

UNIVERSIDAD AUTONOMA “JUAN MISAEL SARACHO”

SECRETARIA DE EDUCACION CONTINUA

PROGRAMA ESPECIAL DE TITULACION

CARRERA DE CONTADURIA PÚBLICA



TRABAJO DE TESIS

**“ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS DE COSAALT
LTDA**

GESTION 2015 – 2016”

POSTULANTE: EGR. ANGEL OVANDO CRUZ

TUTOR: LIC. ERNESTO ANGOLA CHOQUE

**Tesis puesta a consideración de la UNIVERSIDAD AUTONOMA “JUAN
MISAEL SARACHO” para obtener el Título de Licenciatura en Contaduría
Publica**

AGOSTO DE 2018

TARIJA – BOLIVIA

DEDICATORIA

El presente trabajo es dedicado a mis padres y mi familia por haberme apoyado durante este proceso de superación.

AGRADECIMIENTO

Agradezco infinitamente a Dios y a todas esas personas que han contribuido de una u otra manera para que yo pueda concluir las metas que me he propuesto en la vida.

ÍNDICE

Dedicatoria	
Agradecimiento	
Resumen	Página

CAPITULO I – ESQUEMA

CAPITULO II - MARCO TEÓRICO

ESTADOS FINANCIEROS	1
1.- CONSIDERACIONES GENERALES.....	2
2.- DEFINICIÓN.....	2
3.- CONTENIDO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	3
3.1.- BALANCE GENERAL.....	3
3.1.1.- DEFINICIÓN E IMPORTANCIA.....	3
3.1.2.- ESTRUCTURA.....	4
3.2.- ESTADO DE RESULTADOS.....	5
3.2.1.- DEFINICIÓN E IMPORTANCIA.....	5
3.2.2.- ESTRUCTURA.....	6
3.3.- ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS.....	7
3.4.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	7
4.- LIMITACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
5.- ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS Y SIN AUDITAR.....	8
5.1.- ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS.....	8
5.2.- ESTADOS FINANCIEROS SIN AUDITAR.....	9
ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS	10
1.- DEFINICIÓN.....	11
2.- IMPORTANCIA.....	11
3.- TIPO DE ANÁLISIS.....	12

3.1.- ANÁLISIS INTERNO.....	12
3.2.- ANÁLISIS EXTERNO.....	12
3.3.- EN FUNCIÓN AL TIEMPO.....	12
3.4.- POR LA FINALIDAD PERSEGUIDA.....	13
4.- MÉTODOS TÉCNICAS Y PROCEDIMIENTOS USADOS EN EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	13
4.1.- MÉTODO.....	13
4.2.- TÉCNICA.....	14
4.2.1.- ANÁLISIS.....	14
4.2.2.- INTERPRETACIÓN.....	14
4.2.3.- PROCEDIMIENTO.....	15
4.2.3.- PROCEDIMIENTO EN EL ANÁLISIS.....	15
4.2.4.- PROCEDIMIENTO EN LA INTERPRETACIÓN.....	16-17
ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA.....	18
1.- ANÁLISIS VERTICAL.....	18
2.- ANÁLISIS HORIZONTAL.....	19
3.- INDICADORES DE LIQUIDEZ.....	19
3.1.- CAPITAL DE TRABAJO.....	20
3.1.1.- ACTIVO CIRCULANTE.....	20
3.1.2.- PASIVO CIRCULANTE.....	21
3.1.3.- FORMULA DEL CAPITAL DE TRABAJO.....	22
3.2.- COCIENTE DE LIQUIDEZ GENERAL.....	22
3.2.1.- FORMULA DEL COCIENTE DE LIQUIDEZ GENERAL.....	22
3.3.- COCIENTE SECO DE LIQUIDEZ.....	23
3.3.1.- FORMULA DEL COCIENTE SECO DE LIQUIDEZ.....	23

	Página
3.4.- COCIENTE ABSOLUTO DE LIQUIDEZ.....	23
3.4.1.- FORMULA DEL COCIENTE ABSOLUTO DE LIQUIDEZ.....	24
3.5.- COCIENTE DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR.....	24-25
3.5.1.- FORMULA DEL COCIENTE DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR.....	26
3.6.- COCIENTE DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR.....	26-27
3.6.1.- FORMULA DEL COCIENTE DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR.....	28
4.- INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO.....	28-29
4.1.- ENDEUDAMIENTO TOTAL.....	29-30
4.1.1.- FORMULA DEL ENDEUDAMIENTO TOTAL.....	31
4.2.- CONCENTRACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO.....	31
4.2.1.- FORMULA DEL ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO.....	31
4.3.- ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A LARGO PLAZO.....	32
4.3.1.- INDICADORES O RATIOS DE SOLVENCIA.....	32
4.3.1.1.- FORMULA DE INDICADOR DE SOLVENCIA.....	32
4.4.- INDICADOR DE FIRMEZA O CONSISTENCIA.....	33
4.5.- FINANCIAMIENTO DEL ACTIVO FIJO.....	33
 ANÁLISIS DE LA SITUACION ECONOMICA.....	 34
1.- RENTABILIDAD DEL MARGEN BRUTO.....	34
1.1.- FORMULA DE LA RENTABILIDAD DEL MARGEN BRUTO.....	35
2.- RENTABILIDAD DEL MARGEN OPERATIVO.....	36

2.1.- FORMULA DE LA RENTABILIDAD DEL MARGEN OPERATIVO.....	36 3.-
RENTABILIDAD DEL MARGEN NETO.....	36
3.1.- FORMULA DE LA RENTABILIDAD DEL MARGEN NETO.....	36
4.- RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO.....	37
4.1.- FORMULA DE LA RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO.....	37
5.- RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL.....	37
5.1.- FORMULA DE LA RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL.....	38
CAPITULO III MARGO NORMATIVO LEGAL.....	39-45

CAPÍTULO IV– DIAGNOSTICO

ANTECEDENTE E INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD.....,,,,,	47-51
1.-ESTADOS FINANCIEROS.....	52-55
2.- LIQUIDEZ FINANCIERA.....	56
2.1.- COMENTARIO DEL ANÁLISIS VERTICAL PRACTICADO AL ACTIVO.....	56
2.2.- COMENTARIO DEL ANÁLISIS VERTICAL PRACTICADO AL PASIVO Y PATRIMONIO NETO.....	57-61
2.3.- COMENTARIO DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ACTIVO PASIVO Y PATRIMONIO.....,,,,,	62
2.4.- COMENTARIO DEL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS.....	63-66
2.5.- RATIOS FINANCIEROS.....	67
2.5.1.- RATIOS DE LIQUIDEZ.....	67-68
2.5.2.- RAZONES DE ACTIVIDAD O ROTACION.....	69-70
2.5.3.- RAZONES DE ENDEUDAMIENTO.....	71
2.5.4.- RAZONES DE RENTABILIDAD.....	72-74

2.5.5.- RAZONES DE VALOR DE MERCADO DE LA EMPRESA.
.....75-77

CAPITULO V – CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES.....78-82
RECOMENDACIONES.....83-84
RESUMEN DE LAS CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....85-86

BIBLIOGRAFÍA.....87

ANEXOS.....88