UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

"ANÁLISIS FINANCIERO EN LA UNIDAD EDUCATIVA MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ DE LA PARROQUIA MALACATOS PERÍODO 2004-2005"

TESIS PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO AUDITOR.

AUTORAS:

Diana Rosario Puglla Armijos

María Eugenia Vivanco Conza

DIRECTOR:

Dr. Cristóbal Jaramillo

LOJA – ECUADOR

2010

CERTIFICACIÓN

Dr. Cristóbal Jaramillo

DIRECTOR DE TESIS

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de investigación realizado por Diana Rosario Puglla Armijos y María Eugenia Vivanco Conza, cumple con los requisitos de fondo establecidos por el Área Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja para esta clase de trabajos, por lo que autorizo su administración.

Loja, Octubre 2009

Dr. Cristóbal Jaramillo

DIRECTOR DE TESIS

AUTORÍA

Las ideas y opiniones emitidas en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de las autoras.

Diana Puglla Armijos

María Eugenia Vivanco

DEDICATORIA

A Dios por darme la oportunidad de acrecentar mis conocimientos; a mi madre y hermanos y en especial a mi esposa e hijo, por su comprensión, solidaridad, confianza y afecto al sacrificio diario de la intelectualidad.

María Eugenia Vivanco

Dedico este trabajo a mis padres, hermana y sobrinos, de manera muy especial a mi hija por toda su comprensión en este arduo trajín académico.

Diana Puglla Armijos

AGRADECIMIENTO

- A la Unidad Educativa Manuel José Rodríguez de la Parroquia Malacatos por habernos proporcionado toda la información necesaria para la investigación de este trabajo investigativo.

- Al Dr. Cristóbal Jaramillo, Director de tesis, quien supo dirigirnos por el camino de la metodología y el conocimiento.

- A la Universidad Nacional de Loja, quien nos abrió sus puertas para acrecentar nuestros conocimientos y brindarnos la posibilidad de servir de mejor manera a la sociedad.

1. INTRODUCCIÓN

Las instituciones del sector público requieren un estudio exhaustivo de la información económica y financiera, el mismo que se lo obtendrá a través del Análisis Financiero con el fin de seguir medidas más convenientes al menor riesgo posible. De esta forma, desde una perspectiva interna, la dirección de la institución toma las decisiones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar su futuro, al mismo tiempo que se obtiene provecho de los puntos fuertes para alcanzar los objetivos. A nivel externo, los resultados del análisis financiero son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la institución.

Con el presente trabajo encaminado hacia el análisis financiero se pretende mostrar la posición financiera, los niveles de gestión, causas y efectos de cada rubro analizado para llegar a conclusiones válidas, recomendado acciones orientadas a mejorar el aprovechamiento de los recursos del colegio “Manuel José Rodríguez”.

El trabajo de investigación ha sido elaborado siguiendo los lineamientos de las Normas Generales de Graduación en la Universidad de Loja, el mismo que consta de:

Introducción, en la cual se hace referencia a la importancia del tema, el beneficio que obtiene el Colegio con la Investigada realizada y las partes que de que se compone el trabajo de investigación.

Metodología Utilizada, donde se enfoca los métodos, técnicas y procedimientos aplicados en el desarrollo de la investigación.

La Exposición y Discusión de Resultados, en la que se desarrollo la síntesis teórica donde se manejan conceptos y definiciones de las principales categorías básicas del análisis financiero, el contexto institucional en el cual se da a conocer las generalidades del Colegio, su base legal y estructura orgánica; la aplicación práctica del análisis a los estados financieros, nos permitió analizar, comparar, aplicar indicadores e interpretar información, llegando finalmente a la elaboración interpretación y las sugerencias a fin de que los directivos tomen las medidas correctivas del caso.

Al término del trabajo se presentan las respectivas conclusiones y recomendaciones producto de la investigación, las mismas que deben ser consideradas por los directivos de la institución para la toma de decisiones que promuevan el desarrollo institucional.

Posteriormente, se presenta el resumen donde se hace una síntesis del trabajo realizado; la bibliografía que pormenoriza los diferentes libros, publicaciones, folletos, plan estratégico y reglamentos internos del Colegio que sirvieron como fuente de consulta para la investigación y el índice que comprende la lista ordenada de los temas tratados con indicación del lugar donde se ubiquen.

2. METODOLOGÍA UTILIZADA

La metodología en la presente investigación está basada en métodos, técnicas y procedimientos:

MÉTODOS

MÉTODO CIENTÍFICO

La aplicación de este método permitió conocer la realidad empírica de la situación económica y financiera del Colegio para poder contrastar la aplicación de principios, teorías, y técnicas del análisis financiero.

MÉTODO DEDUCTIVO

Permitió realizar el estudio de la normativa, leyes, reglamentos, instructivos y otros aspectos generales del análisis financiero aplicable a entidades del sector público, con el fin de llegar con una propuesta particular de aplicación a los hechos económicos.

MÉTODO INDUCTIVO

Su utilización hizo posible analizar situaciones particulares relacionadas con la actividad contable de la entidad, para lo cual se aplico el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros con el fin de tener criterios respecto a la variación de un año a otro, la rentabilidad, liquidez, dependencia financiera, entre otros, para finalmente lograr establecer las conclusiones y recomendaciones resultantes del trabajo.

MÉTODO ANALÍTICO

La utilización de este método fue muy importante y sirvió especialmente en la interpretación de los resultados que se obtuvieron luego de la aplicación de los métodos del análisis como son el vertical y horizontal e índices financieros.

TÉCNICAS

Para el correcto desarrollo de la investigación, se utilizo las siguientes técnicas:

LA ENTREVISTA

Esta técnica fue utilizada para obtener información relacionada con la organización administrativa y financiera de la institución, aplicando entrevistas al Rector y Colectora del plantel, las mismas que fueron muy útiles para el análisis e interpretación de los resultados.

LA OBSERVACIÓN

La observación en el trabajo de investigación se aplico para examinar y verificar los documentos contables que respaldan las actividades económicas y financieras; además permitió conocer la estructura orgánica y funcional del Colegio “Manuel José Rodríguez”.

PROCEDIMIENTO

Para la elaboración del presente trabajo realizamos el siguiente procedimiento:

- Visitamos el Colegio “Manuel José Rodríguez” donde nos proporcionaron los Estados Financieros de los periodos 2004-2005, el plan estratégico, reglamentos internos y otros.

- Para obtener información más concreta utilizamos la técnica de la entrevista con el Rector y la Colectora haciendo preguntas relacionadas con la actividad de gestión y operación contable.
- Al contar con toda la información se analizó la problemática de la institución y con ello procedimos a elaborar el proyecto de investigación.
- Con la aprobación del proyecto continuamos con la exposición y discusión de resultados y la propuesta de análisis de estados financieros que permitieron conocer la estructura económica y financiera de la institución para establecer conclusiones y recomendaciones.

3. EXPOSICIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

GENERALIDADES SOBRE CONTABILIDAD GENERAL

Es la ciencia, el arte y la técnica que permite el registro, clasificación, análisis e interpretación de las transacciones que se realizan en una empresa con el objeto de conocer su situación económica y financiera al término de un ejercicio económico o período contable.

"Se puede conceptuar a la contabilidad como un campo especializado de las ciencias administrativas, que se sustenta en principios y procedimientos generalmente aceptados, destinados a cumplir con los objetivos de: análisis, registro y control de las operaciones en operaciones realizadas por una empresa o institución en funcionamiento. Con las finalidades de informar e interpretar la situación económica financiera y los resultados operacionales alcanzados en cada período o ejercicio contable, durante toda la existencia permanente de la entidad". [1]

---

[1] OROZCO Cadena, José. Contabilidad General. Teoría y Práctica Aplicada a la Legislación Pág. 1

"La contabilidad es el sistema que mide las actividades del negocio, procesa esa información convirtiéndola en informes y comunica estos hallazgos a los encargados de tomar las decisiones".[2]

"Contabilidad es el arte de recoger, resumir, analizar e interpretar datos financieros, para obtener así las informaciones necesarias relacionadas con las operaciones de una empresa".[3]

PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

a. Derecho de la propiedad privada

La contabilidad se diseña en función de la libre empresa que actúa en un mercado de competencia, donde todos podemos comprar y vender. Este concepto lleva consigo no sólo el respeto a los derechos de propiedad privada, sino también los medios legales para proteger y hacer vigentes esos derechos.

---

[2] HORNGREN Y HARRISON. Contabilidad. Pág. 2
[3] HARGADON, Bernard. Principios de Contabilidad. Pág. 9

b. Entidad

Una empresa de negocios consiste en una organización, de una, dos o más personas que unen sus bienes, dinero y sus intereses en general para lograr fines económicos.

c. Negocio en marcha

Este principio es fundamental para el mantenimiento de la empresa que se organiza para una duración ilimitada o a largo plazo, se adquieren activos para ser pagados en períodos, se garantiza al personal su estabilidad, la tecnología moderna para ofrecer mejores productos y mantenerse en el campo de la competencia sin mayor problema

d. Unidad Monetaria	Las diversas actividades empresariales permiten el manejo de varios tipos de moneda. Es necesario determinar la unidad monetaria que servirá para el registro contable. En el Ecuador, la Ley del Régimen Tributario Interno, determina que la moneda es el dólar.
e. Consistencia	La consistencia proporciona una mayor utilidad en la contabilidad de los Estados Financieros en dos o más períodos contables de una empresa.
f. Diversidad de los Sistemas Contables	De acuerdo con los principios de la libre empresa, se puede adoptar un sistema contable propio, diseñado bajo las normas o principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las NEC, el S. R. I. La Ley de Compañías, etc.

g. Conservatismo

El Conservatismo nos hace conocer que todos los cálculos mercantiles, las proyecciones de valores, etc. deben realizarse en forma conservadora, no exagerando, manteniendo siempre un criterio sistemático para su aplicación.

h. Revelación Suficiente

Se refiere al hecho de que los Estados Financieros deben ser presentados con todo el contenido económico y financiero, acompañado con las notas explicativas que demuestran los hechos trascendentales de la empresa de modo que la interpretación a los mismos se realicen en forma fácil.

i. Objetividad

Es la evidencia de los documentos de soporte que respaldan a cada una de las transacciones registradas en la contabilidad.

j. Período Contable — Determina los períodos sucesivos de tiempo para la liquidación de los resultados de la contabilidad

k. Principio del Costo — Los bienes y servicios que se adquieren deben registrarse a su costo real que se denomina también costo histórico manteniendo éste, durante el tiempo que la empresa determine

CONTABILIDAD GUBERNAMENTAL

En muchas entidades del sector público todavía mantienen esquemas tradicionales de procesos administrativos lentos e inadecuados y con recursos humanos que difícilmente aceptan el cambio, pero es un proceso y a la vez un reto que ha corto tiempo aspiramos se haga realidad.

El sistema de administración financiera comprende el manejo de todos los recursos económicos, materiales y financieros que demanda la

administración pública en concordancia directa a los principios de contabilidad generalmente aceptados, la constitución política del Estado, las leyes especiales, reglamentos, manuales, acuerdos y toda legislación de apoyo para engranaje del sistema financiero.

IMPORTANCIA

“El sistema de contabilidad financiera, en cualquier campo resulta una herramienta muy importante que a mas de registrar la historia de una institución en números, ayuda a tomar decisiones con un carácter frió y objetivo.

Con la ley de modernización del estado, este se ha visto obligado a realizar cambios que según la dimensión de los hechos tiende a ser de cambios.

La ley para la transformación Económica del Ecuador, estableció la facultad privativa para que el Ministerio de Economía y Finanzas emita las normas técnicas en materia de Contabilidad Gubernamental; este portafolio es el órgano rector del sistema nacional de presupuestos públicos tiene la obligación de elaborar el sistema de información que registre los resultados que se deriven de las operaciones presupuestarias, de forma compatible en el sistema de contabilidad gubernamental; le corresponde también la

atribución de establecer las normas técnicas de presupuesto y los clasificadores. Su titular es además su funcionario responsable, en el grado superior, de la administración de los recursos financieros.

DEFINICIÓN

Se lo define como el conjunto de normas, Principios y procedimientos que participan en las transacciones que permite la captación de los recursos públicos y aplicarlos para el cumplimiento de las metas y objetivos de las instituciones de la manera más eficiente, efectiva y económica para la satisfacción de las necesidades.

Las actividades financieras públicas, por mandato legal se ocupan de generar y utilizar todos los recursos financieros requeridos para el cumplimiento de los planes y programas económicos y planificados por el sector estatal con el único fin de llegar con su obra de carácter social a la población.

El sector público, a través de sus entidades y organismos, serán responsables directos de regular la ejecución de los ingresos y gastos y

registrar contablemente todas las transacciones que ocasione el movimiento financiero en la utilización en los recursos que dispone la entidad”[4]

ESTADOS FINANCIEROS

CONCEPTO

“Los Estados Financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa”[5]

“Los Estados Financieros son informes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el propósito de conocer la real situación económica financiera de la empresa”.[6]

En contabilidad gubernamental los estados financieros, atienden las necesidades básicas de información de la administración financiera, puesto que permiten medir la gestión gerencial, evaluar el estado de ejecución presupuestaria y servir de base para conformar las cuentas nacionales.

---

[4] HERMANOS NARANJO SALGUERO. Contabilidad de Costos Bancaria y Gubernamental. Nueva Edición. Pág. 259 – 260
[5] NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD. Pág. 55.
[6] BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Quinta Edición. Pág. 183

IMPORTANCIA

Los Estados Financieros constituyen documentos de trascendental importancia en razón de que nos facilitan el detalle de los resultados obtenidos, sobre la liquidez y la flexibilidad financiera, ya que como razones de información nos permite consolidar una base para:

a. Cumplir con las expectativas de los directivos, con miras a comprobar las operaciones y poder obtener créditos.

b. Reflejar la situación de la empresa entre los accionistas.

c. Cumplir con las exigencias del gobierno en lo relativo, a leyes y reglamentos vigentes referente a impuestos.

OBJETIVOS

Entre los principales objetivos tenemos:

a. Examinar, evaluar y medir la gestión administrativa financiera.

b. Informar en forma útil y oportuna a propietarios, acreedores y ciudadanía en general, sobre los cambios requeridos en el control administrativo y financiero de la empresa.

c. Establecer estados financieros que provean información relacionada a la empresa sobre: activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, incluyendo ganancias, pérdidas y flujos del efectivo.

SIGNIFICADO

"Los Estados Financieros constituyen una fotografía de la empresa o institución; es decir, cuadros que nos muestran como se encuentra la empresa o institución en un momento determinado, en los cuales se reflejan cifras que son el resultado de la acumulación de hechos o datos a través del proceso contable.

De ahí que el término "análisis" significa la aplicación de los diferentes métodos que existen para el estudio en detalle de los Estados Financieros, mediante la descomposición de elementos o agrupación de datos que permitan obtener relaciones que nos lleven al conocimiento de la realidad de la institución. La interpretación es una base importante del análisis de los Estados Financieros porque nos permite obtener nuestras propias conclusiones sobre los estudios realizados."[7]

---

[7] COTTALLAT, Recopilación sobre los Análisis de Estados Financieros, Pág. 25.

CARACTERÍSTICAS

A fin de que los estados financieros cumplan a cabalidad con el propósito principal para el que se han creado, deben reunir las siguientes características de calidad:

a. **Comprensibilidad.-** Cualidad esencial, que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aún a usuarios que no tengan cultura contable.
b. **Relevancia.-** La información que proporciona deben permitir a los usuarios detectar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.
c. **Confiabilidad.-** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente confiables y razonables.
d. **Comparabilidad.-** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, bajo métodos de consistencia.

CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros básicos para la presentación de información objetiva e imparcial de una institución pública son:

a. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Conocido también como Balance General, es un documento que se lo compara como una fotografía, que muestra la situación financiera de la institución pública en una fecha determinada, muestra los bienes tangibles e intangibles que son de su propiedad, los valores a los que tiene derecho, las deudas que esta mantiene con terceros y las obligaciones propias. El objetivo principal es reflejar la situación financiera de la entidad, facilitando mejor su comprensión para sus directivos.

