecuada toma de decisiones en la Empresa Pública- Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato.

#### **6.4.2Específico**

- ✓ Analizar la cuenta de ingresos por peaje para adecuada toma de decisiones.
- ✓ Aplicar los índices financieros para evaluar los resultados económicos.
- ✓ Aplicar el examen de auditoría para mejorar el control de peaje los recursos tecnológicos.
- ✓ Emitir el Informe final, hallazgos del examen aplicado a las cuenta de ingresos, (peaje) para la adecuada toma de decisiones.

#### **6.5. Análisis de factibilidad**

##### **6.5.1Política**

En el ámbito político se hace posible realizar este tipo de propuesta ya que los cambios continuos en el país nos manifiestan que la administración pública constituye un servicio a la colectividad que se rige por los principios de eficacia, eficiencia, calidad, jerarquía, desconcentración, descentralización, coordinación, participación, planificación, transparencia y evaluación, es por ello necesario contar con la aplicación de los índices financieros para el desarrollo de la empresa y por ende de la sociedad ecuatoriana.

##### **6.5.2Tecnológico**

Implantar la aplicación de los índices financieros en línea será factible, puesto que al aprovechar la tecnología que dispone la empresa, mejorara la presentación de balances y beneficiara a la institución controlando los recursos económicos

##### **6.5.3 Organizacional**

Desde el punto de vista organizacional la empresa cuenta con una organización que se presta para la aplicación de este sistema el mismo que ayudara a la administración a un control eficiente de los recursos los mismos que permitirán tener mayor efectividad y eficiencia en la prestación de servicios.

## **6.6 Fundamentación**

### **Examen especial**

Se denomina examen especial a la auditoría que puede comprender uno o más componentes de los estados financieros, con un alcance menor al requerido en una auditoría financiera, por lo que no es posible emitir una opinión sobre las cifras de los estados financieros; o abarcar uno o más elementos de la gestión, así como el cumplimiento de las disposiciones legales aplicables. Asimismo, se efectúan exámenes especiales para investigar denuncias de diversa índole.

### **Objetivo del examen**

El examen tiene como objetivo, optimizar todos los recursos de la entidad para obtener un eficiente control del área crítica, examinar e identificar las debilidades del control interno y verificar el cumplimiento de los deberes y obligaciones emitidas por la entidad.

### **Fase de Examen**

En esta fase se recopila la evidencia comprobatoria necesaria para que el auditor concluya sobre los resultados de su trabajo, que le sirven de base para brindar una opinión profesional, técnica, objetiva e independiente.

La obtención de evidencia comprobatoria, se logra por medio de la aplicación de pruebas y procedimientos definidos en el enfoque de auditoría que se estableció en la fase de planificación.

Los procedimientos seleccionados, según el criterio profesional del auditor, deben ser apropiados a las circunstancias para cumplir con los objetivos de cada auditoría.

La fase de examen, consiste en la revisión o evaluación detallada del programa o actividad específica auditada, con la amplitud necesaria para alcanzar los objetivos de la auditoría. Implica recopilar y analizar la información necesaria para considerar, justificar y presentar apropiadamente los hallazgos del auditor, incluyendo las conclusiones y recomendaciones de ser necesarias. La fase de examen sirve para llevar a cabo el plan de auditoría y utilizarlo como una base para: 1) supervisar y controlar su progreso; 2) prever y solucionar problemas, y 3) dirigir los esfuerzos de revisión según sea necesario. Se debe vigilar el proceso de trabajo para controlar que los cambios necesarios en la dirección, alcance y recursos se realicen rápidamente, para que la auditoría finalice tal y como se esperaba.

Los auditores deben asegurarse de que la información sea válida. Además de ser válida, debe ser fiable, suficiente y relevante. Para evaluar su fiabilidad, el auditor necesita conocer la validez y adecuación de su fuente. La información documentada es más fiable que la verbal. La información registrada puede, sin embargo, tener errores, por lo que los auditores necesitan realizar pruebas para asegurarse de lo adecuado de la información obtenida.

La suficiencia, tiene que ver con la obtención de la información convincente y necesaria, que lleve a terceros a la misma conclusión que al auditor. Cuando exista información conflictiva, debe tratar de determinar si esta es confiable y si sirve de justificación, sopesando la evidencia.

La relevancia se refiere a que la información recopilada es pertinente para el hallazgo del auditor. Los hechos y las cifras utilizadas para aprobar o desaprobar su utilización deben tener una relación lógica y visible. La información que no reúna estas condiciones es irrelevante y no debe utilizarse.

