

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA “JUAN MISAEL SARACHO”
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
CARRERA DE CONTADURIA PÚBLICA

ANÁLISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO
DE LA “CONSULTORA ACI SRL”
GESTIONES 2008 – 2009

Por:

WILDO RICARDO ACOSTA ALARCON

Trabajo Dirigido presentado a consideración de la “UNIVERSIDAD AUTONOMA JUAN MISAEL SARACHO”, como requisito para optar el grado académico de Licenciatura en Contaduría Pública.

Marzo del 2011

TARIJA - BOLIVIA

V°B°

.....
Lic. Gregorio Tavera Balderrama

DOCENTE GUIA

.....
Lic. Bernardo Muñoz Vargas

DECANO

FACULTAD DE CIENCIAS

ECONOMICAS Y FINANCIERAS

.....
Lic. Víctor Vargas Rivera

VICEDECANO

FACULTAD DE CIENCIAS

ECONOMICAS Y FINANCIERAS

APROBADA POR:

TRIBUNAL:

.....
Lic. Ada Tapia Salazar

.....
Lic. Anselmo Rodríguez Ortega

.....
Lic. Mariel Baldiviezo Alvarado

El tribunal calificador del presente trabajo, no se solidariza con la forma, términos, modos y expresiones vertidas en el mismo, siendo éstas responsabilidad del autor.

DEDICATORIA

A mis padres que con cariño supieron brindarme su apoyo colaboración de manera incondicional.

Para mi esposa por su inmensa fortaleza espiritual, su comprensión y amor.

AGRADECIMIENTOS

A dios nuestro padre celestial y constante guía, porque culmino una etapa de mi vida bajo su misericordia, su amor y cuidado.

A Lic. M. S. Corina Magnus Aguirre Gerente de Consultora ACI SRL por haberme permitido realizar el trabajo dirigido.

Al Lic. Gregorio Tavera profesor guía, por su gentil y desinteresada colaboración en la realización del presente trabajo.

RESUMEN EJECUTIVO

La realización del presente trabajo en la modalidad de trabajo dirigido, se debe a la importancia que tiene el tema en la práctica laboral del contador público, al ser un instrumento importante para la toma de decisiones, así obtener el mejor aprovechamiento de los recursos de las empresas en general.

El principal objetivo para el desarrollo del presente trabajo, es determinar la situación Financiera y Económica de la “Consultora ACI SRL” empleando una metodología de indicadores que nos muestren la situación de la empresa en las gestiones 2008 – 2009.

La metodología utilizada en el presente trabajo de análisis, se basa fundamentalmente en la aplicación de diferentes herramientas y técnicas analíticas a los Estados Financieros, con el fin de obtener de ellos, medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones, su importancia se basa en que este método de análisis constituye un instrumento administrativo de primordial importancia para la empresa, a través del cual se podrá conocer la evolución de la situación Financiera y Económica. Se obtuvo los siguientes resultados:

De acuerdo al análisis vertical, y en lo que se refiere a la estructura de la empresa, se puede apreciar que la empresa tiene en ambas gestiones un alto porcentaje del total de su activos en el corriente, por otro lado también se observa que la empresa se encuentra financiada tanto con capitales propios, teniendo un ligero predominio de capitales ajenos.

Según el análisis Horizontal, la empresa ha disminuido su activo total en un 15.59% o en 343.725,88; además, ha disminuido la participación de los acreedores en la gestión 2009 y ha aumentado su patrimonio con relación a la gestión 2008.

Además el estado de Flujos de Efectivo nos muestra que el total de los Orígenes captados es de Bs. 926.494,50; se observa que un porcentaje positivo de un 41.88% han sido generados por las operaciones, resultados de la confrontación de los ingresos y egresos efectivamente desembolsados. Los orígenes de recursos han sido generados

principalmente por la disminución de contratos por cobrar de Bs. 398.644,16 que representa un 43.03%. Los Recursos generados han sido aplicados en un 59.49% por los anticipos de contratos de obras por 554.534,94 estos recursos fueron aplicados en el cumplimiento de contrato de obras.