El Balance General refleja el resultado de las cuentas de activos, pasivos, y patrimonio de una institución pública en un periodo determinado.

- **El Activo.-** Presenta las cuentas en forma ordenada, en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la institución pública a la fecha del balance. Para efectos de clasificación, el Activo se subdivide en los siguientes grupos: Fondos disponibles, Cartera de crédito, Cuentas por cobrar, Propiedades-equipo y otros Activos.
- **El Pasivo**.- Son obligaciones que la entidad mantiene con terceros, al igual que el anterior se subdividen en: Obligaciones con el público,

Obligaciones inmediatas, Depósitos de ahorro a plazo, Cuentas por pagar, Obligaciones financieras y otras Obligaciones.

- **El Patrimonio**.- Representa el capital aportado por los socios y las reservas que por ley y por decisión de la Asamblea General de cada cooperativa son creadas, con el objetivo de incrementar el patrimonio.

El Estado de Situación Financiera puede presentarse de dos formas:

1. En forma de T u Horizontal
2. En forma de Reporte o Vertical

Se presenta a continuación una de las formas más usuales de presentar el Estado de Situación Financiera:

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
DESDE: HASTA:		
CÓDIGO	**CONCEPTO**	**SALDO**
	ACTIVOS	
	OPERACIONALES	
	DISPONIBILIDADES	
111.03	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	XXXXX
111.15.01	BANCO DE LOJA(P)	XXXXX
	CUENTAS POR COBRAR	
113.15	CUENTAS X COBRAR APORTE FISCAL CORRIENTE	XXXXX
113.83	CUENTAS POR COBRAR DE AÑOS ANTERIORES	XXXXX
	INVERSIONES EN EXISTENCIAS	
	EXISTENCIAS PARA CONSUMO	
131.01.04	EXISTENCIAS DE MATERIALES DE OFICINA	XXXXX
	INVERSIONES EN BIENES DE LARGA DURACIÓN	
	BIENES DE ADMINISTRACIÓN	
141.01.03	MOBILIARIOS	XXXXX
141.01.04	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	XXXXX
141.01.07	EQUIPOS SISTEMAS Y PAQUETES INFORM.	XXXXX
141.04.08	BIENES ARTÍSTICOS Y CULTURALES	XXXXX
141.01.09	LIBROS Y COLECCIONES	XXXXX
	TOTAL ACTIVOS	**XXXXX**
	PASIVO	
	DEUDA FLOTANTE	
	CUENTAS POR PAGAR	
213.51.01	NOMINA-LIQUIDO	XXXXX
213.51.02	APORTES PERSONAL-Y PATRONAL IESS	XXXXX
213.51.03	PRESTAMOS-IESS	XXXXX
213.51.04	CXP UNE LOJA	XXXXX
213.51.05	CXP COOPERATIVA EDUCADORES LOJA	XXXXX
213.51.06	CXP F.C.M.E	XXXXX
213.51.07	CXP COOPMEGO	XXXXX
213.51.08	CXP COOP. JULIÁN LORENTE	XXXXX
213.51.09	CXP BANCO DEL AUSTRO	XXXXX
213.51.13	CXP FANNY RUIZ	XXXXX
213.51.14	CXP FANNY CHÁVEZ	XXXXX
213.51.21	CXP FOLADEC S.A.	XXXXX
213.51.22	CXP MERCEDES FREIRE	XXXXX
	DEUDA PUBLICA	
	PASIVOS FINANCIEROS	
224.83	CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	XXXXX
	TOTAL PASIVOS	**XXXXX**

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
DESDE: HASTA:		
CÓDIGO	**CONCEPTO**	**SALDO**
	PATRIMONIO	
	PATRIMONIO ACUMULADO	
	PATRIMONIO PUBLICO	
611.01	PATRIMONIO GOBIERNO CENTRAL	XXXXX
611.99	DONACIONES EN BIENES MUEBLES E INMUEB.	XXXXX
	RESULTADOS DE EJERCICIOS	
618.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO VIGENTE	XXXXX
	TOTAL PATRIMONIO	**XXXXX**
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	**XXXXX**
	RECTOR COLECTORA	

b. ESTADO DE RESULTADOS

Denominado también Estado de Situación Económica, Estado de Rentas y Gastos, Estado de Operaciones, etc. Se elabora al finalizar del periodo contable con el objeto de determinar la situación económica de la institución pública.

"El Estado de Resultados es un informe contable de excepcional importancia, que da a conocer en qué grado ha aumentado o disminuido la participación del propietario de la institución pública durante un ejercicio y los factores que han originado el cambio; al tiempo que pone de relieve los ingresos y gastos de aquel periodo".[8]

"El Estado de Resultados es un informe contable que presenta en forma ordenada las cuentas de Rentas y Gastos, preparado a fin de medir los resultados y la situación económica de una institución pública, por un periodo de tiempo dado".[9]

El Estado de Resultados incluye entre sus cuentas, aquellas, que registraron los ingresos y los gastos operativos y no operativos en el periodo contable que se analiza, para entregar como resultado la utilidad o perdida liquida del ejercicio.

---

[8] ANDREUO,Rafael "Estrategias y sistema de información", Editorial Mc.Graw Hill México 1996
[9] BERMUDEZ H,Estados Financieros .Revista Contaduría Universidad de Antoquia Nº- 28

COLEGIO MANUEL JOSE RODRIGUEZ
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE: HASTA:

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	INGRESOS	
62.	**INGRESOS DE GESTION**	**XXXXX**
62.3	**TASAS Y CONTRIBUCIONES**	**XXXXX**
623.01.06	ESPECIES FISCALES	XXXXX
62.6	**TRANSFERENCIAS RECIBIDAS**	**XXXXX**
626.31.01	APORTE FISCAL CORT.DEL GOBIERNO C.	XXXXX
62.9	**ACTUALIZACIONES Y AJUSTES**	**XXXXX**
629.52	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	XXXXX
	GASTOS	
63.	**GASTOS DE GESTION**	**XXXXX**
633.01	**REMUNERACIONES BASICAS**	**XXXXX**
633.01.01	SUELDOS	XXXXX
633.01.05	REMUNERACION UNIFICADA	XXXXX
633.02	**REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS**	**XXXXX**
633.02.01	BONIFICACION POR AÑOS DE SERVICIO	XXXXX
633.02.03	DECIMO TERCER SUELDO	XXXXX
633.02.04	DECIMO CUARTO SUELDO	XXXXX
633.02.05	DECIMO QUINTO SUELDO	XXXXX
633.02.06	DECIMO SEXTO SUELDO	XXXXX
633.02.10	SOBRE SUELDOS Y BONF. ADICIONALES	XXXXX
633.02.11	ESTIMULO PECUNIARIO	XXXXX
633.02.14	PORCENTAJE FUNCIONAL	XXXXX
633.02.15	ADICIONAL SOBRE LA DECIMA CATEGORIA	XXXXX
633.02.23	BONIFICACION POR EL DIA DEL MAESTRO	XXXXX
633.03	**REMUNERACIONES COMPENSATORIAS**	**XXXXX**
633.03.02	SUBSIDIO POR CIRCUNS. GEOGRAFICAS	XXXXX
633.03.03	COMPENSACION POR COSTO DE VIDA	XXXXX
633.03.07	COMISARIATO	XXXXX
633.03.08	COMPENSACION PEDAGOGICA	XXXXX
633.04	**SUBSIDIOS**	**XXXXX**
633.04.01	POR CARGAS FAMILIARES	XXXXX
633.04.02	DE EDUCACION	XXXXX
633.05	**REMUNERACIONES TEMPORALES**	XXXXX
633.05.10	SERVICIO PERSONAL POR CONTRATO	XXXXX

COLEGIO MANUEL JOSE RODRIGUEZ
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE: HASTA:

633.06	**APORTE PATRONAL A LA SEGUR. SOCIAL**	**XXXXX**
633.06.01	APORTE PATRONAL	XXXXX
633.06.02	FONDO DE RESERVA	XXXXX
63.4	**BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO**	**XXXXX**
634.01.01	AGUA POTABLE	XXXXX
634.01.04	ENERGIA ELECTRICA	XXXXX
634.01.05	TELECOMUNICACIONES	XXXXX
634.02	**SERVICIOS GENERALES**	**XXXXX**
634.02.02	FLETES Y MANIOBRAS	XXXXX
634.02.04	IMPRESIÓ REPRODUCCIONY PUBLICACION	XXXXX
634.02.99	OTROS SERVICIOS GENERALES	XXXXX
634.03	**TRASLADOS INST. VIATICOS Y SUBSIST.**	XXXXX
634.03.01	PASAJES AL INTERIOR	XXXXX
634.03.03	VIATICOS SUBSISTENCIAS EN EL INTERIOR	XXXXX
634.06	**CONTRATACION DE ESTUDIOS E INVESTG.**	**XXXXX**
634.06.03	SERVICIOS DE CAPACITACION	XXXXX
634.07	**GASTOS EN INFORMATICA**	**XXXXX**
634.07.01	DESARROLLODESISTEMAS INFORMATICOS	XXXXX
634.08	**BIENES DE USO Y CONSUMO CORRIENTE**	XXXXX
634.08.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	XXXXX
634.08.11	MATERIALES DE CONST. PLOMERIA	XXXXX
63.5	**GASTOS FINANCIEROS Y OTROS**	XXXXX
635.04.01	SEGUROS	XXXXX
635.04.03	COMISIONES BANCARIAS	XXXXX
	RESULTADO DEL EJERCICIO	**XXXXX**

RECTORA COLECTORA

c. ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

"El estado del flujo del efectivo se obtendrá aplicando el método directo a partir de obtener las fuentes y usos de fondos de los flujos de créditos de las cuentas por cobrar y de los flujos de debito de las cuentas por pagar, respectivamente calculando separadamente el Superávit o Déficit Corriente y de Capital; de la sumatoria de los conceptos antes indicados se obtendrá el Superávit o Déficit total.

La Aplicación del Superávit o el Financiamiento del Déficit, según corresponda al resultado obtenido en el inciso anterior, se determinara sumando al Superávit o Déficit de financiamiento, el resultado neto de las variaciones en los flujos acreedores de las cuentas 113 y deudores de las cuentas 213 que no tienen asociación a grupos presupuestarios y las variaciones no presupuestarias registradas en las cuentas Disponibilidades, Anticipos de Fondos, Depósitos y Fondos de Terceros y Disminución de Disponibilidades."[10]

---

[10] Normativa de la Contabilidad Gubernamental por el Ministerio de Finanzas.

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
DESDE: HASTA:

CÓDIGO	CONCEPTO	SALDO
113.11	IMPUESTOS	XXXXX
113.12	SEGURIDAD SOCIAL	XXXXX
113.13	TASAS Y CONTRIBUCIONES	XXXXX
113.14	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	XXXXX
113.15	APORTE FISCAL CORRIENTE	XXXXX
113.17	RENTAS DE INVERSIONES Y MULTAS	XXXXX
113.18	TRANSFERENCIAS CORRIENTES DE INVERSIONES Y MULTAS	XXXXX
113.19	OTROS INGRESOS	XXXXX
213.51	GASTOS EN PERSONAL	XXXXX
213.52	PRESTACIONES DE LA SEGURIDAD SOCIAL	XXXXX
213.53	BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	XXXXX
213.55	APORTE FISCAL CORRIENTE	XXXXX
213.56	INTERESES DE LA DEUDA PUBLICA	XXXXX
213.57	OTROS GASTOS	XXXXX
213.58	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	XXXXX
	SUPERÁVIT/ DÉFICIT OPERACIONALES	XXXXX
113.24	VENTA DE BIENES DE LARGA DURACIÓN	XXXXX
113.25	APORTE FISCAL CORRIENTE	XXXXX
113.28	TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	XXXXX
213.61	GASTOS DE PERSONAL EN PRODUCCIÓN	XXXXX
213.63	BIENES Y SERVICIOS DE PRODUCCIÓN	XXXXX
213.71	GASTOS EN PERSONAL PARA INVERSIÓN	XXXXX
213.73	BIENES Y SERVICIOS DE INVERSIÓN	XXXXX
213.75	OBRAS PUBLICAS	XXXXX
213.78	TRANSFERENCIAS PARA INVERSIÓN	XXXXX
213.84	INVERSIÓN EN BIENES DE LARGA DURACIÓN	XXXXX
213.85	APORTE FISCAL DE CAPITAL	XXXXX
213.87	INVERSIONES FINANCIERAS	XXXXX
113.27	(-)RECUPERACIÓN DE INVERSIONES	XXXXX
213.88	TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	XXXXX
	SUPERÁVIT/DÉFICIT INVERSIONES	XXXXX
213.96	AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	XXXXX
113.36	FINANCIAMIENTO PUBLICO	XXXXX
113.37	FINANCIAMIENTO INTERNO	XXXXX
	SUPERÁVIT/DÉFICIT CRÉDITOS	XXXXX
	TOTAL SUPERÁVIT/DÉFICIT	XXXXX

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
DESDE: HASTA:

CÓDIGO	CONCEPTO	SALDO
	VARIACIONES DE FLUJO NO PRESUPUESTARIOS	
111	VARIACIONES DE DISPONIBILIDADES	XXXXX
112	ANTICIPOS DE FONDOS	XXXXX
113.81	CUENTAS POR COBRAR IVA	XXXXX
113.83	CUENTAS POR COBRAR AÑOS ANTERIORES	XXXXX
113.98	CUENTAS POR COBRAR AÑOS ANTERIORES	XXXXX
212	FONDOS DE TERCEROS	XXXXX
213.81	CUENTAS POR PAGAR IVA	XXXXX
213.83	CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	XXXXX
213.98	CUENTAS POR PAGAR PENDIENTES AÑOS ANTERIORES	XXXXX
619.91	DISMINUCIÓN DE DISPONIBILIDADES	XXXXX
	SUPERÁVIT/ DÉFICIT	XXXXX
	TOTAL SUPERÁVIT/ DÉFICIT	XXXXX
	PRUEBA:	XXXXX

RECTOR COLECTORA

d. ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

Demuestra en forma comparativa los valores presupuestarios, su ejecución y las diferencias que se han producido en cada uno de los ítems de ingresos y gastos, durante el periodo contable.

Para elaborar este estado se tomaran los datos de las cedulas presupuestarias de ingresos y gastos, la diferencia que sea determinada en la ejecución se denominara superávit o déficit presupuestario según el caso.

Este será preparado con los datos al nivel de ítem presupuestario, obteniendo la información de los flujos contables registrados en las cuentas con asociación presupuestaria, siempre que correspondan a movimientos financieros.

“El estado de Ejecución presupuestaria debe ser analizado en conjunto con los demás Estados Financieros para que permita extraer conclusiones globales sobre la gestión en aspecto tales como:

- Causas para que exista déficit o superávit presupuestario.
- Explicaciones a pesar de tener disponibilidad de efectivo.