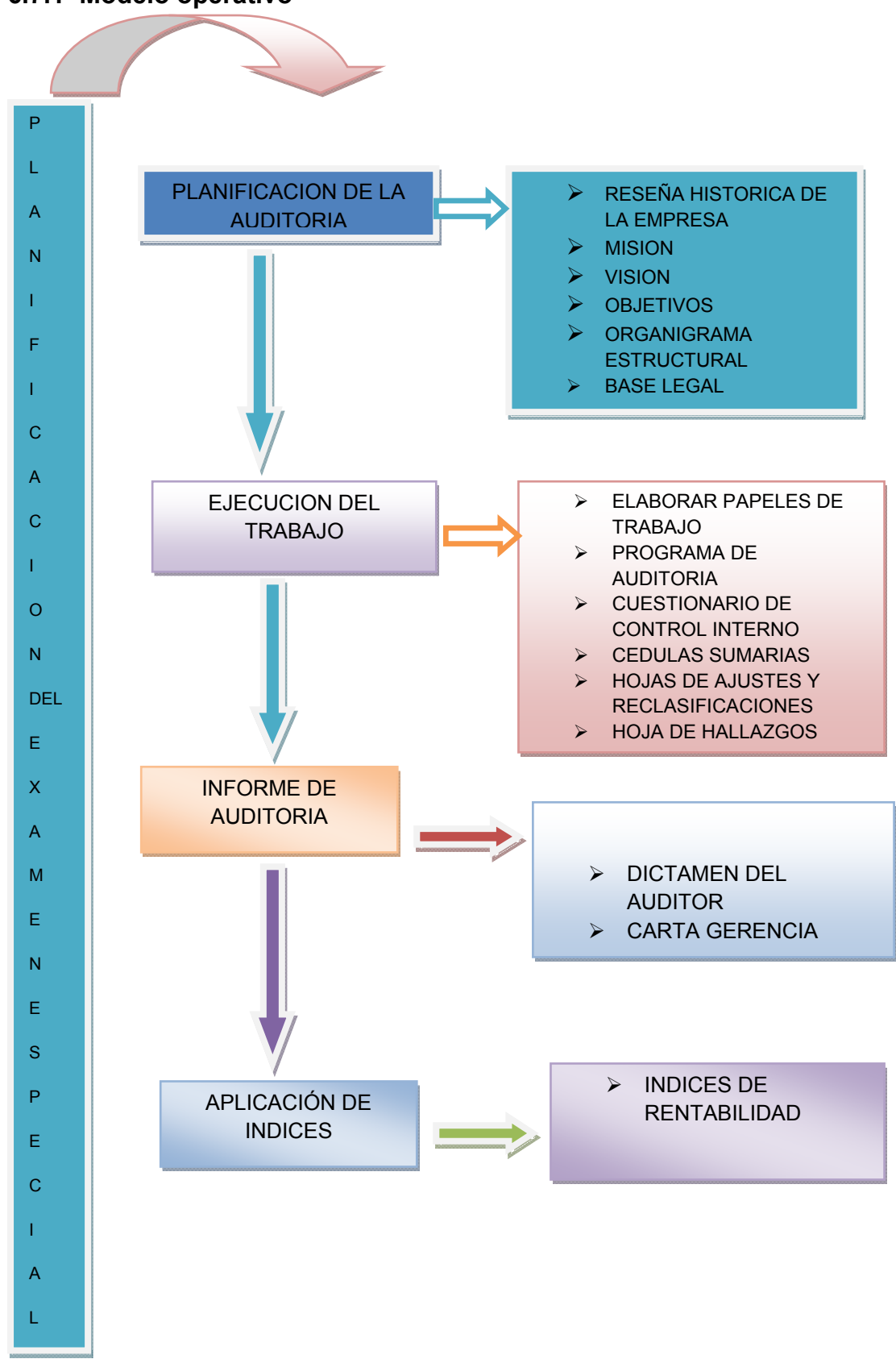
### **Definición de indicadores financieros**

Son Índices estadísticos que muestran la evolución de las principales magnitudes de las empresas financieras, comerciales e industriales a través del tiempo. Dentro de los más importantes se pueden citar los siguientes: Razones de Ingresos por Ventas, Indicador de liquidez más común que se utiliza para medir el margen de seguridad que la empresa debe mantener para cubrir las fluctuaciones de su flujo de efectivo, como resultado de las operaciones de activo y pasivo que realiza. La relación mínima exigida a las empresas en este indicador era de dos a uno, pero actualmente el uso del crédito como auxiliar económico de las empresas permite que esta relación sea menor, de acuerdo al giro del organismo o empresa de que se trate. Permite conocer el grado en que los recursos disponibles como caja, bancos, inversiones de realización inmediata y en algunos casos las cuentas por cobrar que se presume es posible convertir rápidamente en efectivo, puede hacer frente a los compromisos contraídos a corto plazo. La proporción mínima de esta razón debe ser de 1 a 1.

La interpretación de los resultados que arrojan los indicadores económicos y financieros está en función directa a las actividades, organización y controles internos de las Empresas.

## 6.7 Metodología

### 6.7.1 Modelo operativo



## **PLANIFICACION DEL EXAMEN ESPECIAL**

**Fase 1 Planificación del Examen**

**Fase 2 Ejecución del Trabajo**

**Fase 3 Dictamen del Auditor**

**Índices Financieros**



# FASE 1: PLANIFICACION DEL EXAMEN

## FACTORES QUE INTEGRAN LA PLANIFICACION DE LA AUDITORIA

- RESEÑA HISTORICA DE LA EMPRESA
- MISION
- VISION
- OBJETIVOS
- ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL
- BASE LEGAL

## RESEÑA HISTÓRICA

Empresa Pública - Empresa Municipal Mercado Mayorista. Ambato (EP-EMA), se creó mediante Ordenanza Municipal del 26 de octubre de 2010, como persona jurídica de derecho público y autonomía administrativa, operativa, financiera y patrimonial, la misma que debe regirse por el Código Orgánico de Ordenamiento Territorial y por la Ley Orgánica de Empresas Públicas.

La misma Ordenanza incluye funciones como:

- Realizar estudios técnico-económico-comerciales para cumplir su finalidad
- Establecer anualmente el estado de su Patrimonio.
- Definir las tarifas de sus servicios.
- Capacitar a su personal, mantener equidad remunerativa e incentivar el cumplimiento de los Indicadores de Gestión
- Aplicar en el análisis Financiero como herramienta de Toma de decisiones a nivel de la gerencia empresarial basada en criterios económicos, financieros y de servicio.

De acuerdo a lo estipulado en la Ordenanza de creación de la EP-EMA, es necesario entonces, aplicar técnicas adecuadas para realizar un análisis financiero que permita suministrar información oportuna y útil para la toma de decisiones ya que la información proporcionada por los mecanismos usuales de control y evaluación no siempre es muy relevante.

El análisis financiero es un método para establecer las consecuencias financieras de las decisiones de negocios, aplicando diversas técnicas que permiten seleccionar la información relevante, realizar mediciones y establecer conclusiones. Aunque la empresa cuenta con información

contable, no se realiza un análisis de indicadores financieros que sea utilizado para mejorar el control y que le sirva como herramienta a la empresa para la correcta toma de decisiones.

La EP – Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato fue Entregada a la ciudad en el mes de Diciembre del 2003; se levantó sobre 2 hectáreas de terreno, tiene 8 naves de exhibición de productos, 48 bodegas y 76 cubículos para el expendio de comida.

Para la distribución de los puestos, se formó una comisión técnica, a través de la cual se estableció que el 20% de las naves será ocupado por los productores y campesinos de la provincia.

## **MISIÓN**

Facilitar los procesos de comercialización de productos agropecuarios de calidad con nuestra identidad territorial "AMBATO" hacia todo el Ecuador y el Mundo.