El margen de seguridad de la empresa presentó un decremento, lo cual demuestra que la empresa ha disminuido el capital de trabajo, pero sigue contando con un capital de trabajo suficiente para atender la marcha normal de las operaciones de la empresa en el corto plazo.

Según los indicadores de liquidez, se puede concluir que la empresa goza de solvencia a corto plazo en ambas gestiones; por lo tanto, podrá cubrir oportunamente sus deudas del pasivo corriente con recursos financieros provenientes del activo corriente.

La empresa en ambas gestiones tiene un aporte significativo por parte de los acreedores en consecuencia los pasivos tienen un ligero predominio sobre el patrimonio.

La rentabilidad financiera disminuyó porque la empresa aumentó su patrimonio (aporte a capitalizar) con relación a la gestión anterior, la rentabilidad económica aumentó en mínima proporción pero se redujo el total activo de la empresa y no hubo incremento en las utilidades netas.

ÍNDICE

DEDICATORIAS AGRADECIMIENTOS RESUMEN EJECUTIVO

	Página
1.- INTRODUCCION	1
2.-OBJETIVOS	2
2.1.- OBJETIVO GENERAL.....	2
2.2.- OBJETIVOS ESPECIFICOS.....	2
3.- ALCANCE DEL TRABAJO	2
4.- PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	3
5.- JUSTIFICACION	3
6.- HIPOTESIS	4
7.- METODOLOGIA	4
8.- MARCO TEORICO TENTATIVO	4

CAPITULO 1 MARCO TEÓRICO

1.1.- ESTADOS FINANCIEROS	5
1.1.1.- BALANCE GENERAL.....	5
1.1.1.1.- Agrupación de las Cuentas de Balance.....	6
1.1.2.- ESTADO DE RESULTADOS.....	9
1.1.2.1.- Agrupación de las Cuentas de Resultados.....	10
1.1.3.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	11
1.1.4.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	12
1.2.- ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	12
1.2.1.-INTRODUCCION.....	12

	Página
1.2.2.- CONCEPTO DE ANALISIS FINANCIERO.....	13
1.2.3.- ANALISIS FINANCIERO INTERNO Y EXTERNO.....	13
1.2.4.- ANALISIS FINANCIERO Y ECONOMICO.....	14

CAPITULO I I

METODOLOGIAS Y TECNICAS

2.1.- METODOLOGIAS Y TECNICAS.....	15
2.1.1.- METODO DEL ANALISIS ESTRUCTURAL VERTICAL.....	15
2.1.2.- METODO DEL ANALISIS EVOLUTIVO HORIZONTAL.....	15
2.1.3.- INDICADORES O RATIOS FINANCIEROS.....	16
2.2.- INDICADORES FINANCIEROS.....	16
2.2.1.- INDICES DEL CIRCULANTE.....	16
2.2.1.1.- Índice de Liquidez General.....	16
2.2.1.2.- Índice Seco de Liquidez o Prueba Acida.....	17
2.2.1.3.- Índice Absoluto de Liquidez.....	17
2.2.1.4.- Capital de Trabajo.....	18
2.2.2.- INDICADORES DE APALANCAMIENTO O ENDEUDAMIENTO.....	19
2.2.2.1.- Endeudamiento total o nivel de Endeudamiento.....	19
2.2.2.2.- Pasivo a Corto Plazo a Patrimonio.....	20
2.2.2.3.- Pasivo a Largo Plazo a Patrimonio.....	20
2.3.- ANALISIS DE RESULTADOS ECONOMICOS.....	20
2.3.1.- RENTABILIDAD FINANCIERA O DEL CAPITAL PROPIO.....	21
2.3.2.- RENTABILIDAD ECONOMICA O RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL.....	21
2.3.3.- RENTABILIDAD COMERCIAL O RENTABILIDAD DEL MARGEN NETO.....	22