- Los motivos por los que se tiene un resultado de gestión positiva y negativa en presupuesto y viceversa.
- La incidencia del presupuesto en el mejoramiento o deterioro de la situación financiera.
- Los costos totales invertidos en cada proyecto y la porción invertida en el periodo”[11]

[11] CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO, Manual General de Contabilidad Gubernamental. Pág. 111

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ			
ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA			
DESDE:	HASTA:		
CONCEPTOS	**PRESU.**	**EJECU.**	**DESVIA.**
INGRESOS CORRIENTES			
IMPUESTOS			
SEGURIDAD SOCIAL			
TASAS Y CONTRIBUCIONES			
VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS			
RENTAS DE INVERSIONES Y MULTAS			
TRANSFERENCIAS CORRIENTES			
OTROS INGRESOS			
FINANCIAMIENTO INTERNO			
GASTOS CORRIENTES			
GASTOS EN PERSONAL			
PRESTACIONES DE LA SEGURIDAD SOCIAL			
BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO			
INTERESES DE LA DEUDA PUBLICA			
OTROS GASTOS			
TRANSFERENCIAS CORRIENTES			
SUPERÁVIT/ DÉFICIT CORRIENTE			
INGRESOS DE CAPITAL			
VENTA DE BIENES DE LARGA DURACIÓN			
RECUPERACIÓN DE INVERSIONES			
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL			
GASTOS DE PRODUCCIÓN			
GASTOS EN PERSONAL DE PRODUCCIÓN			
BIENES Y SERVICIOS DE PRODUCCIÓN			
GASTOS DE INVERSIÓN			
GASTOS EN PERSONAL PARA INVERSIÓN			
BIENES Y SERV. DE CONS. PARA INVERSIÓN			
OBRAS PUBLICAS			
TRANSFERENCIAS PARA INVERSIÓN			
GASTOS DE CAPITAL			
INVERSIONES DE BIEN. DE LARGA DURACIÓN			
INVERSIONES FINANCIERAS			
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL			
SUPERÁVIT/ DÉFICIT DE INVERSIÓN			
INGRESOS DE FINANCIAMIENTO			
FINANCIAMIENTO PUBLICO			
APLICACIÓN DE FINANCIAMIENTO			
AMORTIZACIÓN DEUDA PUBLICA			
SUPERÁVIT/ DÉFICIT FINANCIAMIENTO			
SUPERÁVIT/ DÉFICIT PRESUPUESTARIO			
RECTOR		COLECTORA	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Son datos adicionales que aclaran situaciones cuantitativas y cualitativas generadas en la elaboración de los estados financieros.

Los estados financieros deben ser claros y comprensibles para ello se detallara en las notas explicativas algunos aspectos fundamentales como son método de depreciación utilizados, políticas contables en las que se basa la institución y otros factores necesarios para poderlos interpretarlos.

USUARIOS Y SUS NECESIDADES DE INFORMACIÓN

Los usuarios de los estados financieros incluyen:

a. **Inversionistas.-** Los proveedores de capital de riesgo y sus consejeros están interesados en el riesgo inherente, y en el reembolso de sus inversiones. Los inversionistas requieren información que les ayude a decidir si deben comprar, retener o vender sus inversiones. Así mismo los accionistas se encuentran interesados en obtener información que los habilite a conocer la capacidad de una empresa para pagar dividendos.
b. **Empleados.-** Los empleados y su grupo de representantes se encuentran interesados en la información acerca de la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores. Así mismo se encuentran interesados

en la información que les ayude a conocer si la empresa es capaz de pagar adecuadamente, remuneraciones, como beneficios por retiro y otras prestaciones.

c. **Prestamistas.-** Se encuentran interesados en conocer si sus préstamos e intereses respectivos serán pagados en la fecha requerida.

d. **Proveedores y otros acreedores comerciales**.- Los mismos se interesan en obtener información acerca de la capacidad de pago de la empresa. Los acreedores comerciales se encuentran interesados en una empresa por periodos de tiempo más cortos que los prestamistas, a menos que dependan de la continuidad de la empresa para seguir considerándola un cliente de importancia.

e. **Clientes.-** El interés de los mismos radica en la continuidad de la empresa, especialmente cuando existe una relación a largo plazo, o existe dependencia en la empresa.

f. **Gobierno y Agencias Gubernamentales.-** Su interés se encuentra en la distribución de los recursos, y por tanto en la actividad de las empresas. De la misma forma requiere cierto tipo de información a fin de regular las actividades de las empresas, determinar políticas fiscales, así como las bases del ingreso nacional y estadísticas similares.

g. **Público.-** Las empresas afectan al público de muy diversas maneras. Por ejemplo, las compañías pueden realizar contribuciones sustanciales a la economía local de varias formas, incluyendo al número de personas que emplean, y su relación empresarial con los proveedores locales, los

estados financieros deben ayudar al público mediante la información relativa a las directrices en la prosperidad de una empresa y el rango de sus actividades.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se define como el proceso mediante el cual se interpreta y estudia los Estados Financieros y demás datos operacionales de una empresa, esto implica el cálculo de porcentajes, índices e indicadores que sirven para evaluar la situación de una empresa o lo que es lo mismo determinar sus fortalezas o debilidades.

ANALISTA FINANCIERO

“Es un financista especializado a quien, con base en los estados financieros y demás información que posea la empresa, le corresponde interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez que haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no.

La tarea del analista consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas de

dicho comportamiento y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo.

Dado que la actividad del analista es algo tan importante, que sus conclusiones y recomendaciones son de tanta trascendencia y pueden afectar positiva o negativamente no sólo a una sino a muchas empresas, aquél debe ser un profesional que reúna un mínimo de condiciones y cualidades como son las siguientes:

a. Poseer buenos conocimientos de contabilidad general, porque sería difícil interpretar y analizar debidamente los estados financieros, si no conoce las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.

b. Contar con suficiente información sobre las características financieras de la empresa que se estudia, especialmente en cuanto a su organización, aspectos laborales, productos, mercado, proceso productivo, capacidad instalada, planes y proyecciones, etc.

c. Finalmente, estar suficiente y permanentemente enterado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como internacional, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa, objeto de estudio."[12]

---

[12] ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado .Pág. 10-11

ANÁLISIS FINANCIERO

"El análisis financiero, conocido también como análisis económico es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación, estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero operacional de la institución pública, y de manera especial para facilitar la toma de decisiones."[13]

"El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una institución pública, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros"[14]

Los Estados Financieros deben contener en forma clara y comprensible suficientes elementos para juzgar la situación económica y la situación financiera de la institución pública y los cambios que se han operado, para lo cual es necesario completar la información con Notas Aclaratorias a ciertas

---

[13] ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Pág. 10-11
[14] BERSTEIN Leopoldo A. Análisis de Estados Financieros. Pág. 27

políticas y reglas contables utilizadas, así como anexos a las principales cuentas.

Para el Sector Público se define “Estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos financieros manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y la tendencias de esos elementos, mostradas en una serie de estados financieros de varios periodos”[15]

IMPORTANCIA

El Análisis de los Estados es de importancia tanto para uso externo como para uso interno, según sea la relación del usuario con la institución. El análisis financiero bien concebido estimula el mejoramiento institucional, advierte de situaciones peligrosas, califica posiciones y resultados, sugiere medidas convenientes y oportunas con el menor riesgo posible.

Uno de los objetivos es de obtener utilidades suficientes que compensen el esfuerzo humano de sus administradores que reditúen convenientemente el capital invertido, para ello es necesario evitar los gastos exagerados, la baja productividad y el estancamiento de la institución.

---

[15] MACÍAS Roberto. Curso de Análisis Financiero en el Sector Público. Año 2007. Pág. 12

Las instituciones privadas y organizaciones con fines de lucro, requieren de información financiera para conocer el avance del cumplimiento de sus objetivos y metas; así como diferenciar los resultados de uno o más periodos y luego en base de su evaluación, alcanzar la optimización de sus recursos.

Todo esto se logra si se considera el análisis financiero como herramienta eficaz que promueve el desarrollo y el mejoramiento de una empresa en todos sus ordenes, esto deriva nobles avances que logran elevar la productividad, eficacia, rentabilidad y porque no en la calidad de la gestión administrativa de la institución.

OBJETIVOS

Los objetivos del Análisis Financiero básicamente son dos:

a. "Analizar la situación financiera que posee la institución pública y las causas de esta situación.

b. Determinar el movimiento de los factores que intervienen en la marcha de una institución pública".[16]

---

[16] BERNSTEIN, Leopoldo A. Análisis de Estados Financieros. Pág. 205

CARACTERÍSTICAS DEL ANÁLISIS

a. **Objetividad.-** **"**Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado, que figure una demostración para los análisis financieros y especialmente para los directivos a los cuales va dirigido.

b. **Imparcialidad.-** Se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, etc. Con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación, ni a favor ni en contra de la institución pública.

c. **Frecuencia.-** La presentación de análisis financiero se lo realiza con mayor frecuencia, productividad, eficiencia, y rentabilidad, permitiendo el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la institución pública.

d. **Rentabilidad.-** Permite comparar variables o cuentas entre sectores financieros y entre empresas similares, es decir análisis del presente año con años anteriores.

e. **Metodología.-** Es utilizada con mayor coherencia y eficiencia organizativa para la preparación de datos destinados al análisis financiero. Este proceso real de análisis debe dejarse a criterio del analista para elaborar los estados financieros."[17]

---

[17] BOLAÑOS, César, Conferencia De Análisis Financiero, Editorial Norma Pág. 105

HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Cuando hablamos de herramientas del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del análisis financiero, en ningún caso se está hablando de las técnicas de análisis.

Según Héctor Ortiz Anaya, en su libro, manifiesta; el analista dependiendo de su ubicación dentro de la institución pública cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis entre las cuales las más importantes son las siguientes:

a. Los estados financieros básicos suministrados, se deben tomar por lo menos los correspondientes a los tres últimos años.

b. La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras, especialmente en lo referente a:

- Estructura de Costos
- Discriminación de costos fijos y variables
- Sistemas de valuación de inventarios
- Forma de amortización de diferidos
- Costos y forma de pago de cada uno de los pasivos
- Métodos utilizados en la depreciación

c. La información adicional que suministre la institución sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.

d. Las herramientas de la administración financiera, tales como:

- Evaluación de proyectos
- Análisis del Costo de Capital
- Análisis del capital de trabajo

e. Las matemáticas financieras como disciplina en toda decisión de tipo financiero o crediticio.

- La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras instituciones similares.
- El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público etc.

ASPECTOS BÁSICOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Para efectuar el análisis financiero es necesario que el analista considere los siguientes aspectos a fin de que los resultados obtenidos demuestren la realidad económica y financiera:

a. Verificar que la información contable que consta en los Estados Financieros sean los definitivos.

b. Observar la razonabilidad que presenta las cifras de las distintas cuentas.

c. Ignorar cifras aisladas.

d. Analizar cualquier desviación considerable.

e. Considerar las desviaciones estaciónales.

f. Las variaciones entre lo esperado y lo ejecutado deben ser analizadas, con el objeto de encontrar las causas y el efecto que provoco.

CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS

El análisis financiero es un diagnostico el mismo que mediante la aplicación de métodos y técnicas nos permiten interpretar sistemáticamente y adecuadamente los estados financieros, para llegar al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la institución y por ende proyectarnos hacia el futuro.

Los métodos utilizados se consideran procedimientos para simplificar o reducir los datos descriptivos y numéricos que entregan los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables.

De acuerdo con la forma de analizar el contenido de los balances o estados financieros, al análisis financiero se lo ha clasificado de la siguiente manera: Según su destino y según su forma.

a. SEGÚN SU DESTINO

- ANÁLISIS INTERNO.- se practica para usos internos o fines administrativos. Sirve para explicar a los directivos y socios los cambios que en la institución se ha obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.
- ANÁLISIS EXTERNO.- practican otras instituciones, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la institución, cuyos estados financieros se está analizando.

b. SEGÚN SU FORMA

- ANÁLISIS VERTICAL O ESTÁTICO.- se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación o un balance de pérdidas y ganancias, pero a una fecha o período determinado sin relacionarlos con otros.

  Aplicando este análisis al balance de una institución para un solo año, no proporciona mayor información, puesto que no se dispone de datos comparativos, se puede sacar conclusiones estudiando las tendencias de cada uno de los elementos o ítems.

En el balance general, puede hacerse un análisis vertical de los activos, para determinar qué porcentaje del total de estos corresponde a cada activo individual, o puede subdividirse haciendo una comparación del porcentaje de los activos corrientes individuales con el total de los activos corrientes, etc.

Usando el procedimiento del porcentaje, se puede analizar las cuentas de pasivo y patrimonio individuales con respecto al total de los pasivos y patrimonio, o puede subdividirse los pasivos corrientes individuales con el total de los pasivos corrientes, etc.

El procedimiento para el Estado de Rentas y Gastos, consiste en tomar las Ventas Netas como cifra base (100%) y luego relacionarla con las cuentas del estado con las de Ventas Netas.

El análisis vertical tiene el carácter de estático, por que evalúa la posición financiera y los resultados a una echa y a un ejercicio determinado sin relacionarlos con otros estados financieros, se lo considera de carácter subjetivo.

Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros.

Este método vertical se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical. Para efectuar el análisis vertical existen dos procedimientos:

1. **PROCEDIMIENTO DE PORCENTAJES INTEGRALES.-** consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo total y el porcentaje que representa cada elemento del Estado de Resultados a partir de las ventas netas.

2. **PROCEDIMIENTO DE RAZONES SIMPLES.-** tiene un gran valor práctico, puesto que permite obtener un número ilimitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad además de la permanencia de sus inventarios en almacenamiento, los periodos de cobro de los clientes y pago a proveedores y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica de la institución.

- **ANÁLISIS HORIZONTAL O DINÁMICO.-** es un método dinámico, que cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales

de un período a otro; además de los cambios que deseamos mostrar, se realizarán a medida que progresa en cantidad o perfección en el transcurso del tiempo.

Esta técnica complementaria al análisis vertical se realiza tomando en consideración los cambios obtenidos en los Estados de un período a otro; por lo tanto demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos de cuentas en los diferentes periodos. Se realiza en términos absolutos como porcentuales, para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más viejo y todas las demás se evalúan en relación con ella, en otras palabras se efectúan restando el saldo del periodo que se está analizando del saldo del año base, colocando las disminuciones entre paréntesis.

El análisis a los Estados Financieros, uno de los problemas más básicos es determinar que cuentas merecen atención especial y cuáles no. Una forma de resolver este problema es trabajar con más de un Estado Financiero y hacer un análisis horizontal con el fin de determinar los cambios que han ocurrido en las cuentas individuales de un periodo a otro. El analista puede concretar su atención únicamente en aquellas cuentas que pueden clasificarse de cambios extraordinarios.

Este análisis es de gran importancia para la institución porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y resultado han sido positivos o desfavorables; así mismo permite definir cuales merecen mayor atención por sus cambios significativos en la marcha del negocio.

DIFERENCIA ENTRE ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

a. El análisis vertical por la utilización de un solo estado financiero se lo considera estático.

b. El análisis horizontal por el hecho de utilizar estados financieros de diferentes periodos, se lo considera de carácter dinámico.

PROCEDIMIENTO PARA ELABORAR EL ANÁLISIS FINANCIERO

El Análisis Financiero de una entidad es un proceso complejo, por lo cual se hace necesario que el analista conozca las características concretas de la institución a analizar. No obstante, la evaluación de una entidad requiere el desarrollo de actividades cuyos fines son garantizar que la información utilizada es suficiente y adecuada.

A continuación se presenta un bosquejo a seguir en la aplicación del proceso de Análisis Financiero:

a. Definir objetivos y alcance del análisis.

b. Establecer fechas tentativas de inicio y culminación del estudio.

c. Seleccionar al responsable de esta tarea y asignar responsabilidades.

d. Recopilar toda la información requerida para el análisis. Puesto que el análisis es básicamente un proceso de tratamiento de datos, la recolección de la información debe ser suficiente, pertinente y ordenada.

e. Validar los datos mediante pruebas de consistencia y exactitud. Conocer la fiabilidad y validez de los datos puede ser útil para rechazarlos, ajustarlos o reclasificarlos. El rechazo significa la negatividad e incluirlos en el proceso de análisis. El ajuste de partidas de los estados contables supone modificación de su valor. La reclasificación implica la utilización de criterios de agregación distintos o accesorios por el Plan General de Contabilidad.

f. Organizar la información definitiva y aplicar la metodología apropiada.

g. Determinar las razones financieras más relevantes y obtener porcentajes de los diferentes elementos contables.

h. Los índices financieros, las relaciones porcentuales y otros indicadores que se hayan obtenido serán sometidos a una interrelación hasta llegar a las primeras conclusiones importantes, a través de la interpretación objetiva de los hechos.

i. Estas conclusiones serán verificadas con los principales responsables de la ejecución con el objeto de fortalecer o desvanecer los juicios iníciales del analista.

j. Una vez que se tenga la absoluta certeza y convicción de que los cálculos y relaciones son consistentes y razonables, se procede a fijar las opiniones y juicios de valor sobre la posición financiera y económica de la entidad, en un informe que contenga resultados relevantes, opiniones, conclusiones y recomendaciones.

k. El Informe de Análisis debe ser redactado con un lenguaje claro y sencillo, guardando un orden adecuado y coherente. Es el producto de la aplicación de todo el proceso del análisis, en el que se pretende transmitir al decisor, de forma integrada y ordenada las conclusiones alcanzadas por el analista. Los contenidos deben responder a las cuestiones planteadas de forma razonada y ponderada, y evitar que los informes sean largos, tediosos, ambiguos o desordenados.