## **VISIÓN**

Ser el centro de acopio y distribución de productos agropecuarios más grande del Ecuador.

## **OBJETIVO GENERAL**

Mejorar los procesos de comercialización para satisfacer oportunamente a los clientes internos y externos.

## **ESPECÍFICOS**

- 1.- Mejorar la imagen en infraestructura: ordenamiento y limpieza.
- 2.- Generar capacidades de todos los actores.
- 3.- Sistematizar la información para transparentar la gestión.

4.- Posicionar la EP – Empresa Municipal Mercado Mayorista de Ambato a nivel nacional e internacional.

5.- Establecer los sustentos legales para la buena marcha de la empresa.

## **FINALIDAD**

Propiciar el desarrollo económico, productivo y agropecuario, en los actores de la cadena agroalimentaria por medio de los procesos de acopio y distribución al por mayor, a través de la implementación de: políticas, programas y proyectos de forma coordinada con otras instituciones públicas y privadas gestionando de forma eficiente, recursos humanos, técnicos y económicos para ser el eje articulador de un sistema de comercialización.

## **POLÍTICAS**

a) Facilitar el servicio de comercialización que se brinda, a través de los comerciantes del Mercado Mayorista, a sus usuarios;

b) Propender la creación de la bolsa de productos;

c) Realizar estudios técnico – económico – ambiental – comerciales de proyectos, para cumplir su finalidad;

d) Establecer anualmente el estado de su patrimonio;

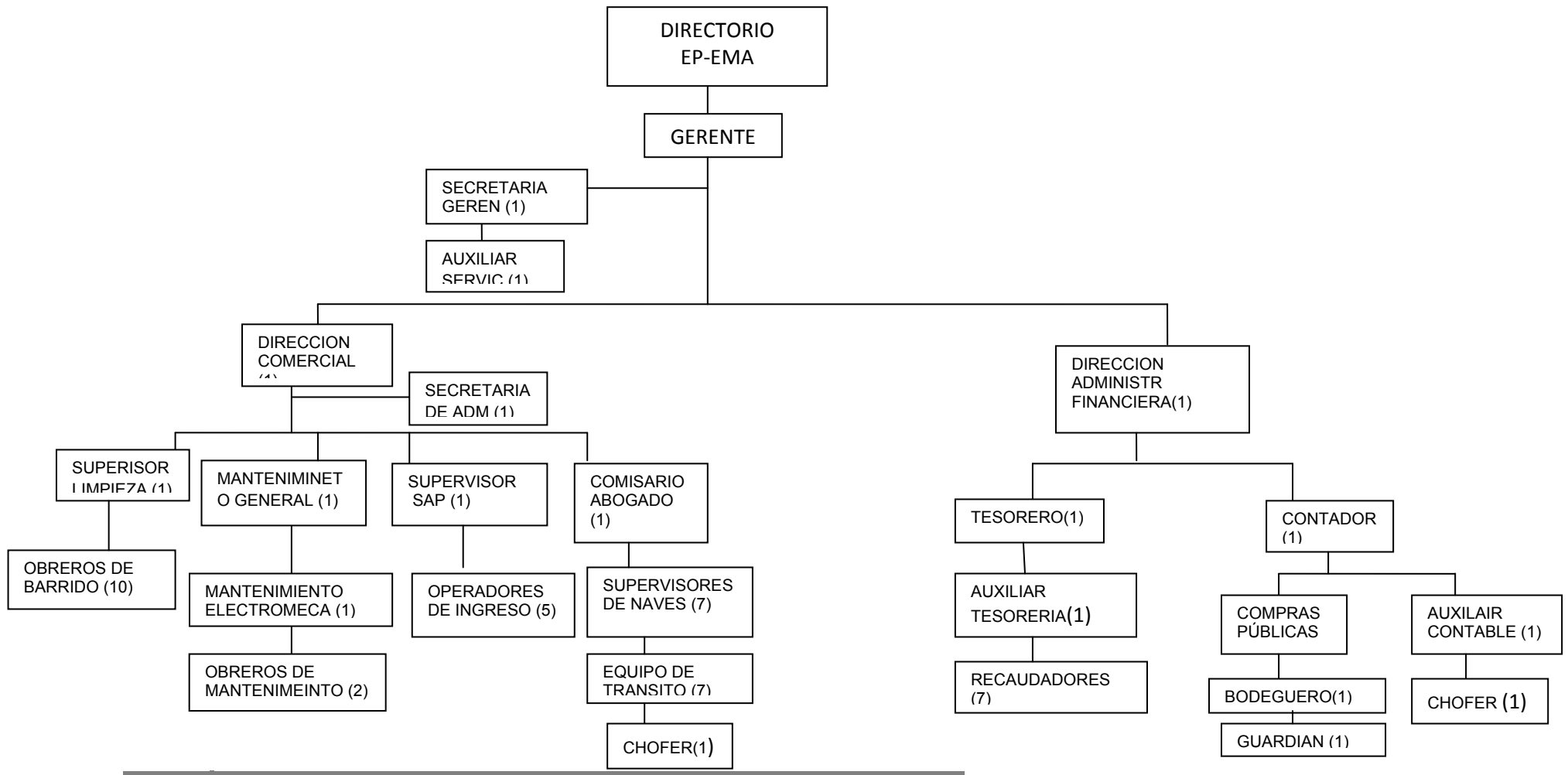
e) Definir las tarifas de sus servicios, aplicando conceptos de solidaridad y sostenibilidad;

f) Capacitar a su personal, mantener equidad remunerativa e incentivar el cumplimiento de los indicadores de gestión;

g) Innovar los sistemas tecnológicos de sus procesos;

h) Utilizar productos ambientalmente aceptables.

## ESTRUCTURA ORGÁNICA



## **BASE LEGAL**

Se sustenta en la Ley Orgánica de Administración Financiera y Control.