CAPITULO I I I
ANALISIS DE RESULTADOS

	Página
3.1.- CONOCIENDO A LA EMPRESA	
3.1.1. INTRODUCCION.....	23
3.1.2. OBJETIVOS.....	23
3.1.3. ANTECEDENTES DE LA EMPRESA.....	24
3.1.4. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DE LA EMPRESA.....	25
3.1.5. MEDIO EN EL QUE OPERA.....	27
3.1.6. RECURSOS HUMANOS.....	27
3.1.7. ASPECTOS FINANCIEROS.....	27
3.1.8. CONFORMACION DEL BALANCE.....	27
3.2.- METODO DEL ANALISIS ESTRUCTURAL VERTICAL.....	29
3.2.1. Balance General.....	31
3.2.2. Estado de Resultados.....	36
3.3.- METODO DEL ANALISIS HORIZONTAL.....	37
3.3.1. Balance General.....	39
3.3.2. Estado de Resultados.....	40
3.4.- ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS.....	41
3.5.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	43
3.6.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	46
3.7.- ANALISIS FINANCIERO.....	47
3.7.1.- INDICES DE LIQUIDEZ.....	47
3.7.1.1. Índice de Liquidez General.....	49
3.7.1.2. Índice Seco de Liquidez o Prueba Acida.....	49
3.7.1.3. Índice Absoluto de Liquidez.....	50
3.8.- CAPITAL DE TRABAJO.....	51
3.8.1. VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO.....	51
3.8.2. ESTADOS CAMBIOS DE LA SITUACION FINANCIERA.....	54

	Página
3.8.3. ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS DE CAPITAL DE TRABAJO.....	57
3.9.- INDICADORES DE APALANCAMIENTO O ENDEUDAMIENTO.....	58
3.9.1. Endeudamiento Total.....	58
3.9.2. Pasivo Corto Plazo a Patrimonio.....	59
3.9.3. Pasivo Largo Plazo a Patrimonio.....	59
3.10.- INDICADORES DE RENTABILIDAD.....	60
3.10.1. Rentabilidad Financiera o del Capital Propio.....	60
3.10.2. Rentabilidad Económica o del Activo Total.....	61
3.10.3. Rentabilidad Comercial o del Activo Total.....	61
3.11.- INFORME.....	62

CAPITULO IV
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. CONCLUSIONES.....	67
4.2. RECOMENDACIONES.....	69
BIBLIOGRAFIA.....	71
ANEXOS	

ÍNDICE DE CUADROS

	Página
Cuadro 1. Balance General Análisis Vertical.....	30
Cuadro 2. Estado de Ganancias y Pérdidas Análisis Vertical.....	35
Cuadro 3. Balance General Análisis Horizontal.....	38
Cuadro 4. Estado de Ganancias y Pérdidas Análisis Horizontal.....	40
Cuadro 5. Estado de Resultados Acumulados.....	41
Cuadro 6. Estado de Cambios en el Patrimonio.....	42
Cuadro 7. Hoja de Trabajo de Estado de Flujos de Efectivo.....	44
Cuadro 7.1 Estado de Flujos de Efectivo.....	45
Cuadro 8. Índices del Circulante.....	48
Cuadro 9. Hoja de Trabajo Variación del Capital de Trabajo.....	52
Cuadro 9.1. Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base del Capital de Trabajo.....	53
Cuadro 10. Hoja de Trabajo Origen y Aplicación de Recursos de Capital de Trabajo.....	55
Cuadro 10.1 Origen y Aplicación de Recursos de Capital de Trabajo.....	56
Cuadro 11. Indicadores de Apalancamiento o Endeudamiento.....	58
Cuadro 12. Indicadores de Rentabilidad.....	60

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A

ESTADOS FINANCIEROS DE CONSULTORA ACI SRL GESTION 2008

ANEXO B

ESTADOS FINANCIEROS DE CONSULTORA ACI SRL GESTION 2009

ANEXO A

ESTADOS FINANCIEROS

CONSULTORA A. C. I. S. R. L.

GESTION 2008

ANEXO B

ESTADOS FINANCIEROS

CONSULTORA A. C. I. S. R. L.

GESTION 2009

INTRODUCCION

CAPITULO I
MARCO TEORICO

CAPITULO II
METODOLOGIAS Y TECNICAS

CAPITULO III
ANALISIS DE RESULTADOS

CAPITULO IV
CONCLUSIONES
Y
RECOMENDACIONES

BIBLIOGRAFIA

ANEXOS