FUNCIÓN ADMINISTRATIVA FINANCIERA

"Dado que la mayor parte de las decisiones empresariales se miden en términos financieros, el papel del administrador financiero en la operación de la empresa resulta de vital importancia. Así pues, todas aquellas áreas que constituyen la organización de negocios – contabilidad, manufactura,

mercado personal, investigación y otras requieren de un conocimiento mínimo de función administrativa financiera."[18]

INDICADORES FINANCIEROS BÁSICOS

Los indicadores son instrumentos que permiten medir, evaluar y comparar, cuantitativamente y oblicualitativamente las variables asociadas a las metas, en el tiempo, su propio comportamiento y su posición relativa al respecto de sus similares de otras realidades. Los indicadores de gestión pueden ser utilizados para evaluar la institución como un todo y también respecto de todas las actividades que se ejecutan, para cualquier función, área o rubro que se quiera medir.[19]

Los Indicadores son los cocientes que permiten analizar rendimientos. Se convierten en importantes cuando comparan diversos períodos.

FUNCIONES BÁSICAS DE LOS INDICADORES

a. **Función Descriptiva.-** consiste en la aportación de información sobre el estado real de una actuación o programa.

---

[18] LAWRENCE Gitmán, Administración Financiera Básica, Editorial Mexicana, México DF. 1990, Pág. 6
[19] CORPORACION EDIABACO CIA.LTDA. Manual de Auditoría de Gestión. Pág. 87

b. **Función Valorativa.-** que consiste en añadir a dicha información un juicio de valor lo más objetivo posible, sobre si el desempeño en dicho programa está siendo o no el adecuado.

CONDICIONES QUE DEBEN REUNIR LOS INDICADORES

a. "El indicador debe ser relevante para la gestión, es decir, que aporte información imprescindible para informar, controlar, evaluar y tomar decisiones.

b. No deben ser ambiguos, esta cualidad ha de permitir que los indicadores puedan ser auditables y que se evalúe de forma externa su fiabilidad siempre que sea preciso.

c. Un indicador debe ser inequívoco, es decir, que no permita interpretaciones contrapuestas.

d. Los indicadores deben evitar estar condicionados por factores externos, tales como la situación del país o accionar a terceros, ya sean del ámbito público o privado, es decir objetivos. También en este caso deben ser susceptibles de evaluación por un externo.

e. La característica de la sensibilidad de un indicador, que debe construirse con una calidad tal, que permita identificar automáticamente cambios en la bondad de los datos.

f. El indicador debe ser preciso, su margen de error debe ser aceptable.

g. Debe ser accesible, su obtención tiene un costo aceptable (que el costo de la obtención sea superados por los beneficios que reporta la información extraída) y fácil de calcular e interpretar"[20]

En resumen, el indicador debe proporcionar una calidad y una cantidad razonable de información (relevancia) para no distorsionar las conclusiones que de él se puedan extraer (inequívoco), a la vez que debe estar disponible en el momento adecuado para la toma de decisiones (pertenencia, oportunidad), y todo ello, siempre que los costos de obtención no superen los beneficios potenciales de la información extraíble.

CLASIFICACIÓN DE LOS INDICADORES

a. INDICADORES QUE MIDEN LIQUIDEZ.- Los indicadores que miden la liquidez, se emplean para conocer la capacidad potencial de la institución para cubrir compromisos adquiridos con vencimiento de hasta un año mediante sus disponibilidades y recursos que puedan convertirse en dinero hasta un año a partir de la fecha del balance.

[20] AA.VV. Indicadores de gestión para las entidades públicas. AECA. Documento n°16 Madrid Enero del 2000

- **ÍNDICE CAPITAL DE TRABAJO.-** Es la capacidad económica de una empresa o institución con la cual desarrolla sus actividades. Este capital de trabajo debe permitir el cumplimiento de obligaciones de corto plazo a efectos de continuar con el ciclo de producción o de prestación de servicios.

$$\mathrm{ICT} = (ACTIVOCORRIENTE - PASIVOCORRIENTE)$$

- **ÍNDICE DE SOLVENCIA.-** Se obtiene de la comparación entre el activo corriente y pasivo corriente y significa “capacidad potencial” de la institución para cubrir obligaciones con vencimiento de hasta un año mediante sus disposiciones y recursos que puedan convertirse en dinero hasta un año a partir de la fecha de balance.

  El índice de solvencia al igual que todos los indicadores de corto plazo suponen que todas las obligaciones de corto plazo vencerán en la fecha del balance y que todo el activo corriente se convierta en efectivo también en esta fecha, conformándose la relatividad del análisis financiero. De todos modos este índice permite encontrar importantes pautas para detectar la capacidad financiera de la institución.

$$IS = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

- **ÍNDICE PRUEBA ACIDA.-** mide la capacidad inmediata que tiene los activos corrientes líquidos para cubrir los activos corrientes.

  Este índice supone la conversión inmediata de los activos corrientes líquidos para cubrir los pasivos corrientes. La prueba acida es una buena medida de liquidez inmediata de la entidad. Un índice acido ideal puede ser uno a uno; es decir que, por cada dólar que se debe a corto plazo se tiene un dólar fácilmente convertido en dinero.

$$IPA = \frac{\text{DISPONIBILIDADES} + \text{CUENTAS POR COBRAR}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

b. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO.- Este indicador establece el nivel de endeudamiento que una institución debe observar a fin de evitar gastos adicionales que a la larga disminuye la utilidad. Para ello medimos o comparamos el monto de las deudas con el monto de los bienes de la institución.

- **ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO.-** mide la participación de los acreedores en la financiación de los activos totales. Ayuda a determinar la capacidad que tiene la institución para cubrir sus operaciones de corto y largo plazo.

  Una entidad puede tener un endeudamiento alto pero si la mayor parte de este es a largo plazo no tendrá las dificultades que hace suponer una razón alta. Una institución que tenga una buena rotación de sus activos corrientes, puede tolerar un endeudamiento mayor que otra cuya rotación sea menor. Se considera que un endeudamiento del 60% es manejable; es decir, de cada 100 dólares de activos se endeuda 60 dólares. Un endeudamiento menor muestra la capacidad de contraer más obligaciones.

$$\text{IE} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} X 100$$

- **ÍNDICE DE AUTONOMÍA.-** mide la participación de la institución en la financiación de los activos totales.

  Un índice de autonomía alta indica que también es alta la participación del propietario en los activos totales.

$$IA = \frac{PATRIMONIO\ TOTAL}{ACTIVO\ TOTAL} X100$$

c. **INDICADORES FINANCIEROS PRESUPUESTARIOS.-** En las entidades gubernamentales es conveniente realizar anualmente un análisis financiero institucional para establecer su situación en términos de dependencia financiera, solvencia financiera, autonomía financiera, autosuficiencia, ahorro corriente y conocer si la gestión realizada permite el normal desarrollo de las actividades institucionales, consecuentemente ayuda a establecer diferentes alternativas de cambio en cuanto a la administración de los recursos financieros.

- **DEPENDENCIA FINANCIERA DE TRANSFERENCIA DEL GOBIERNO.-**

  Mide el nivel de dependencia de las entidades, con relación a las transferencias obtenidas del sector público. Lo óptimo de la tendencia decreciente debe ser menor a 1.

$$IDF = \frac{INGRESOS\ DE\ TRANSFERENCIAS}{INGRESOS\ TOTALES}$$

- **AUTONOMÍA FINANCIERA.-** Permite cuantificar la capacidad institucional para autofinanciarse por su gestión, o para generar recursos propios. Lo optimo de la tendencia creciente índice tender a 1.

$$IAF = \frac{INGRESOS\ PROPIOS}{INGRESOS\ TOTALES}$$

- **SOLVENCIA FINANCIERA.-** Mide la relación entre los ingresos corrientes y los gastos corrientes, cuando este indicador es igual o cercano a 1 existe solvencia y cuando es inferior a 1 se presenta una situación de déficit corriente.

$$ISF = \frac{INGRESOS\ CORRIENTES}{GASTOS\ CORRIENTES}$$

- **AUTOSUFICIENCIA FINANCIERA.-** Mide la capacidad institucional para lograr obtener ingresos propios y con ello cubrir los gastos de operación por la generación de bienes y servicios.

$$IAS = \frac{INGRESOS\ PROPIOS}{GASTOS\ CORRIENTES}$$

- **AHORRO CORRIENTE.-** Esta es una sencilla medida de superávit corriente o de operación que tiene gran importancia para determinar la capacidad de endeudamiento de la institución. Se calcula con la diferencia entre los ingresos corrientes totales y los gastos totales. El saldo resultante cuando es positivo refleja los recursos disponibles para inversión o amortización de deudas adquiridas con fin de inversión.

$$IAC = (INGRESOSCORRIENTES - GASTOSCORRIENTES)$$

d. INDICADORES DE GESTIÓN.- "El estado requiere de planificación estratégica y de parámetros e indicadores de gestión su diseño e implantación es de responsabilidad de las autoridades de las instituciones públicas en razón de su responsabilidad de rendición de cuentas y de manifestar su gestión y sus resultados, y evaluar la gestión, en cuanto a la Economía, Eficiencia y Eficacia."[21]

- **ECONOMÍA.-** es el uso oportuno de los recursos en cantidad y calidad adecuadas, al costo mínimo posible.

---

[21] www.contraloria.gov.ec.Normativa/Manual%20AUD-GESTION1. Pág.5.

Este indicador examina la capacidad de una institución para generar y movilizar correctamente los recursos financieros en cumplimiento de sus objetivos institucionales.

Costo de personal.- Relaciona la participación de los distintos niveles del personal frente al gasto total de la nómina, indicando cuál de los niveles tienen mayor incidencia en el costo total.

$$\mathrm{I}\ \frac{\text{v/r Total NominaPersonal por nivel(Direc, Profes, Adm, Operat)}}{\text{Valor Total Nomina Personal Entidad}}\ X100$$

- **EFICIENCIA.-** "Como elemento de gestión se define como grado de eficiencia de la relación entre los bienes adquiridos o producidos o servicios prestados, por un lado; y, el manejo de los recursos humanos, económicos y tecnológicos para su obtención, por otro, incluye la relación de los recursos programados con los realmente utilizados para el cumplimiento de las actividades"[22]

Eficiencia en la ejecución del presupuesto.- Establece el nivel de planificación y control de la administración sobre el presupuesto y la utilización del mismo para orientar el funcionamiento de la

[22] www.contraloria.gov.ec.Normativa/Manual%20AUD-GESTION1. Pág.102.

institución. Se mide a través de la relación entre los valores efectuados y presupuestados.

$$\text{IERP} = \frac{\text{REFORMAS}}{\text{PRESUPUESTO INICIAL}} X100$$

- **EFICACIA.-** la eficacia es el grado en que una actividad o programa alcanzan sus objetivos, metas u otros efectos que se había propuesto; tiene que ver con el resultado del proceso de trabajo de la entidad, por lo que debe comprobarse que la producción o el servicio se hayan cumplido en la cantidad y calidad esperadas.

$$\text{I E} = \frac{\text{MONTO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE INGRESOS}}{\text{MONTO DE INGRESOS ESTIMADOS(CODIFICADO)}} X100$$

$$\text{I E} = \frac{\text{MONTO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE GASTOS}}{\text{MONTO DE GASTOS ESTIMADOS(CODIFICADO)}} X100$$

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

“Es un documento que prepara el contador o revisor fiscal de la institución al finalizar un periodo, tomando como base los estados financieros, para informar a los propietarios del negocio sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables**”**.

El informe financiero es importante no sólo para sus administradores y propietarios de la institución, sino para sus proveedores y clientes, por que presenta el desempeño y la condición financiera de una entidad. Este informe difiere de otro dependiendo de las funciones específicas de cada institución que se está analizando, del propósito del análisis y de los criterios del analista.

En este documento se detalla la información financiera (Estados Financieros), proceso del análisis financiero que incluye:

a. El análisis vertical (proceso matemático, interpretación de resultados y su representación gráfica).

b. El análisis horizontal (proceso matemático, interpretación de resultados y su representación gráfica).

c. Indicadores financieros.

d. Presentar las conclusiones obtenidas después del análisis, así como también las sugerencias o recomendaciones.[23]

CARACTERÍSTICAS DEL INFORME

a. **FIDEDIGNO.-** los datos que se reflejan en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los que deberán estar bajo el imperio de las normas establecidas ya sea en el Reglamento Interno como en el Código de Comercio.

b. **CLARO Y SENCILLO.-** este informe debe ser redactado de manera que sea entendible por todos sus lectores y no solo por quienes manejan la profesión.

c. **FUNCIONAL.-** que los Estados Financieros, su análisis y comentarios reflejen de manera práctica, cómo se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y establecer si es rentable o no.

---

[23] GUIÑO,Coral, Contabilidad General ,2000 Pag.255

CONTEXTO INSTITUCIONAL

RESEÑA HISTÓRICA

Debido a la necesidad de atender de mejor manera a la educación del nivel medio de la Provincia de Loja y exclusivamente la parroquia Malacatos, el Ministerio de Educación mediante decreto número 514 del 22 de junio de 1972 decreta la creación del Colegio Fisco Misional Técnico Agropecuario "Manuel José Rodríguez". Con las opciones prácticas de Agronomía, Carpintería y Manualidades, especialidades de Matemáticas, Sociales y Contabilidad.

Han sido seis los Rectores que a lo largo de 25 años han dirigido esta importante unidad educativa, tenemos así:

a. El Ing. Agr. Hernán Novillo Román empezó su labor en el año de 1972 – 1974 quien realizó las primeras exposiciones de Agronomía, Carpintería y manualidades además implemento la actividad práctica de Mecánica Industrial.

b. Lcdo. Vicente Efraín Muñoz 1974-1979 quien doto de buenos elementos profesionales para que funcione el ciclo diversificado en la Especialidad de Agropecuaria y consiguió en donación el primer Tractor Agrícola.

c. Lcdo. Segundo Abel León Ojeda 1979-1984 realizó gestiones ante la (DIRECCIÓN NACIONAL DE CONSTRUCCIONES ESCOLARES –

DEPARTAMENTO DE EQUIPAMIENTO) consiguió un equipo de maquinaria agrícola completo, construyó una cancha de básquet de uso múltiple, y una sala de biblioteca y el bloque de aulas. En este rectorado llegaron las primeras hermanas Hijas de Nuestra Señora de Nazaret un 25 de septiembre de 1983.

d. Lcdo. Víctor Manuel Matailo Camacho 1984-1990 logra conseguir el acuerdo N. 005 DIRECCIÓN PROVINCIAL DE EDUCACIÓN DE LOJA – DEPARTAMENTO TÉCNICO y previo los respectivos considerandos acuerda declarar como UNIDAD EDUCATIVA FISCO-MISIONAL "MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ con fecha 17 de agosto de 1990 funcionando como tal con las secciones de PRE- PRIMARIA, PRIMARIA Y SECUNDARIA.

e. Egdo. Didio Gustavo Fernández Blacio 1990-2007 consigue mediante donación del Diputado Ing. Galo Aguirre una computadora debidamente equipada que fue destinada a secretaria general; además se logra la donación de un lote de sillas.