## **UBICACIÓN**

Se encuentra situada en la provincia de Tungurahua. Exactamente en la Av. El Cóndor y Tres Carabelas:

# FASE 2:

# EJECUCION DEL TRABAJO



## **PAPELES DE TRABAJO**

- ELABORAR PAPELES DE TRABAJO
- PROGRAMA DE AUDITORIA
- CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO
- CEDULAS SUMARIAS
- HOJAS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES
- HOJA DE HALLAZGOS

## 1. Programa de Auditoria

<b>EP - EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO</b> <b>PROGRAMA DE AUDITORIA</b> <b>COMPONENTE INGRESOS</b>			
<b>OBJETIVOS:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>* Determinar la legalidad y propiedad de los documentos que respalden los Ingresos por Peaje</li> <li>* Verificar la existencia y la propiedad de lo efectivo que proviene de los Ingresos por Peaje</li> <li>* Verificar su adecuada presentación en los saldos de los auxiliares</li> </ul>			
No	PROCEDIMIENTOS	REFERENCIA	ELABORADO POR
1	Solicite los datos a la empresa	<u>A1</u>	LAMC
2	Aplique cuestionario de control Interno	<u>A2</u>	LAMC
3	Elabore una matriz de riesgo	<u>A3</u>	LAMC
4	Elabore un papel de trabajo que resuma los saldos presentados en los Auxiliares de Ingresos de Peaje.	<u>A4</u>	LAMC
5	Obtenga o prepare una conciliación de ingresos a fin de establecer la verificación de los saldos.	<u>A5</u>	LAMC
7	Elabore una hoja de ajustes	<u>A/A</u>	LAMC
8	Elabore una hoja de reclasificación	<u>A/R</u>	LAMC
9	Elabore una hoja de hallazgos	<u>H/H</u>	LAMC
10	Elabore una cedula sumaria	<u>A6</u>	LAMC

## 2. Cuestionario de Control Interno

AUDITORIA A LOS AUXILIARES DE INGRESOS DE PEAJE EP - EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO AREA: INGRESOS PEAJES PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010 CUESTIONARIO CONTROL INTERNO				
No	PREGUNTA	RESPUESTA		OBSERVACION
		SI	NO	
1	¿La empresa dispone de manual de Control Interno?		X	
2	¿Están registrados todos los comprobantes de ingreso emitidos a nombre de la empresa?	X		
3	¿Están pre numerados los comprobantes de egreso?	X		
4	¿Archiva en orden secuencial los comprobantes de ingreso, egresos?	X		
5	¿Se realiza los ajustes al final de cada mes por los débitos y créditos de los ingresos por peaje?		X	
6	¿Se concilian las cuentas de ingresos mensualmente?	X		
7	¿Los comprobantes emitidos por el cobro de peaje tienen firmas de responsabilidad?	X		
8	¿Se realizan depósitos diarios de los cobros realizados?	X		
9	¿Se emiten cheques previa autorización?	X		
10	¿Son cruzados los cheques mayores a 500 dólares?	X		
	<b>SUMAN</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	

**RESUMEN:** Total de respuestas positivas 8 respuestas negativas 2

$$NC = RP/TR (8/10) = 0.80 \Rightarrow 80\%$$

El nivel de riesgo es bajo y el nivel de confianza es alto

Realizado por: LAMC Fecha: 02-08-2011

Revisado por: Fecha:

### 3. Matriz de Riesgos

AUDITORIA A LOS AUXILIARES DE INGRESOS DE PEAJE EP - EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO AREA: INGRESOS PEAJES PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010 MATRIZ DE EVALUACIÓN DE RIESGOS					
COMPONENTE	EVALUACION DEL RIESGO	PRUEBAS DE CUMPLIMIENTO	PRUEBAS SUSTANTIVAS	FACTOR RIESGO	
I  N  G  R  E  S  S	Existe un movimiento creciente de transacciones para el análisis financiero.	Obtener los mayores de la cuenta ingresos por peaje y verificar los movimientos en el período.	Realizar pruebas de ingreso y egreso a la cuenta ingreso por peajes de una muestra de valores mayores a \$4,000	R.I.A	
	Existen valores en cuentas por cobrar, pero es necesario recalcar que la política de la entidad es que el cobro sea inmediato, sin embargo hay valores por cobrar contablemente.			Con la muestra seleccionada que cuenten con los componentes y documentos de respaldo y que dichos valores correspondan al giro del negocio, que los valores concuerden tanto en registros como en documentos, verificar su autorización y la aplicación correcta de impuestos en el caso que amerite.	
	No existe una verificación frecuente del registro de depósitos bancarios por el cobro de ingresos por peaje. No se verifica frecuentemente que los saldos registrados en los libros de la empresa sean iguales a los presentados en los Auxiliares de Ingreso. No se realizan confirmaciones de saldos frecuentemente.	Observaciones de controles relacionados a los débitos que realiza el banco	Mejorar el control de registro de los débitos  Verificaciones de transacciones, saldos, y registros contables de bancos	R.C.M  R.C.M	

Realizado por: LAMC Fecha: 02-08-2011
Revisado por:                      Fecha:

## 3.1 Saldos Anuales

AUDITORIA A LOS AUXILIARES DE INGRESOS DE PEAJE		
EP - EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO		
AREA: INGRESOS PEAJES		
PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010		
COMPONENTE	MES	SALDO
INGRESO POR PEAJE	ENERO	63.034,85
	FEBRERO	57.443,50
	MARZO	63559.25
	ABRIL	58.201,25
	MAYO	60.068,25
	JUNIO	55.820,25
	JULIO	60.778,50
	AGOSTO	59.472,75
	SEPTIEMBRE	60.013,75
	OCTUBRE	61.631,75
	NOVIEMBRE	56.547,25
	DICIEMBRE	66.583,50
	<b>TOTAL ANUAL</b>	<b>659.595,60</b>

Realizado por: LAMC Fecha: 02-08-2011

Revisado por: Fecha:

## 3.1.1 Analisis de saldos

AUDITORIA A LOS AUXILIARES DE INGRESOS DE PEAJE EP - EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO		
AREA: INGRESOS PEAJES PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010		
MAYO		
VALOR REGISTRADO Y CONTABILIZADO	6714	
	SEGÚN LIBROS	VALOR EN DOCUMENTOS
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 183	4869.25	4869.25
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 187	4137.25	4137.25
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 190	1759.00	1759.00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 193	3590.75	3590.75
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 196	4955.00	4955.00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 200	3269.75	3269.75
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 204	4058.25	4058.25
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 206	2566.00	2566.00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 211	1628.00	1628.00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 211	4145.25	4145.25
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 213	3630.75	3630.75
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 216	1909.25	1909.25
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 219	2799.00	2799.00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 224	8141.50	8141.50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 227	2588.00	2588.00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 227	4702.25	4702.25
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 230	753.75	753.75
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 233	5941.25	5941.25
	<b>6714,00</b>	<b>6714,00</b>

