

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.

1.- INTRODUCCION

Los Estados Financieros constituyen un medio que nos permite conocer de manera general la composición del activo, pasivo y la evolución del patrimonio, para que a través del conocimiento de éstos se puedan tomar decisiones orientadas al logro de los objetivos.

El análisis de los Estados Financieros es de vital importancia para los acreedores, accionistas y principalmente para la administración de la empresa por cuanto son los que dirigen y son los responsables de las finanzas, las operaciones y sus resultados.

La toma de decisiones es labor de la gerencia y de eso depende el éxito o fracaso de la empresa; es por eso que el análisis económico financiero proporciona a la gerencia un diagnóstico de las fortalezas y debilidades del negocio como también una visión amplia de la organización que nos permite determinar y conocer la situación financiera, económica y patrimonial de la empresa para una correcta y efectiva toma de decisiones.

Una de las especialidades del auditor, es el análisis financiero de las entidades económicas, siendo el más indicado para realizarlo por ser una labor propia de su campo profesional.

El presente análisis está definido por el conjunto de conocimientos conceptuales que facilitarán la realización del trabajo de investigación.

En este sentido, el primer capítulo, se inicia con el marco teórico conceptual relacionado a los Estados Financieros utilizados para este trabajo.

El segundo capítulo la metodología de análisis a ser aplicada y la aplicación de diversas técnicas analíticas para la determinación de la situación económica y financiera de esta empresa.

El Tercer capítulo contiene los antecedentes históricos de la empresa y la aplicación de la teoría a la práctica la misma que se desarrolla en base a los Estados Financieros de la “Consultora A. C. I. SRL” por las gestiones comprendidas entre el 2008 y 2009,

con su respectiva interpretación de la información analizada, culminando con el correspondiente informe.

El cuarto capítulo del trabajo de investigación está constituido por las conclusiones y la formulación de las recomendaciones de la “Consultora A. C. I. SRL”.

2.- OBJETIVOS.-

2.1. Objetivo General.- Determinar la situación económica-financiera de la “Consultora ACI. SRL”, a objeto de conocer la capacidad de pago, la conveniencia de la deuda, el nivel de endeudamiento y medir su rentabilidad en función de la inversión.

2.2. Objetivos Específicos

- Determinar si el capital del trabajo es suficiente para atender la marcha normal de las operaciones de la entidad.
- Medir la capacidad que tiene la empresa para atender sus obligaciones a corto plazo.
- Determinar en qué proporción los activos están generando beneficios para la empresa.
- Determinar el nivel de endeudamiento que tiene la empresa para establecer cuál podría ser la participación de los acreedores en el futuro.
- Medir la rentabilidad de la empresa.

3.- ALCANCE DEL TRABAJO

Por la importancia de realizar un análisis de la situación económica financiera de la empresa, es necesario realizar un estudio más profundo dentro de ella; es por eso que el presente trabajo se dará un enfoque desde el punto de vista del analista externo, correspondiente a la gestión 2008 y 2009.

4.- PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La “Consultora A. C. I. SRL”., no emplean técnicas y métodos de análisis económico financiero, que le permitan optimizar sus recursos financieros y conseguir sus objetivos de la forma que sea más favorable para la empresa; asimismo, la falta de un Análisis Económico Financiero, a los estados contables de la empresa influye negativamente en la toma de decisiones de sus administradores ya que no están basados con información financiera apropiada que permita obtener niveles óptimos de los recursos de la empresa.

5.- JUSTIFICACION

El conocimiento de la información financiera constituye el medio fundamental para las decisiones que tenga que tomar la gerencia de la empresa; es por eso que la información debe ser confiable y oportuna ya que de ella dependerá en gran medida el resultado de las decisiones.

Es necesario tener conocimiento pleno de cuál es la situación financiera de la empresa para que de manera eficiente se planifiquen y definan políticas empresariales y así enfrentar los cambios económicos de la manera más conveniente siendo necesaria la realización de un análisis financiero-económico de los estados contables.

Por lo tanto, el presente trabajo hará referencia a una entidad que presta servicios a la comunidad tarijeña, como es la “Consultora A. C. I. SRL.” que se dedica a realizar consultorías civiles, empleando un correcto análisis e interpretación de los Estados Financieros a través de las técnicas financieras apropiadas , que permiten descubrir ciertos hechos menos visibles pero de fundamental importancia para la toma de decisiones , además de ser una técnica de investigación que permite la optimización de los recursos financieros.

6.- HIPÓTESIS

El análisis Económico Financiero y su correcta Interpretación a los Estados Financieros de la “Consultora A. C. I. SRL., nos permitirá evaluar la situación financiera económica, para que en base a ello se pueda tomar decisiones que resulten más favorables para la empresa, en busca de la optimización de sus recursos.

7.- METODOLOGIA

El presente trabajo de análisis a los Estados Financieros de la “Consultora A. C. I. SRL” tendrá el siguiente desarrollo:

- a.- En la primera parte se recurrirá a la información bibliográfica pertinente referida al tema en general.
- b.- En base a ello se procederá al análisis de la empresa tomando en cuenta lo siguiente:
 - Recopilación de datos.
 - Clasificación y ordenamiento de los datos
 - Análisis e interpretación de los datos mediante la utilización de métodos y técnicas de análisis.
 - La redacción de conclusiones y la formulación de recomendaciones.

8.- MARCO TEÓRICO TENTATIVO

- Estados Financieros.
- Análisis e Interpretación de los Estados financieros.
- Metodología y Técnicas.
- Indicadores Financieros.
- Análisis de Resultados Económicos.