OBJETIVOS INSTITUCIONALES

a. Conducir a los estudiantes al campo de la investigación a fin de elevar su nivel intelectual y académico en las áreas aprobadas por el Ministerio de Educación y en las que se creen posteriormente.

b. Orientar científica, pedagógica y técnicamente al estudiante para la selección de carrera profesional.

c. Apoyar las iniciativas del estudiante, utilizando los recursos humanos y materiales que ofrece el establecimiento y el medio.

d. Estimular la capacidad física e intelectual, el sentido creador y el sentido crítico del estudiante, respetando su individualidad para que se convierta en agente del cambio social, moral, político, cultural y económico del cantón y del país.

BASE LEGAL

a. Constitución Política del Estado

b. Ley de Educación y su Reglamento

c. Ley de Escalafón y Sueldos del Magisterio

d. Ley de Servicio Civil y Carrera Administrativa

e. Ley Orgánica de Administración Financiera y Control

f. Ley de Presupuesto del Sector Publico

g. Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.

NORMATIVA DE LA CONTABILIDAD GUBERNAMENTAL POR EL MINISTERIO DE FINANZAS.

a. Órganos centrales rectores

b. Coordinación

c. Unidades centrales de trabajo

d. Unidades de capacitación

e. Asistencia técnica

f. Consultoría técnica

ORGANISMOS ADMINISTRATIVOS

a. La Junta de Directivos y Profesores

b. El Consejo Directivo

c. El Departamento de Inspección

d. El Departamento de Orientación y Bienestar Estudiantil

e. La Junta de Directores de Área

f. La Junta de Profesores del Área

g. La Junta de Profesores de Curso

h. Las Comisiones Permanentes

i. La Secretaria

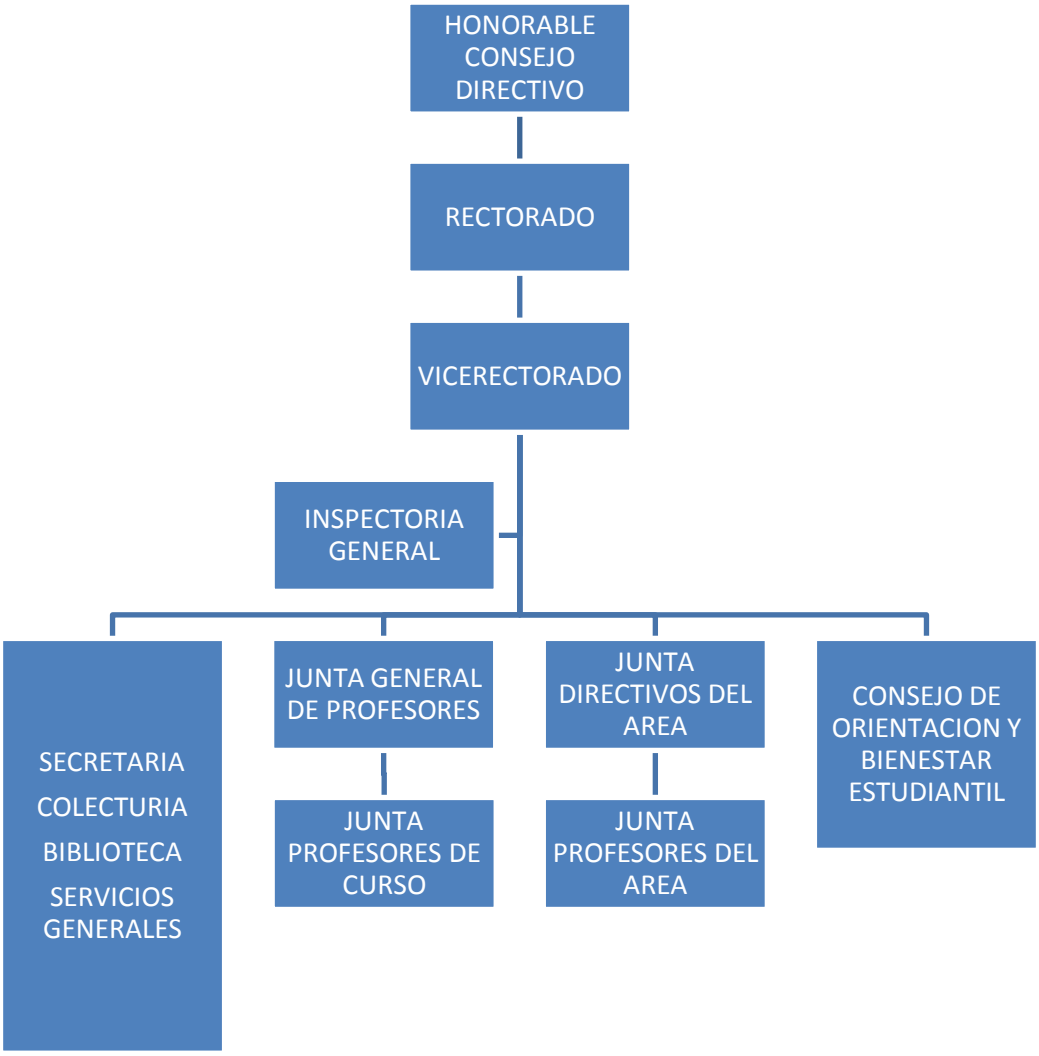
j. La Colecturía

k. Los Servicios Generales

l. El Consejo Estudiantil

m. El Comité Central de Padres de Familia

ESTRUCTURA ORGÁNICA



FUENTE: Colegio Fisco-Misional "Manuel José Rodríguez"
ELABORADO POR: Las Autoras

PROPUESTA: ANALISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA UNIDAD EDUCATIVA "MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ" PERIODO 2004 – 2005.

En el presente trabajo investigativo realizamos el Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de los Periodos 2004-2005 de la Unidad Educativa "Manuel José Rodríguez" los cuales fueron proporcionados y certificados por la Colectora así como también información complementaria que permite el Análisis Vertical, Horizontal y la aplicación de Indicadores del Sector Público tales como: Indicadores de Liquidez, Presupuestario y Endeudamiento.

Finalmente presentamos el informe del Análisis Financiero mediante el cual damos a conocer el procedimiento seguido, los métodos desarrollados, los resultados obtenidos con su respectiva interpretación; y, lo que es más importante expresamos nuestras sugerencias a fin de que los directivos tomen las medidas correctivas del caso en bien de la Unidad Educativa "Manuel José Rodríguez".

COLEGIO MANUEL JOSE RODRIGUEZ
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2004

C0DIGO	CONCEPTO	SALDO
1.	**ACTIVO**	**17,376.76**
11.	**CORRIENTE**	**912.87**
11.1	**DISPONIBILIDADES**	**354.88**
111.03	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	354.88
11.3	**CUENTAS POR COBRAR**	**0.00**
111.81	CUENTAS POR COBRAR IVA	0.00
13.1	**EXISTENCIAS PARA CONSUMO**	**557.99**
131.01.04	EXISTENCIAS EN MATERIALES	557.99
	NO CORRIENTE	**16,463.89**
14.1	**BIENES DE ADMINISTRACION**	**16,463.89**
141.01.03	MOBILIARIO	4,370.68
141.01.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	2,722.03
141.01.07	EQUIPOS SIST. PAQUT. INFORMATICOS	10,916.38
141.01.09	LIBROS Y COLECCIONES	817.72
141.99	DEPRECIACION ACUMULADA	2,362.92
2.	**PASIVO**	**8,733.76**
21.	**CORRIENTE**	**8,733.76**
21.3	**CUENTAS POR PAGAR**	8,733.76
213.51	C X P GASTO EN PERSONAL	8,733.76
6.	**PATRIMONIO**	**8,643.00**
61.	**PATRIMONIO ACUMULADO**	**8,643.00**
61.1	**PATRIMONIO PUBLICO**	**1,183.90**
611.01	PATRIMONIO GOBIERNO CENTRAL	1,183.90
61.8	**RESULTADOS DE EJERCICIOS**	**7,459.10**
618.03	RESULTADO DEL EJERCICIO VIGENTE	7,459.10
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**17,376.76**

RECTORA COLECTORA

COLEGIO MANUEL JOSE RODRIGUEZ
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2005

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
1.	**ACTIVOS**	**40,555.13**
11.	**CORRIENTE**	**22,203.84**
11.1	**DISPONIBILIDADES**	**6,853.02**
111.03	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	6,853.02
111.15.01	BANCO DE LOJA(P)	0.00
11.3	**CUENTAS POR COBRAR**	**14,792.83**
113.15	C X C APORTE FISCAL CORRIENTE	3,358.00
113.83	C X C DE AÑOS ANTERIORES	11,434.83
13.1	**EXISTENCIAS PARA CONSUMO**	**557.99**
131.01.04	EXISTENCIAS DE MATERIALES DE OFIC.	557.99
14.	**NO CORRIENTE**	**18,351.29**
14.1	**BIENES DE ADMINISTRACION**	**18,351.29**
141.01.03	MOBILIARIOS	4,370.68
141.01.03	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2,722.03
141.01.07	EQUIPOS SIST. PAQUT. INFORMATICOS	9,748.46
141.01.08	BIENES ARTISTICOS Y CULTURALES	692.40
141.01.09	LIBROS Y COLECCIONES	817.72
2.	**PASIVO**	**14,792.83**
21.	**CORRIENTE**	**14,792.83**
21.3	**CUENTAS POR PAGAR**	**14,792.83**
213.51.01	NOMINA-LIQUIDO	8,152.00
213.51.02	APORTES PERSONAL-Y PATRONAL IESS	1,941.32
213.51.03	PRESTAMOS-IESS	331.06
213.51.04	CXP UNE LOJA	23.11
213.51.05	CXP COOPERATIVA EDUCADORES LOJA	1,002.31
213.51.06	CXP F.C.M.E	238.61
213.51.07	CXP COOPMEGO	2,446.00
213.51.08	CXP COOP. JULIAN LORENTE	357.90
213.51.09	CXP BANCO DEL AUSTRO	99.00
213.51.13	CXP FANY RUIZ	60.00
213.51.14	CXP FANNY CHAVEZ	50.00
213.51.21	CXP FOLADEC S.A.	59.10
213.51.22	CXP MERCEDES FREIRE	32.42
22.	**NO CORRIENTE**	0.00
22.4	**PASIVOS FINANCIEROS**	0.00
224.83	CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	0.00

COLEGIO MANUEL JOSE RODRIGUEZ

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2005

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
6.	**PATRIMONIO**	**25,762.30**
61.	**PATRIMONIO ACUMULADO**	**25,762.30**
61.1	**PATRIMONIO PUBLICO**	10,530.40
611.01	PATRIMONIO GOBIERNO CENTRAL	8,643.00
611.99	DONACIONES EN BIENES MUEBLES E INMUEB.	1,887.40
61.8	**RESULTADOS DE EJERCICIOS**	**15,231.90**
618.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO VIGENTE	15,231.90
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	**40,555.13**

RECTORA COLECTORA

COLEGIO MANUEL JOSE RODRIGUEZ

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2004

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	INGRESOS	
62.	**INGRESOS DE GESTION**	**21,0078.83**
62.3	**TASAS Y CONTRIBUCIONES**	174.50
623.01.06	ESPECIES FISCALES	174.50
62.6	**TRANFERENCIAS RECIBIDAS**	**209,904.33**
626.01.01	TRANSFERENCIAS DEL GOBIERNO CENTRAL	209,904.33
	GASTOS	
63.	**GASTOS DE GESTION**	**202,619.73**
633.01	**REMUNERACIONES BASICAS**	190,996.11
633.01.01	SUELDOS	190,996.11
63.4	**BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO**	**4,972.00**
634.01	SERVICIOS BASICOS	4,972.00
63.5	**GASTOS FINANCIEROS Y OTROS**	**6,651.62**
635.04.99	OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,288.70
	DEPRECIACION ACUMULADA	2,362.92

RECTORA COLECTORA

COLEGIO MANUEL JOSE RODRIGUEZ

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2005

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	INGRESOS	
62.	**INGRESOS DE GESTION**	**231,542.80**
62.3	**TASAS Y CONTRIBUCIONES**	**145.50**
623.01.06	ESPECIES FISCALES	145.50
62.6	**TRANSFERENCIAS RECIBIDAS**	**219,962.47**
626.31.01	APORTE FISCAL CORT.DEL GOBIERNO C.	219,962.47
62.9	**ACTUALIZACIONES Y AJUSTES**	**11,434.83**
629.52	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	11,434.83
	GASTOS	
63.	**GASTOS DE GESTION**	**216,310.90**
633.01	**REMUNERACIONES BASICAS**	**66,047.39**
633.01.01	SUELDOS	48,065.39
633.01.05	REMUNERACION UNIFICADA	17,982.00
633.02	**REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS**	**88,445.05**
633.02.01	BONIFICACION POR AÑOS DE SERVICIO	33,223.90
633.02.03	DECIMO TERCER SUELDO	13,226.89
633.02.04	DECIMO CUARTO SUELDO	4,950.00
633.02.05	DECIMO QUINTO SUELDO	56.00
633.02.06	DECIMO SEXTO SUELDO	1,372.00
633.02.10	SOBRE SUELDOS Y BONF. ADICIONALES	5,145.00
633.02.11	ESTIMULO PECUNIARIO	112.00
633.02.14	PORCENTAJE FUNCIONAL	19,636.00
633.02.15	ADICIONAL SOBRE LA DECIMA CATEGORIA	8,403.26
633.02.23	BONIFICACION POR EL DIA DEL MAESTRO	2,320.00
633.03	**REMUNERACIONES COMPENSATORIAS**	**35,459.30**
633.03.02	SUBSIDIO POR CIRCUNS. GEOGRAFICAS	3,834.70
633.03.03	COMPENSACION POR COSTO DE VIDA	2,812.60
633.03.07	COMISARIATO	27,440.00
633.03.08	COMPENSACION PEDAGOGICA	1,372.00
633.04	**SUBSIDIOS**	**746.04**
633.04.01	POR CARGAS FAMILIARES	431.00
633.04.02	DE EDUCACION	315.04
633.05	**REMUNERACIONES TEMPORALES**	**4,222.93**
633.05.10	SERVICIO PERSONAL POR CONTRATO	4,222.93

COLEGIO MANUEL JOSE RODRIGUEZ
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2005

633.06	**APORTE PATRONAL A LA SEGUR. SOCIAL**	**14,248.82**
633.06.01	APORTE PATRONAL	10,603.85
633.06.02	FONDO DE RESERVA	3,644.97
63.4	**BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO**	**1,917.25**
634.01.01	AGUA POTABLE	1,303.14
634.01.04	ENERGIA ELECTRICA	426.81
634.01.05	TELECOMUNICACIONES	187.30
634.02	**SERVICIOS GENERALES**	**886.94**
634.02.02	FLETES Y MANIOBRAS	50.00
634.02.04	IMPRESIÓN REPRODUCCION Y PUBLICACION	82.88
634.02.99	OTROS SERVICIOS GENERALES	754.06
634.03	**TRASLADOS INST. VIATICOS Y SUBSIST.**	**2,789.00**
634.03.01	PASAJES AL INTERIOR	96.00
634.03.03	VIATICOSYSUBSISTENCIASENEL INTERIOR	2,693.00
634.06	**CONTRATACION DE ESTUDIOS E INVESTG.**	**60.00**
634.06.03	SERVICIOS DE CAPACITACION	60.00
634.07	**GASTOS EN INFORMATICA**	**200.00**
634.07.01	DESARROLL DESISTEMAS INFORMATICOS	200.00
634.08	**BIENES DE USO Y CONSUMO CORRIENTE**	**1,157.42**
634.08.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	44.85
634.08.11	MATERIALES DE CONST. PLOMERIA	1,112.57
63.5	**GASTOS FINANCIEROS Y OTROS**	**130.76**
635.04.01	SEGUROS	116.96
635.04.03	COMISIONES BANCARIAS	13.80
	RESULTADO DEL EJERCICIO	**15,231.90**

RECTORA COLECTORA

ANÁLISIS VERTICAL

Procedimiento para el Análisis Vertical.-

Para el cálculo del análisis vertical, se toma un Estado Financiero como el Estado de Situación Financiera o el Estado de Resultados y se relacionan las partes del componente con alguna cifra base del monto.