Realizado por: LAMC Fecha: 02-08-2011

Revisado por: Fecha:

A4/3/3

### 3.1.2 Análisis de Saldos

AUDITORIA A LOS AUXILIARES DE INGRESOS DE PEAJE EP - EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO		
AREA: INGRESOS PAJES		
<b>AGOSTO</b>		
<b>VALOR REGISTRADO Y CONTABILIZADO</b>	<b>23562,00</b>	
	<b>SEGÚN LIBROS</b>	<b>VALOR EN DOCUMENTOS</b>
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 270	4163,00	4163,00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 273	3547,00	3547,00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 277	3792.25	3792.25
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 280	1674,00	1674,00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 283	5021,00	5021,00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 286	2913.25	2913.25
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 291	3032.50	3032.50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 293	7715.75	7715.75
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 297	2555,00	2555,00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 301	3797,00	3797,00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 304	2094.75	2094.75
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 307	5835.50	5835.50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 312	2610.75	2610.75
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 315	3346.50	3346.50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 320	1686.50	1686.50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 322	4414.50	4414.50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 325	2805,00	2805,00
	<b>23562,00</b>	<b>23562,00</b>

Realizado por. LAMC Fecha: 02-08-2011

Revisado por: Fecha:

## 3.2.3 Análisis de Saldos

## AUDITORIA A LOS AUXILIARES DE INGRESOS DE PEAJE

EP - EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO

AREA: INGRESOS PEAJES

PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010

## NOVIEMBRE

VALOR REGISTRADO Y CONTABILIZADO	56547,25
-------------------------------------	----------

	SEGÚN LIBROS	VALOR EN DOCUMENTOS
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 508	6085,50	6085,50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 511	5864,75	5864,75
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 516	4389,00	4389,00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 519	3135,50	3135,50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 521	4289,50	4289,50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 525	7630,25	7630,25
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 526	2948,50	2948,50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 529	2532,75	2532,75
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 532	2967,75	2967,75
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 533	5363,25	5363,25
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 538	4375,00	4375,00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 542	4009,50	4009,50
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 544	2196,00	2196,00
COBRO DEL BOLETÍN Nro. 548	1633,00	1633,00
	57420,25	57420,25

Realizado por: LAMC Fecha: 02-08-2011

Diferencia (\$873.00) entre el saldo contabilizado y saldo de libros este, depósito lo realizan al siguiente mes.

Revisado por: Fecha:



A/A

### 3. Asientos de Ajuste

<b>AUDITORIA A LOS AUXILIARES DE INGRESOS DE PEAJE</b>				
<b>EP - EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO</b>				
<b>AREA: INGRESOS PEAJES</b>				
<b>PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010</b>				
<b>ASIENTOS DE AJUSTE</b>				
<b>AÑO 2010</b>				
DETALLE	REP. P/T	PARCIAL	DEBE	HABER
<b>1</b>				
Bancos	-		873,00	
Ingreso por Peaje				873,00
P/R Valor no registrado en el mes correspondiente				

Realizado por. LAMC Fecha: 02-08-2011

Revisado por: Fecha:

4. Asiento de Reclasificación

<b>AUDITORIA A LOS AUXILIARES DE INGRESOS DE PEAJE</b>				
<b>EP - EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO</b>				
<b>AREA: INGRESOS PEAJES</b>				
<b>PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010</b>				
<b>ASIENTOS DE RECLASIFICACIÓN</b>				
2010				
DETALLE	REP. P/T	PARCIAL	DEBE	HABER

**Nota.** Mediante el análisis que se aplica a la cuenta de ingresos se puede determinar que no existen diferencias que afecten a la situación de la empresa, se puede considerar como errores leves.

A6

## 5. Cédulas Sumarias

<b>AUDITORIA A LOS AUXILIARES DE INGRESOS DE PEAJE</b> <b>EP - EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO</b> <b>AREA: INGRESOS PEAJES</b> <b>PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010</b> <b>CÉDULA SUMARIA</b>					
REF.P/T	CUENTA	SALDO SEGÚN LIBROS	ASIENTOS DE AJUSTES Y/O RECLASIFICACION		SALDO SEGÚN AUDITORIA
			DEBE	HABER	
<u>A4</u>	Ingresos por Peaje	\$ 655.378,95			655.378,95
-					655.378,95
-					655.378,95
<u>A/A</u>			873,00		656.251,95
-					
	<b>SUMAS</b>	<b>655.378,95</b>	<b>873,00</b>	<b>-</b>	<b>656.251,95</b>

<b>SALDO SEGÚN LIBROS</b>	655378,95
<b>SALDO SEGÚN AUDITORIA</b>	658082,45

Realizado por: LAMC Fecha: 02-08-2011

Revisado por: Fecha:

### 5. Hoja de Hallazgos

CONDICIÓN	CRITERIO	CAUSA	EFECTO	RECOMENDACIÓN
Depósitos no registrados	Incumplimiento del principio de Contabilidad Generalmente Aceptado de periodo de tiempo el cual menciona que la contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de una empresa por periodos específicos los que en comparación con la vida misma de la empresa son cortos. Normalmente los periodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis que permitan una adecuada toma de decisiones. Las actividades continuas de la empresa son segmentadas con el fin de que la correspondiente información pueda ser preparada y presentada periódicamente	La recaudadora no realiza un control adecuado a las cuentas por ende no se existe un saldo real en banco	El depósito no registrado es de \$873	La recaudadora debe registrar y presentar a tiempo cada uno de los depósitos para no incumplir con los PCGA de registrar la información en periodos de tiempo específicos, de esta manera evitará contratiempos con el objeto de que la información se presente periódicamente.
	Incumplimiento del Principio de Contabilidad Generalmente Aceptado de realización el cual requiere que el ingreso este devengado antes de ser registrado.			
Depósitos no registrados en la cuenta respectiva	Incumplimiento del Principio de Contabilidad Generalmente Aceptado el cual se refiere a la Clasificación y Contabilización que menciona que las fuentes de registro de recursos, cuantificables que deben ser convenientemente clasificados y contabilizados en forma regular y ordenada, esto facilita el que puedan ser comparables o verificables.	La recaudadora de la empresa contabiliza valores en cuentas por cobrar siendo la política de la entidad cobros inmediatos.	valores depositados en el siguiente mes	La recaudadora debe revisar el registro de las transacciones basándose en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (Clasificación y Contabilización), pues de esta manera no cometerá errores posteriores que incrementen o disminuyan valores a cuentas que no corresponden y los resultados arrojen datos reales de la Situación de la empresa.