Para explicar este procedimiento tomaremos el Estado de Situación Financiera del 2004 con la cuenta Banco Central del Ecuador.

- Se toma como base la cuenta de Disponibilidades con un valor de 354.88, en donde este total representa el 100%
- Posteriormente se calcula el porcentaje de la cuenta Banco Central del Ecuador cuyo valor obtenido representa el porcentaje de la cuenta tomada con cifra parcial, para este cálculo se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Cálculo de porcentaje} = \frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Cifra Base}} X100$$

$$\text{Cálculo de porcentaje} = \frac{354{,}88}{354{,}88} X100$$

$$\text{Cálculo de porcentaje} = 100\%$$

- El resultado obtenido quiere decir que la Cuenta Banco Central representa el 100% de las disponibilidades.

El aspecto primordial del análisis vertical, es la interpretación de los porcentajes pues las cifras absolutas de un estado por sí solas no proporcionan mayor información; por el contrario el porcentaje que refleje cada cuenta sobre una cifra base le permitirá el analista y a los usuarios de la información conocer mucho de las políticas y tipo de empresa, la estructura financiera, etc.

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCEPTO	SALDO	TOTAL	%RUBRO	% GRUPO	
ACTIVO		17,376.76			**100.00**
CORRIENTE		912.87		100.00	5.25
DISPONIBILIDADES		354.88	100.00	38.88	
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	354.88		100.00		
CUENTAS POR COBRAR		0.00		0.00	
CUENTAS POR COBRAR IVA	0.00		0.00		
EXISTENCIAS PARA CONSUMO		557.99	100.00	61.12	
EXISTENCIAS EN MATERIALES	557.99		100.00		
NO CORRIENTE		16,463.89		100.00	94.75
BIENES DE ADMINISTRACIÓN		16,463.89	100.00	100.00	
MOBILIARIO	4,370.68		26.55		
MAQUINARIA Y EQUIPO	2,722.03		16.53		
EQUIPOS SIST. PAQUT. INFORMÁTICOS	10,916.38		66.30		
LIBROS Y COLECCIONES	817.72		4.97		
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	2,362.92		14.35		
PASIVO		8,733.76			**100.00**
CORRIENTE		8,733.76		100.00	
CUENTAS POR PAGAR		8,733.76	100.00	100.00	
C X P GASTO EN PERSONAL	8,733.76		100.00		
PATRIMONIO		8,643.00		100.00	**100.00**
PATRIMONIO ACUMULADO		8,643.00			
PATRIMONIO PUBLICO		1,183.90			
PATRIMONIO GOBIERNO CENTRAL	1,183.90		100.00	13.70	
RESULTADOS DE EJERCICIOS		7,459.10			
RESULTADO DEL EJERCICIO VIGENTE	7,459.10		100.00	86.30	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		17,376.76			

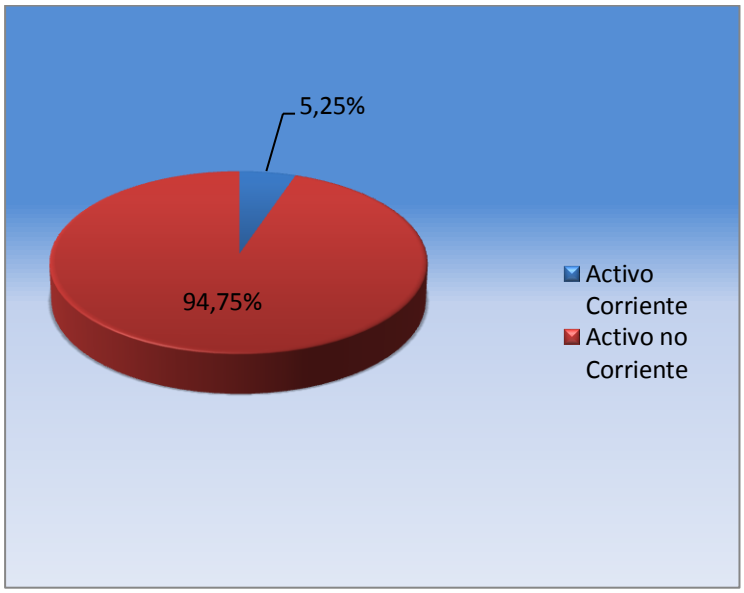
INTERPRETACIÓN GRAFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO "MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ" PERIODO 2004

ACTIVO

CUADRO No 1

RUBROS	%
Activo Corriente	5.25
Activo no Corriente	94.75
TOTAL	**100**

GRAFICO No 1



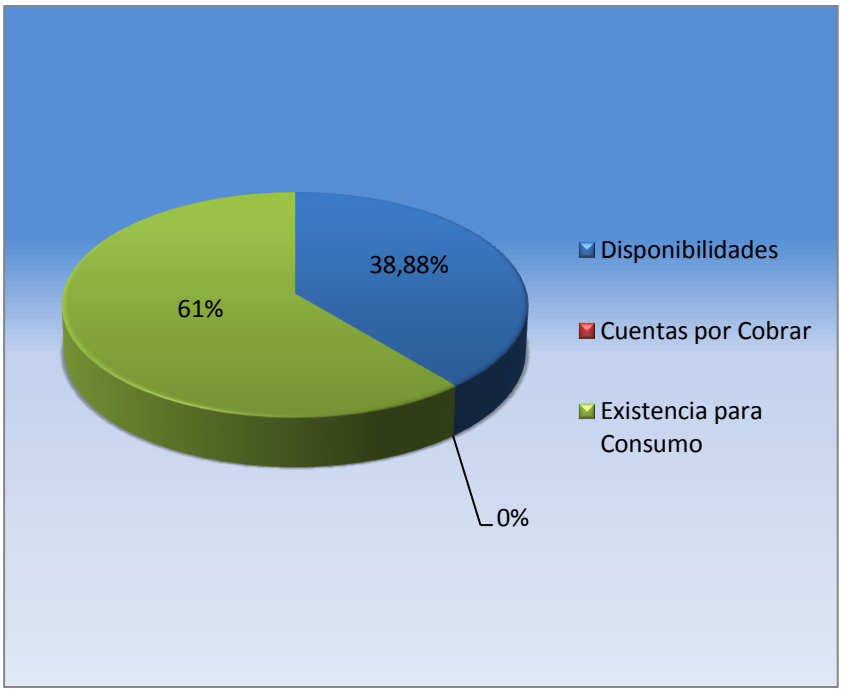
Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

ACTIVO CORRIENTE

CUADRO No 2

RUBROS	%
Disponibilidades	38.88
Cuentas por Cobrar	0.00
Existencia para Consumo	61.12
TOTAL	**100**

GRAFICO No 2



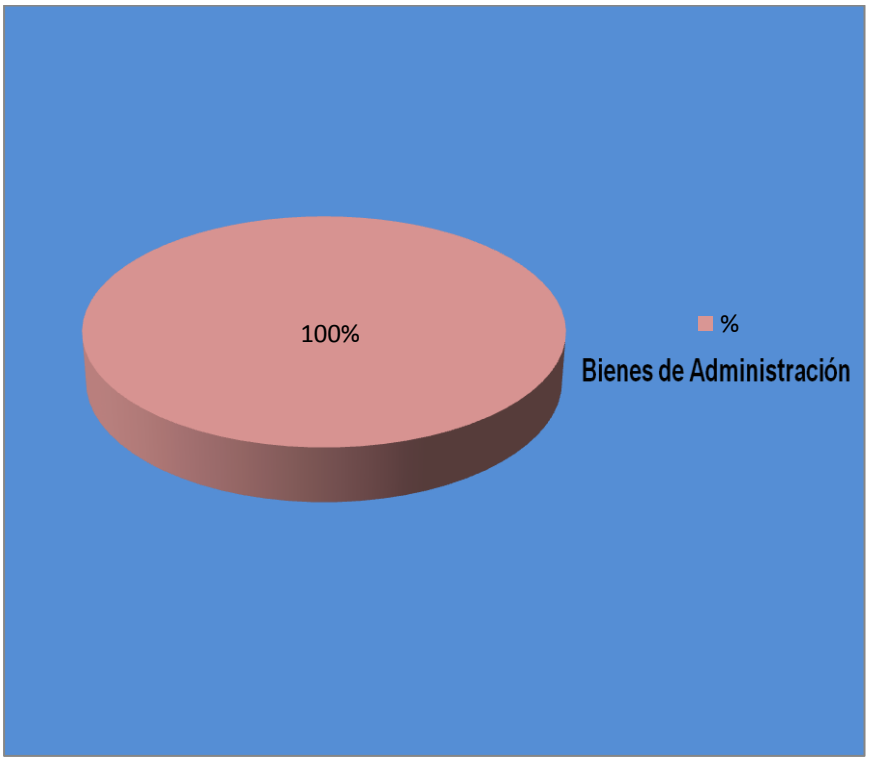
Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

ACTIVO NO CORRIENTE

CUADRO No 3

RUBROS	%
Bienes de Administración	100
TOTAL	**100**

GRAFICO No 3



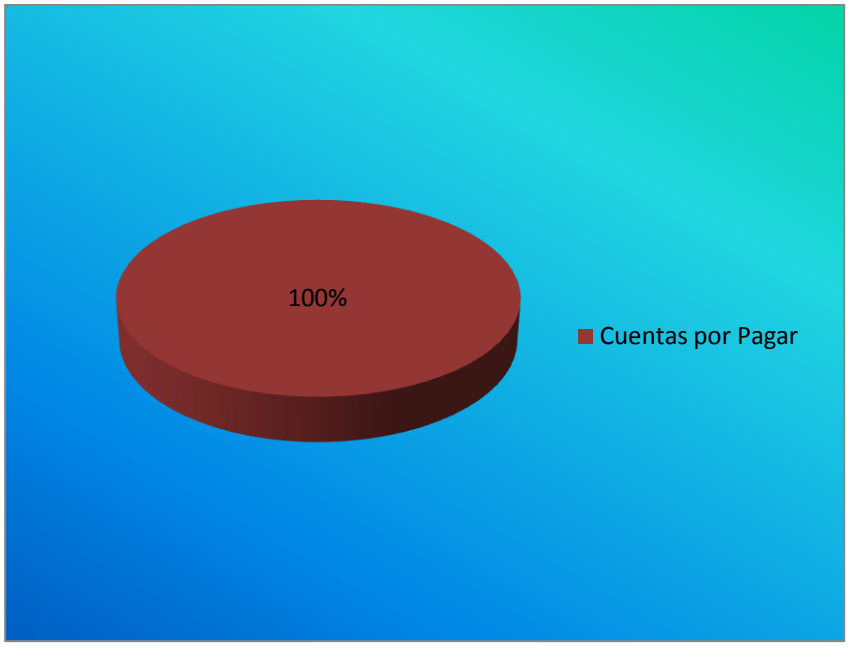
Fuente: *Colegio Manuel José Rodríguez*
Elaborado: *Diana Rosario Puglla Armijos*
María Eugenia Vivanco

PASIVO

CUADRO No 4

RUBROS	%
Cuentas por Pagar	100
TOTAL	**100**

GRAFICO No 4



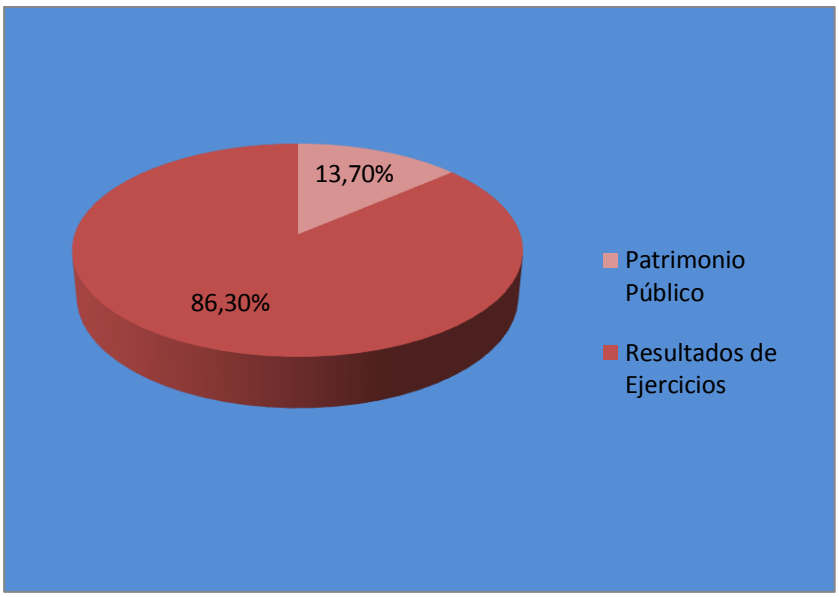
Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

PATRIMONIO

CUADRO No 5

RUBROS	%
Patrimonio Público	13.70
Resultados de Ejercicios	86.30
TOTAL	**100**

GRAFICO No 5



Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO “MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ “PERIODO 2004.-

Con los estados financieros que nos proporciono el colegio fue posible realizar el análisis vertical y por consiguiente la interpretación de los mismos, obteniendo los siguientes resultados:

- ACTIVOS

Del análisis efectuado se deduce que el Activo tiene un monto de $ 17,376.76 de los cuales el 5.25% corresponden a los Activos Corrientes y el 94.75% a los Activos no Corrientes demostrando que existe una concentración en Bienes de Administración lo cual es perfectamente explicable dado que una institución educativa requiere bienes muebles e inmuebles para uso institucional a nivel operativo, contribuyendo así en la calidad del servicio que ofrece.

Dentro del Activo Corriente, la cuenta Disponibilidades presenta un valor de $354.88 correspondiente al 38.88%, siendo una institución educativa el destino principal de las disponibilidades es cubrir las obligaciones con el personal.

Cuentas por Cobrar IVA tiene un saldo de 0.00 esto como resultado de la gestión realizada ante el Servicio de Rentas Internas para la recuperación del IVA que en su momento fue pagado por la institución por compras de bienes y servicios.

Existencias para Consumo tienen un valor de $557.99 equivalente a 61.12% lo que significa que la institución ha adquirido cantidades suficientes en lo que respecta a materiales de oficina, aseo, herramientas, materiales para laboratorio, para actividades agrícolas, didácticos entre otros para el normal funcionamiento de todas sus actividades.

En el Activo no Corriente la cuenta más representativa es Equipos Sistemas y Paquetes Informáticos con un valor de $10,916.38 que representa el 66.30% lo que indica que la institución ha adquirido equipos, sistemas informáticos completos para ser destinados a actividades administrativas y operacionales de la institución brindando así una educación de calidad a sus estudiantes.

Luego esta Mobiliario con un valor de $4,370.68 equivalente al 26.55% y la cuenta Maquina y equipo con $2,722.63 correspondiente al 16.53% en razón de que la Entidad Educativa se preocupa por atender las necesidades de los estudiantes en cuanto a la infraestructura y

equipamiento indispensable para el normal desempeño de las labores académicas de sus alumnos, maestros y personal administrativo.

- **PASIVO**

El pasivo está integrado por las deudas u obligaciones directas asumidas por el Estado, con la institución cuyo propósito es cancelarlas en la forma y condiciones pactadas; el Colegio en el año 2004 presente un solo rubro por cancelar que es Cuentas por Pagar Gastos en el Personal con un valor de $8,733.76 representando el 100% de la Cuentas por Pagar; lo que significa que la institución no cumplió con su obligación para con el personal por los servicios prestados dentro del ejercicio fiscal.

- **PATRIMONIO**

Al analizar el Patrimonio observamos que está conformada por las cuentas Patrimonio Público y Resultados de Ejercicios siendo sus porcentajes 13.70% y 86.30% respectivamente.

Dentro del Patrimonio Publico tenemos la cuenta Patrimonio del Gobierno Central que equivale al 100% misma que comprende los aportes, aumentos o disminuciones del financiamiento propio.

Resultados de Ejercicios Vigentes es la cuenta que representa el 100% del grupo de Resultados de Ejercicios, la cual tiene un valor de $7,459.10 obtenido en la gestión de la institución, por lo que podemos deducir que el Colegio necesita un mejor nivel de gestión con fin de que utilice estos valores en beneficio de la institución.

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CONCEPTO	SALDO	TOTAL	%RUBRO	% GRUPO	
ACTIVOS		**40,555.13**			**100,00**
CORRIENTE		**22,203.84**		**100.00**	54.75
DISPONIBILIDADES		6,853.02	100.00	30.86	
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	6,853.02		100.00		
BANCO DE LOJA(P)	0.00		0.00		
CUENTAS POR COBRAR		14,792.83	100.00	66.62	
C X C APORTE FISCAL CORRIENTE	3,358.00		22.70		
C X C DE AÑOS ANTERIORES	11,434.83		77.30		
EXISTENCIAS PARA CONSUMO		557.99	100.00	2.51	
EXISTENCIAS DE MATERIALES DE OFICINA	557.99		100.00		
NO CORRIENTE		**18,351.29**		**100.00**	45.25
BIENES DE ADMINISTRACIÓN		8,351.29	100.00	100.00	
MOBILIARIOS	4,370.68		23.82		
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2,722.03		14.83		
EQUIPOS SIST. PAQUT. INFORMÁTICOS	9,748.46		53.12		
BIENES ARTÍSTICOS Y CULTURALES	692.40		3.77		
LIBROS Y COLECCIONES	817.72		4.46		
PASIVO		**14,792.83**			**100.00**
CORRIENTE		**14,792.83**		**100.00**	100.00
CUENTAS POR PAGAR		14,792.83	100.00	100.00	
NOMINA-LIQUIDO	8,152.00		55.11		
APORTES PERSONAL-Y PATRONAL IESS	1,941.32		13.12		
PRESTAMOS-IESS	331.06		2.24		
CXP UNE LOJA	23.11		0.16		
CXP COOPERATIVA EDUCADORES LOJA	1,002.31		6.78		
CXP F.C.M.E	238.61		1.61		
CXP COOPMEGO	2446.00		16.54		
CXP COOP. JULIÁN LORENTE	357.90		2.42		
CXP BANCO DEL AUSTRO	99.00		0.67		
CXP FANNY RUIZ	60.00		0.41		
CXP FANNY CHÁVEZ	50.00		0.34		
CXP FOLADEC S.A.	59.10		0.40		
CXP MERCEDES FREIRE	32.42		0.22		
NO CORRIENTE		**0.00**		0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS		0.00	0.00	0.00	
CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	0.00		0.00		

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CONCEPTO	SALDO	TOTAL	%RUBRO	% GRUPO	
PATRIMONIO		**25,762.30**			**100.00**
PATRIMONIO ACUMULADO		**25,762.30**		**100.00**	
PATRIMONIO PUBLICO		10,530.40	100.00	40.88	
PATRIMONIO GOBIERNO CENTRAL	8,643.00		82.08		
DONACIONES EN BIENES MUEBLES E INMUEB.	1,887.40		17.92		
RESULTADOS DE EJERCICIOS		15,231.90	100.00	59.12	
RESULTADOS DEL EJERCICIO VIGENTE	15,231.90		100.00		
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		**40,555.13**			

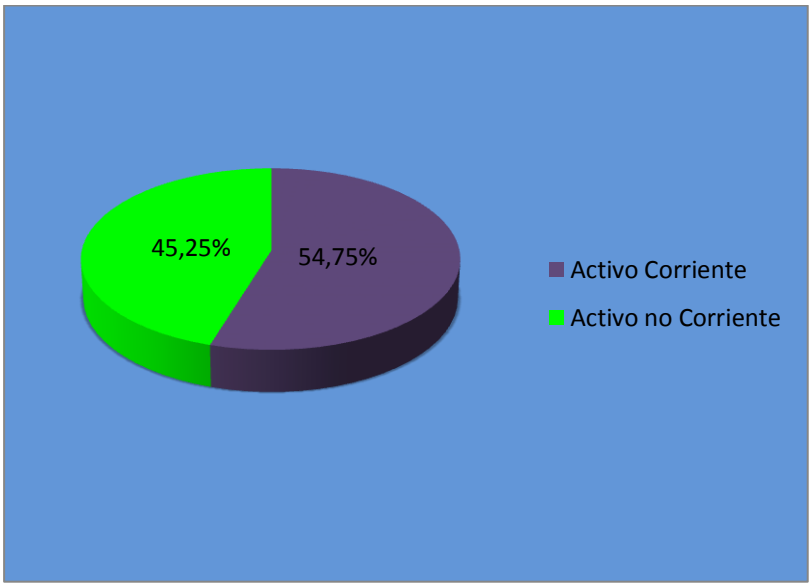
INTERPRETACIÓN GRAFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO "MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ" PERIODO 2005

ACTIVO

CUADRO No. 1

RUBRO	%
Activo Corriente	54.75
Activo no Corriente	45.25
TOTAL	**100**

GRAFICO No. 1



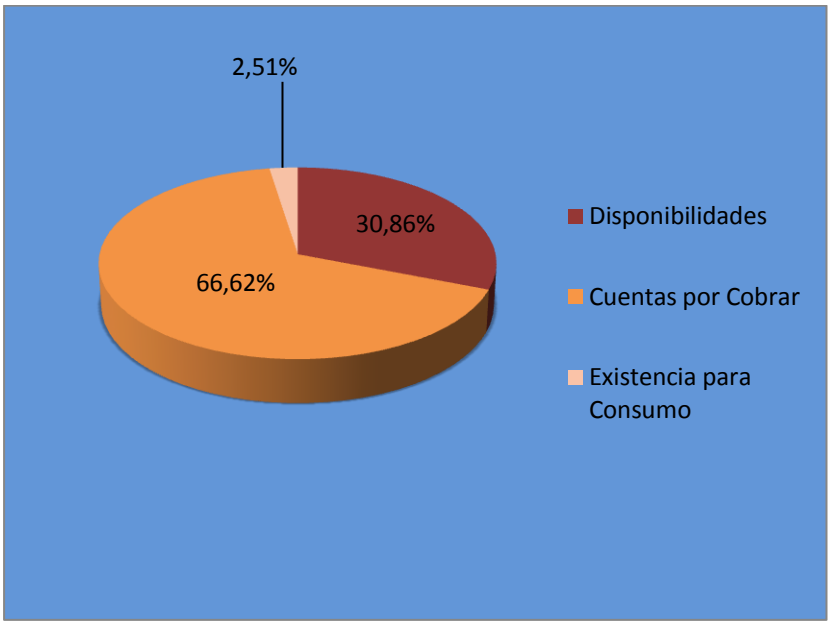
Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

ACTIVO CORRIENTE

CUADRO No 2

RUBROS	%
Disponibilidades	30.86
Cuentas por Cobrar	66.62
Existencia para Consumo	2.51
TOTAL	**100**

GRAFICO No 2



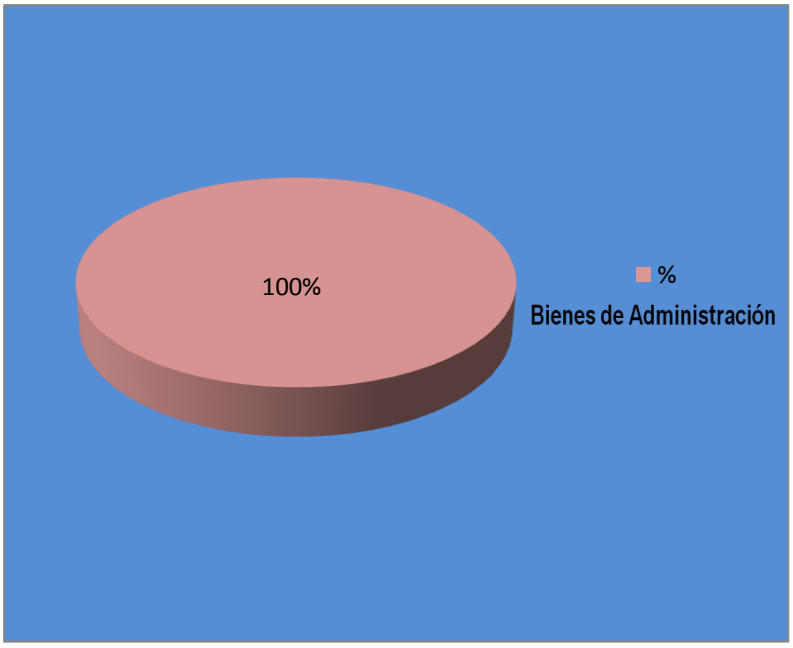
Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

ACTIVO NO CORRIENTE

CUADRO No 3

RUBROS	%
Bienes de Administración	100
TOTAL	**100**

GRAFICO No 3



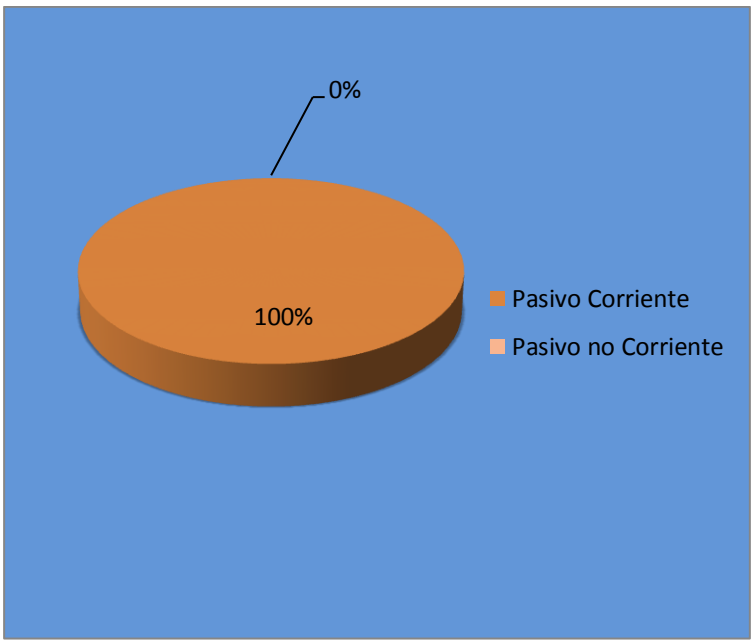
Fuente: *Colegio Manuel José Rodríguez*
Elaborado: *Diana Rosario Puglla Armijos*
María Eugenia Vivanco

PASIVO

CUADRO No 4

RUBROS	%
Pasivo Corriente	100
Pasivo no Corriente	0.00
TOTAL	**100**

GRAFICO No 4



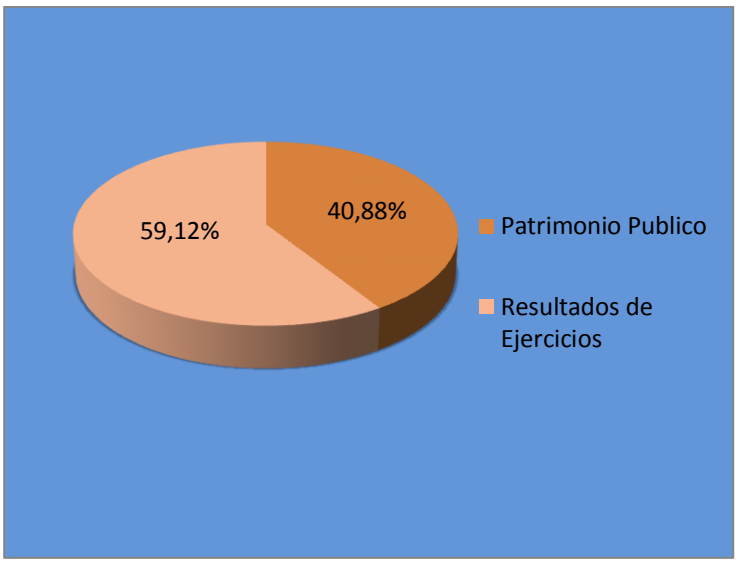
Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

PATRIMONIO

CUADRO No 5

RUBROS	%
Patrimonio Público	40.88
Resultados de Ejercicios	59.12
TOTAL	**100.00**

GRAFICO No 5



Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO "MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ" PERIODO 2005

Una vez realizado el análisis vertical al estado de Situación Financiera se puede afirmar lo siguiente:

- **ACTIVO**

La cuenta Activos contiene a los Activos Corrientes con un valor de $22,203.84 equivalente al 54.75% del total de Activos; dentro de este grupo se tiene la cuenta Disponibilidades con un valor de $6,853.02 correspondiente al 30.86% cuyo valor es mayor que el periodo anterior, este incremento se debe a que el Ministerio de Finanzas realizo la transferencia correspondiente para que la institución cumpla con sus obligaciones.

La cuenta más representativa dentro de este grupo es Cuentas por Cobrar con un valor de $14,792.83 que porcentualmente significa 66.62% debido a que la institución en este año realiza el cobro de Cuentas por Cobrar Aporte Fiscal Corriente con un valor de 3,358.00 equivalente al 22.70% y Cuentas por Cobrar de Años Anteriores con un

valor de $11,434.83 representado con un 77.30% incrementando de esta manera el valor del Activo.

Existencia para Consumo se mantiene con el mismo valor que el año anterior $557.99 permitiendo deducir que el material comprado en el año 2004 todavía satisface las necesidades de la institución pudiendo de esta manera seguir con el normal funcionamiento de todas sus actividades.

Los Activos no Corrientes tienen un valor de $18,351.29 que representa el 45.25% del total de Activos y dentro de este grupo está la cuenta Bienes de Administración con un valor de 18,351.29 equivalente al 100% siendo Equipos, Sistemas y Paquetes Informáticos la cuenta con mayor representatividad con 53.12%, además en este año se adquirido Bienes Artísticos y Culturales por un valor de $692.40 representado con el 3.77%.

- **PASIVO**

Analizando los pasivos tenemos que sobresalen los Pasivos Corrientes con un valor de $14,792.83 equivalente al 100% siendo Cuentas por Pagar Gastos en el Personal la única cuenta debido a que no se ha

cumplido con el pago a tiempo de todos los beneficios con los que cuentan docentes y personal administrativo.

Los Pasivos no Corrientes tienen valor $0.00 en Cuentas por Pagar Años Anteriores debido a que la institución ha realizado el pago correspondiente dentro del año fiscal.

- **PATRIMONIO**

El Patrimonio al igual que en el periodo anterior está conformado por Patrimonio Público con un valor de $10,530.40 equivalente al 40.89% y por Resultados de Ejercicios con un valor de $15,231.30 representado por el 59.12%.

El Patrimonio Público en este periodo incrementa debido a una Donación en Bienes Muebles e Inmuebles con un valor de $1,887.40 equivalente al 17.92% y con un 82.08% se encuentra Patrimonio Gobierno Central incrementándose notablemente en este periodo debido a que los recursos acumulados por los aportes y excedentes de ejercicios fiscales.

El Resultado del Ejercicio Vigente tiene un valor de $15,231.90 que porcentualmente significa 100% del total de Resultados, demostrando

que los recursos obtenidos no se distribuyen en su totalidad haciendo que los valores se sigan acumulando por lo que las autoridades de Colegio deben Gestionar actividades en bien de los estudiantes.