Realizado por: LAMC Fecha: 02-08-2011  
 Revisado por: Fecha:

# FASE 3: INFORME DE AUDITORIA

## Factores que integran el informe del auditor

- DICTAMEN DEL AUDITOR
- CARTA GERENCIA

## INFORME DE AUDITORÍA

Ambato, 2 de Agosto de 2011

Sr.

Ec. Hernán Pico

GERENTE GENERAL DE EP- EMPRESA MUNICIPAL MERCADO  
MAYORISTA

Presente.-

Hemos auditado los auxiliares de ingreso por peaje, al 31 de diciembre del 2010. Estos auxiliares son de responsabilidad de la Administración de la EP - Empresa Municipal Mercado Mayorista Ambato. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos respaldos contables basado en nuestra auditoría.

Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada para obtener certeza razonable de si los Auxiliares Contables no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una Auditoría incluye el examen, con base en pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades presentadas en los Auxiliares correspondientes y en el Estado Financiero. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

La estructura del Control Interno de la Empresa se encuentra debilitada debido a que existen falencias en los procedimientos de registro de las transacciones y en lo que corresponde a depósitos diarios realizadas por nuestro recaudador.

En nuestra opinión, excepto por la situación que se explica en los párrafos precedentes, los procedimientos de registros y el control interno de la cuenta ingresos por peajes, permiten tener una certeza razonable de que los saldos contables al 31 de diciembre del 2010, están adecuadamente presentados y que las operaciones financieras y administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales y las políticas de la empresa.

Atentamente,

-----

Srta. Lourdes Mayorga

INVESTIGADORA



## **CARTA A GERENCIA**

Ambato, 2 de Agosto de 2011

Sr.

Ec. Hernán Pico Acosta

GERENTE GENERAL EP – EMPRESAMUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO

Presente.-

De mi consideración:

Dentro de la revisión inicial de los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, se ha efectuado una evaluación del sistema de control interno contable con el objetivo principal de sentar las bases para posteriores procedimientos de auditoría.

Se ha realizado un estudio pormenorizado y evaluación de la cuenta Ingresos por Peaje EP – EMPRESA MUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO al 31 de diciembre del 2010, de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, con el propósito de facilitar una base confiable en el mismo, al determinar la naturaleza, alcance, oportunidad y extensión de las pruebas de auditoría la que se realizará de acuerdo a los procedimientos de control de Ingresos por Peaje.

La Administración de EP – EMPRESAMUNICIPAL MERCADO MAYORISTA AMBATO fue la responsable del diseño, implantación y funcionamiento de los sistemas de control interno. Estos sistemas buscan como objetivos, básicamente la salvaguarda de los activos por uso o disposición no autorizada y por otro lado, la integridad y exactitud de las transacciones registradas en el sistema de contabilidad.

Dentro de los asuntos que llamaron nuestra atención tenemos:

### **INGRESOS POR PEAJE**

- En el mes de noviembre existe un descuadre en el registro contable por un valor de \$873, el mismo que no ha sido registrado.
- Los depósitos no son realizados a tiempo.

### **RECOMENDACIONES**

- Los depósitos deben ser realizados de forma intacta y diariamente.
- Se debería mantener un control sobre los reportes realizados al día.
- Se debería implantar procedimientos para emitir los reportes.

En mi opinión las cuentas analizadas presentan razonablemente su saldo al 31 de diciembre del 2010.

Atentamente,

-----  
Srta. Lourdes Mayorga  
Investigadora

# APLICACION DE LOS INDICES

## 1. INDICADORES DE SOLVENCIA

<b>INDICADOR DE SOLVENCIA</b>	
<b>APALANCAMIENTO FINANCIERO</b>	
<b>APALANCAMIENTO FINANCIERO</b>	Utilidad antes de impuestos
=	Patrimonio
	Utilidad antes de impuestos e intereses
	Activo Total
	553183,11
<b>APALANCAMIENTO FINANCIERO =</b>	4193996,65
	553183,11
	4230377,54
<b>APALANCAMIENTO FINANCIERO =</b>	0,131898796
	0,130764478
<b>APALANCAMIENTO FINANCIERO =</b>	1,008674516
<b>INTERPRETACIÓN:</b>	
<p>Generalmente, cuando el índice es mayor que 1 indica que los fondos ajenos remunerables contribuyen a que la rentabilidad de los fondos propios sea superior a lo que sería si la empresa no se endeudaría.</p>	

**Tabla N. 32**

## 2. Indicadores de Gestión

### INDICADOR DE GESTIÓN ROTACIÓN DE CARTERA

$$\text{ROTACIÓN DE CARTERA} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{ROTACIÓN DE CARTERA} = \frac{1094758,62}{12064,22}$$

$$\text{ROTACIÓN DE CARTERA} = 90,74425201$$

#### INTERPRETACIÓN:

La rotación de cartera establece el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio de un período determinado de tiempo generalmente un año. El indicador nos permite conocer que 4 veces anuales se recuperará la cartera en la entidad, pero se recalca que de acuerdo al examen especial de auditoría las políticas de la empresa es el cobro inmediato y no las cuentas por cobrar, por lo que se detectó un error en el registro contable el mismo que ya ha sido corregido con los ajustes y reclasificaciones propuestos.

**Tabla N. 33**

**3. Rotacion de activo fijo- ventas**

<b>ROTACIÓN DEL ACTIVO FIJO</b>	
<b>ROTACIÓN DEL ACTIVO FIJO =</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$
<b>ROTACIÓN DEL ACTIVO FIJO =</b>	$\frac{1094758,62}{2250465,07}$
<b>ROTACIÓN DEL ACTIVO FIJO =</b>	0,486
<b>ROTACIÓN DE VENTAS</b>	
<b>ROTACIÓN DE VENTAS =</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$
<b>ROTACIÓN DE VENTAS =</b>	$\frac{1094758,62}{4230377,54}$
<b>ROTACIÓN DE VENTAS =</b>	0,259
<b>INTERPRETACIÓN:</b>	
Este indicador se lo conoce como "coeficiente de eficiencia directiva", puesto que mide la efectividad de la administración, es decir, que de cada dólar que hay en activos, 26 centavos han sido provenientes de los ingresos del período para la adquisición.	
<b>PERÍODO MEDIO DE COBRANZA</b>	
<b>PERIODO MEDIO DE COBRANZA =</b>	$\frac{\text{Cuentas y Documentos por Cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$
<b>PERIODO MEDIO DE COBRANZA =</b>	$\frac{4403440,3}{1094758,62}$
<b>PERIODO MEDIO DE COBRANZA =</b>	4,022293334
<b>INTERPRETACIÓN:</b>	
Permite apreciar el grado de liquidez de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa. En la práctica, se deduce que 4 veces en el año es el promedio medio de cobranza.	

Tabla N.34

**4. Gastos administrativos y ventas**

<b>IMPACTO DE LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS</b>	
IMPACTO DE LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	= $\frac{\text{Gastos Administrativos y de Ventas}}{\text{Ventas}}$
IMPACTO DE LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	= $\frac{483515,51}{1094758,62}$
IMPACTO DE LOS GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	= 0,442
<b>INTERPRETACIÓN:</b>	
Se puede deducir, que por cada dólar percibido de los ingresos, 44 centavos ha sido dirigido a gastos administrativos.	
<b>IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA</b>	
IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA	= $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$
IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA	= $\frac{15190,88}{1094758,62}$
IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA	= 0,013876009
<b>INTERPRETACIÓN:</b>	
Se puede deducir, que por cada dólar percibido de los ingresos, un centavo ha sido dirigido a cubrir los gastos financieros existentes en el período.	

**Tabla N. 35**

## 5. Indicadores de Rentabilidad

<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>			
<b>RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO</b>			
<b>RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO =</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	<b>x</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$
<b>RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO =</b>	$\frac{398020,91}{1094758,62}$	<b>x</b>	$\frac{1094758,62}{4230377,54}$
<b>RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO =</b>	0,36356956	<b>x</b>	0,258785087
<b>RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO =</b>	0,09408638		
<b>INTERPRETACIÓN:</b>			
Por cada dólar existente en activos, 9 centavos se ha producido como utilidad en el período,			
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>			
<b>MARGEN OPERACIONAL =</b>	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$		
<b>MARGEN OPERACIONAL =</b>	$\frac{553183,11}{1094758,62}$		
<b>MARGEN OPERACIONAL =</b>	0,505301443		
<b>INTERPRETACIÓN:</b>			
De cada dólar que hay de ingresos en el período, 50 centavos ha sido la utilidad, luego de la cancelación correspondiente a los gastos que se ha incurrido para que la empresa pueda operar.			
<b>MARGEN NETO</b>			
<b>MARGEN NETO =</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta sobre Ventas}}{\text{Ventas}}$		
<b>MARGEN NETO =</b>	$\frac{398020,91}{1094758,62}$		
<b>MARGEN NETO =</b>	0,36356956		
<b>INTERPRETACIÓN:</b>			
De cada dólar existente por los ingresos del período, 36 centavos es la utilidad neta, luego cancelar gastos operacionales y financieros.			

**Tabla N. 36**



## 6. Indicaores de Rentabilidad

<b>RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO</b>					
<b>RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO =</b>				Utilidad Operacional	
				Patrimonio	
<b>RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO =</b>				553183,11	
				4193996,65	
<b>RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO =</b>				0,131898796	
<b>INTERPRETACIÓN:</b>					
Por cada dólar invertido, 13 centavos ha sido recuperable a la fecha, haciendo que la rentabilidad de la empresa sea positiva, es decir, existe el 13% de rentabilidad que se presenta a los directivos para la correspondiente toma de decisiones.					
<b>RENTABILIDAD FINANCIERA</b>					
<b>RENTABILIDAD FINANCIERA =</b>					
	1094758,62	398020,91	4230377,54	398020,91	398020,91
	4230377,54	1094758,62	4193996,65	398020,91	398020,91
<b>RENTABILIDAD FINANCIERA =</b>	0,258785087	0,364	1,008674516	1	1
<b>RENTABILIDAD FINANCIERA =</b>	0,094902534				
<b>INTERPRETACIÓN:</b>					
Por cada dólar existente en activos, 9 centavos corresponde al beneficio neto, deducido los gastos financieros e impuestos, es decir, de la inversión realizada se ha producido 9 centavos como utilidad.					

**Tabla N. 37**

## 6.8 Administración

	<b>CRONOGRAMA DDE ACTIVIDADES</b>																											
	<b>DIAS</b>																											
<b>ACTIVIDADES</b>	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
<b>1. VISITA PREVIA</b>																												
<b>2. EVALUACION DE CONTROL INTERNO</b>																												
<b>3. PLANIFICACION DE LA AUDITORIA</b>																												
<b>4. EJECUION DE LA ADMINISTRACION</b>																												
<b>5. ELABORACION DEL INFORME BORRADOR</b>																												
<b>6.DISCUCION DEL BORRADOR</b>																												
<b>7.ENTREGA DEL INFORME FINAL</b>																												

TABLA N. 38

## 6.9 Previsión de la evaluación

¿QUIENES SOLICITAN EVALUAR?	¿POR QUÉ EVALUAR?	¿PARA QUÉ EVALUAR?	¿QUE EVALUAR?	¿QUIÉN EVALÚA ?	¿CUÁNDO EVALUAR?	¿CÓMO EVALUAR?	¿CON QUÉ EVALUAR?
Gerente de la EP-EMA Colaboradores. (Empleados) Investigadora. Asesor.	Se debe evaluar porque Los problemas administrativos y las dificultades operacionales pueden detectarse antes de que suceda por lo que le permite a la organización evitar mayores costos a causa de las deficiencias detectadas. Además representa otra herramienta administrativa para auxiliar a la organización en el cumplimiento de los objetivos deseados ya que una de las causas del fracaso en los negocios se debe a una pobre administración. Permitirá a la institución recomendar ciertas medidas para mejorar la situación presente.	Descubrir los riesgos existentes.  Determinar diferencias substanciales.  Evaluar el desempeño.	Los estados financieros mediante la aplicación de los índices financieros.	Audidores Internos Audidores Externos	Trimestralmente durante el primer año y semestralmente por los siguientes	Verificar que los procedimientos se enmarquen a los principios de control interno. Comprobando la existencia de reglamentos internos valorando el nivel de aplicación de los mismos. Comparando los resultados de los test con el desempeño en cada puesto de trabajo y su evolución	Cuestionarios de Control Interno.  Ficha de observación.

## BIBLIOGRAFIA

- DUNRAUF, Guillermo L (2003),”**Finanzas Corporativas**”, Primera Edición.130 pp.
- CASTILLO Aporte José (1993). “**Administración de Personas**”. Quinta Edición. Editorial Presencia Ltda.Colombia.363pp
- BONINI, Charles P(1986)”**Toma de Decisiones en Administración**” 182 pp.
- BERNSTEIN, Leopold A.(1996) “**Análisis de Estados Financieros, Teoría aplicación e interpretación**”581pp.
- ANAJA ORTIZ, Héctor (1998) “ **Análisis financiero aplicado con ajustes de inflación** “ 205pp.
- MEIGS, MEIGS Bettner (1979)”**Contabilidad, base para la toma de decisiones**” 391pp.

# ANEXOS



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

**OBJETIVO.-** Establecer si el cálculo de los índices financieros permitirá la correcta toma de decisiones en la Empresa Pública-Empresa Municipal Mercado Mayorista año 2011.

Encuesta dirigida a los empleados de la Empresa Pública Empresa Municipal Mercado Mayorista.

**INSTRUCTIVO**

Al ser anónima la encuesta se ruega contestarla con la verdad.

Ponga una X en la respuesta que crea conveniente.

**1. ¿Los indicadores financieros para la empresa es una herramienta?**

- a) Excelente
- b) Muy buena
- c) Buena

**2. ¿Con que frecuencia se emiten informes económicos que reflejen la situación financiera de la empresa?**

- a) Mensualmente
- b) Trimestralmente
- c) Semestralmente
- d) Anualmente

e) Ocasionalmente

**3. ¿Considera que el cálculo de los indicadores financieros permite evaluar los estados financieros de manera?**

- a) Excelente
- b) Muy buena
- c) Buena

**4. ¿Existe liderazgo en los niveles de control para la toma de decisiones?**

- a) Siempre
- b) Casi Siempre
- c) A veces
- d) Nunca

**5. ¿Los informes financieros ayudan a la toma de decisiones?**

- a) Siempre
- b) Casi Siempre
- c) A veces
- d) Nunca

**6. ¿La calidad de la información financiera para la toma de decisiones es?**

- a) Excelente
- b) Competente
- c) Regular



**7. ¿Los indicadores financieros contribuyen a mejorar el control de los recursos propios de la empresa en forma?**

- a) Excelente
- b) Muy buena
- c) Buena

**8. ¿La aplicación de los indicadores financieros ayuda a medir la liquidez que tiene la empresa en forma?**

- a) Eficiente
- b) Muy eficiente
- c) insuficiente

**9. ¿Cómo calificaría Ud. La inversión de los recursos que posee la empresa en forma?**

- a) Excelente
- b) Muy buena
- c) Buena

**10. ¿Sus acciones y funciones están orientadas al cumplimiento de objetivos institucionales?**

- a) Siempre
- b) Casi siempre
- c) A veces
- d) Nunca

**EMPRESA PUBLICA - EMPRESA MUNICIPL MERCADO MAYORISTA AMBATO**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**ACTIVO**

**CORRIENTE  
DISPONIBLE**

Fondo Rotativo	1	200.00
Bancos	2	<u>4,135.08</u>

**EXIGIBLE**

Anticipos a Proveedores	3	50.00
Cuentas por Cobrar	4	<u>12,064.22</u>

**IMPUESTOS Y RETENCIONES**

Cuentas por Cobrar IVA	5	93,222.48
------------------------	---	-----------

**INVERSIONES**

Obras de Infraestructura	6	207,133.95
Otras Obras de Infraestructura	7	26,239.77
Otros Mantenimiento y Reparaciones	8	<u>32,442.97</u>

**375,488.47**

4,335.08

12,114.22

93,222.48

265,816.69

**PASIVO**

**CORRIENTE**

Fondos de Terceros	14	402.02
Cuentas por Pagar	15	21,076.23
Cuentas por Pagar IVA	16	14,902.64

**TOTAL PASIVO**

**36,380.89**

**36,380.89**

**PATRIMONIO**

**PATRIMONIO PUBLICO**

Patrimonio Empresas Públicas	3,795,975.74
------------------------------	--------------

**3,795,975.74**

<b>FIJO</b>			<b>3,854,889.07</b>		
<b>NO DEPRECIABLE</b>			1,604,424.00	<b>RESULTADOS</b>	<b>398,020.91</b>
Terrenos	9	1,604,424.00			
				Resultados Dic-2010	398,020.91
<b>DEPRECIABLE</b>					
Edificios Locales y Residencias	10	2,025,456.89	1,924,184.05	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,193,996.91</b>
- Depreciación Acumulada	11	<u>101,272.84</u>			
Fijos de Administración	12	380,170.38	326,281.02		
(-) Depreciación Acumulada	13	<u>53,889.36</u>			
<b>SUMAN:</b>			<b>4,230,377.54</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,230,377.54</b>

---

EC. HERNAN PICO  
GERENTE

---

DRA. MERCEDES TORRES  
CONTADORA