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCEPTO	SALDO	TOTAL	%RUBRO	% GRUPO	
INGRESOS					
INGRESOS DE GESTIÓN		**210,078.83**			100.00
TASAS Y CONTRIBUCIONES		174.50	100.00	0.08	
ESPECIES FISCALES	174.50		100.00		
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS		209,904.33	100.00	99.92	
TRANSFERENCIAS DEL GOBIERNO CENTRAL	209,904.33		100.00		
GASTOS					
GASTOS DE GESTIÓN		**202,619.73**			100.00
REMUNERACIONES BÁSICAS		190,996.11	100.00	94.26	
SUELDOS	190,996.11		100.00		
BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO		4,972.00		2.45	
SERVICIOS BÁSICOS	4,972.00		100.00		
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		6,651.62	100.00	3.28	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,288.70		64.48		
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	2,362.92		35.52		

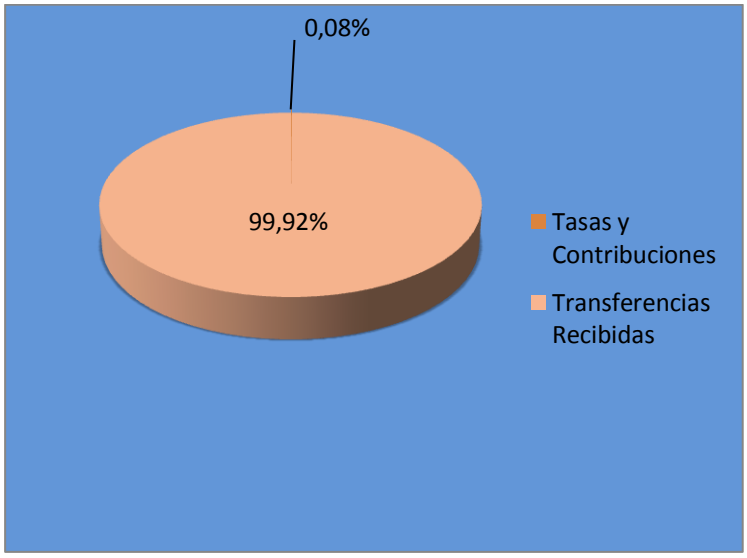
INTERPRETACIÓN GRAFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS DEL COLEGIO "MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ" PERIODO 2004

INGRESOS

CUADRO No 1

RUBROS	%
Tasas y Contribuciones	0.08
Transferencias Recibidas	99.92
TOTAL	**100**

GRAFICO No 1



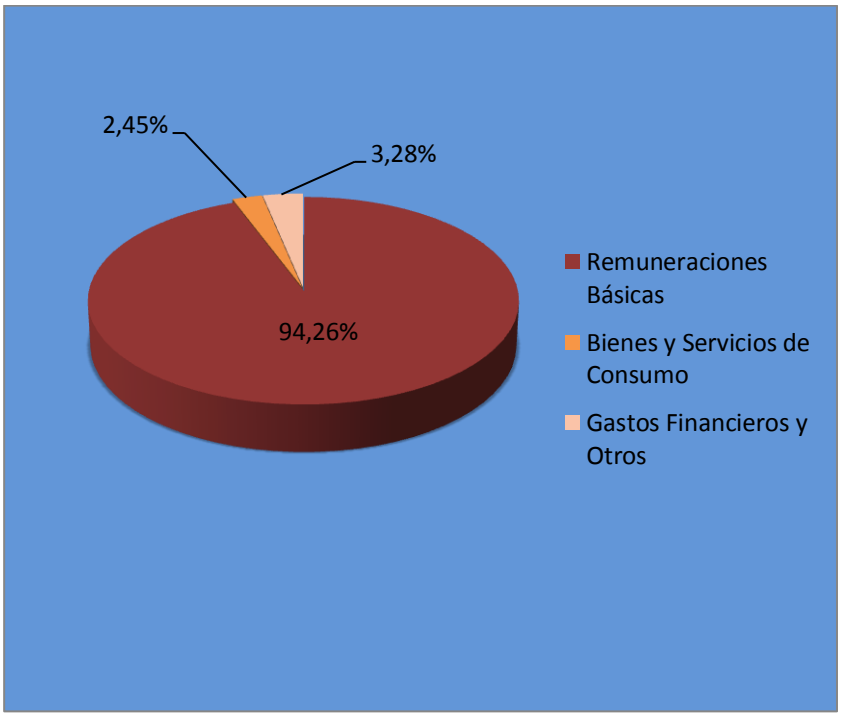
Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

GASTOS

CUADRO No 2

RUBROS	%
Remuneraciones Básicas	94.26
Bienes y Servicios de Consumo	2.45
Gastos Financieros y Otros	3.28
TOTAL	**100**

GRAFICO No 2



Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS DEL COLEGIO "MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ" PERIODO 2004

- **INGRESOS**

La cuenta Ingresos de Gestión tiene un valor de $210,078.83 correspondientes al 100%, la cual está determinada por fuentes de financiamiento que corresponden a Tasas y Contribuciones y a Transferencias Recibidas.

Tasas y Contribuciones tiene un total de $174.50 que corresponden a un mínimo porcentaje de 0.08% de los ingresos; esto debido a que el Colegio no cuenta con los suficientes gravámenes por los servicios y beneficios adicionales que proporciona con el propósito de que pueda solventar en parte con los gastos corrientes en los que incurre.

Transferencias Recibidas cuenta con un total de $209,904.33 que corresponde al 99.92% este alto porcentaje obedece a las transferencias recibidas por el gobierno central y que las autoridades de la institución no realizan gestión en procura de implementar la autogestión como alternativa a sus progreso.

- **GASTOS**

En lo que respecta a los Gastos de Gestión el rubro de mayor representatividad es Remuneraciones Básicas con un valor de $190,996.11 equivalente al 94.26% debido a que estos gastos son de carácter permanente a favor de los docentes y personal administrativo por los servicios que prestan de acuerdo a las disposiciones legales y normas vigentes; por consiguiente el mayor egreso de la entidad es por sueldos.

La cuenta Bienes y Servicios de Consumo comprenden los gastos que necesariamente el Colegio debe realizar para el buen funcionamiento operacional, entre estos desembolsos se encuentran los servicios de agua potable, energía eléctrica y telecomunicaciones con un valor de $4,972.00 correspondiente al 2.45% del total de los gastos.

Gastos Financieros y Otros es una cuenta dentro de los gastos con un valor de $6,651.62 que equivale al 3.28% que cubren gastos por costos de contratos de seguros personales, de propiedades y otros; también cubren costos por servicios bancarios y financieros.

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CONCEPTO	SALDO	TOTAL	%RUBRO	% GRUPO	
INGRESOS					
INGRESOS DE GESTIÓN		**231,542.80**			100.00
TASAS Y CONTRIBUCIONES		145.50	100.00	0.06	
ESPECIES FISCALES	145.50				
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS		219,962.47	100.00	95.00	
APORTE FISCAL CORT.DEL GOBIERNO C.	219,962.47				
ACTUALIZACIONES Y AJUSTES		11,434.83	100.00	4.94	
AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	11,434.83				
GASTOS					
GASTOS DE GESTIÓN		**216,310.90**			100.00
REMUNERACIONES BÁSICAS		66,047.39	100.00	30.53	
SUELDOS	48,065.39		72.77		
REMUNERACIÓN UNIFICADA	17,982.00		27.23		
REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS		88,445.05	100.00	40.89	
BONIFICACIÓN POR AÑOS DE SERVICIO	33,223.90		37.56		
DECIMO TERCER SUELDO	13,226.89		14.95		
DECIMO CUARTO SUELDO	4,950.00		5.60		
DECIMO QUINTO SUELDO	56.00		0.06		
DECIMO SEXTO SUELDO	1,372.00		1.55		
SOBRE SUELDOS Y BONF. ADICIONALES	5,145.00		5.82		
ESTIMULO PECUNIARIO	112.00		0.13		
PORCENTAJE FUNCIONAL	19,636.00		22.20		
ADICIONAL SOBRE LA DECIMA CATEGORÍA	8,403.26		9.50		
BONIFICACIÓN POR EL DÍA DEL MAESTRO	2,320.00		2.62		
REMUNERACIONES COMPENSATORIAS		35,459.30	100.00	16.39	
SUBSIDIO POR CIRCUNS. GEOGRÁFICAS	3,834.70		10.81		
COMPENSACIÓN POR COSTO DE VIDA	2,812.60		7.93		
COMISARIATO	27,440.00		77.38		
COMPENSACIÓN PEDAGÓGICA	1,372.00		3.87		
SUBSIDIOS		746.04	100.00	0.34	
POR CARGAS FAMILIARES	431.00		57.77		
DE EDUCACIÓN	315.04		42.23		
REMUNERACIONES TEMPORALES		4,222.93	100.00	1.95	
SERVICIO PERSONAL POR CONTRATO	4,222.93		100.00		
APORTE PATRONAL A LA SEGUR. SOCIAL		14,248.82	100.00	6.59	
APORTE PATRONAL	10,603.85		74.42		
FONDO DE RESERVA	3,644.97		25.58		

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2005

CONCEPTO	SALDO	TOTAL	%RUBRO	% GRUPO	
BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO		1,917.25	100.00	0.89	
AGUA POTABLE	1,303.14		67.97		
ENERGÍA ELÉCTRICA	426.81		22.26		
TELECOMUNICACIONES	187.30		9.77		
SERVICIOS GENERALES		886.94	100.00	0.41	
FLETES Y MANIOBRAS	50.00		5.64		
IMPRESIÓN REPRODUCCIÓN Y PUBLICACIÓN	82.88		9.34		
OTROS SERVICIOS GENERALES	754.06		85.02		
TRASLADOS INST. VIÁTICOS Y SUBSIST.		2,789.00	100.00	1.29	
PASAJES AL INTERIOR	96.00		3.44		
VIÁTICOS Y SUBSISTENCIAS EN EL INTERIOR	2,693.00		96.56		
CONTRATACIÓN DE ESTUDIOS E INVESTG.		60.00		0.03	
SERVICIOS DE CAPACITACIÓN	60.00		100.00		
GASTOS EN INFORMÁTICA		200.00		0.09	
DESARROLLO DE SISTEMAS INFORMÁTICOS	200.00		100.00		
BIENES DE USO Y CONSUMO CORRIENTE		1,157.42	100.00	0.54	
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	44.85		3.87		
MATERIALES DE CONST. PLOMERÍA	1,112.57		96.13		
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		130.76	100.00	0.06	
SEGUROS	116.96		89.45		
COMISIONES BANCARIAS	13.80		10.55		

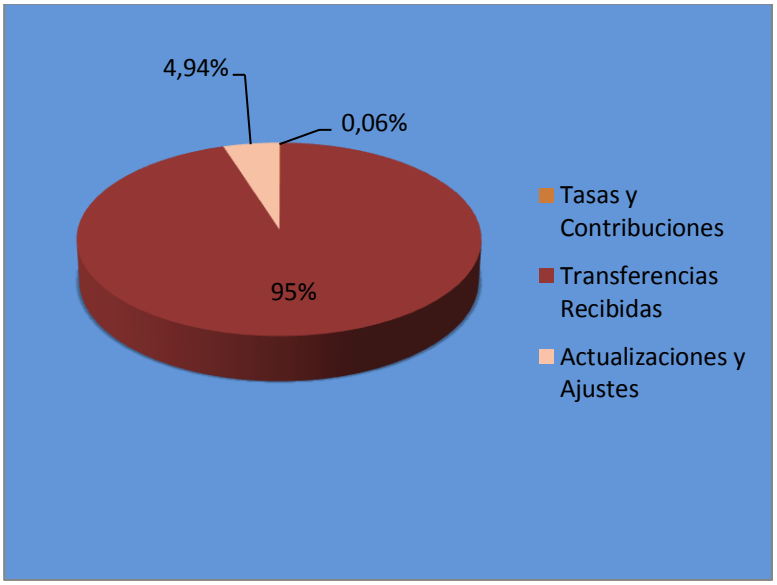
INTERPRETACIÓN GRAFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS DEL COLEGIO "MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ" PERIODO 2005

INGRESOS

CUADRO No 1

RUBROS	%
Tasas y Contribuciones	0.06
Transferencias Recibidas	95.00
Actualizaciones y Ajustes	4.94
TOTAL	**100**

GRAFICO No 1



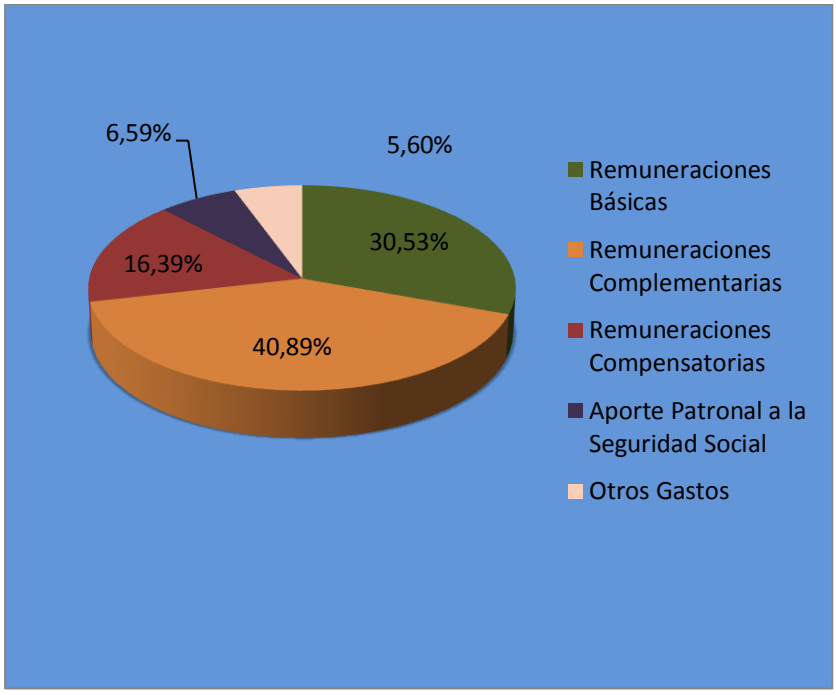
Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

GASTOS

CUADRO No 2

RUBROS	%
Remuneraciones Básicas	30.53
Remuneraciones Complementarias	40.89
Remuneraciones Compensatorias	16.39
Aporte Patronal a la Seguridad Social	6.59
Otros Gastos	5.60
TOTAL	**100**

GRAFICO No 2



Fuente: Colegio Manuel José Rodríguez
Elaborado: Diana Rosario Puglla Armijos
María Eugenia Vivanco

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS DEL "COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ" PERIODO 2005

- **INGRESOS**

La cuenta Ingresos de Gestión tienen un valor de $231,542.80 correspondiente al 100% del total de Ingresos siendo mayores en relación a los ingresos del 2004; debido a que las Transferencias Recibidas por el Gobierno Central en este periodo han incrementado teniendo un valor de $219,962.47 correspondiente al 95.00% lo que indica que no se ha tomado estrategias de autogestión para beneficio de la institución.

Otra cuenta que se incrementa en este periodo para los ingresos es Actualizaciones y Ajustes con un valor de $11,434.83 correspondiente al 4.94% esto indica que Colegio dispone de este valor para utilizarlo en beneficio de la institución.

- **GASTOS**

Los Gastos de Gestión en este periodo tienen un valor de $216,310.90 correspondiente al 100% del total de Gastos siendo mayor que el periodo anterior.

Una de las cuentas con mayor representatividad es Remuneraciones Complementarias con un porcentaje de 40.89%, Remuneraciones Básicas con 30.53%, Remuneraciones Compensatorias con 16.39% y Aporte Patronal a la Seguridad Social con un 6.59% porcentajes que fueron calculados con respecto al total de gastos, de lo cual se puede concluir que el incremento de gastos se debe al pago de las remuneraciones incluyendo todos los adicionales que por ley les corresponden a docentes y personal administrativo de la institución también debido al alza salarial.

El incremento en este periodo también se debe a que el colegio pago Traslados Instalación, Viáticos y subsistencia a los docentes por el valor de $2,789.00 equivalente al 1.29 para que asistieran a cursos de Capacitación con la finalidad de actualizar sus conocimientos y de esta manera poder preparar mejor a los estudiantes.

La cuenta Bienes y Servicios de Consumo en este periodo disminuyo teniendo un valor de $1,917.25 equivalente al 0.89% lo que indica que el colegio decidió cuidar todos los servicios básicos para que de esta manera el dinero que se invertía en estos servicios sea utilizado en Gastos que beneficien a la educación de los jóvenes.

ANÁLISIS HORIZONTAL

Procedimiento para el Análisis Horizontal

a. Este método consiste en tomar dos Estados Financieros (Balance General o Estado de Resultados) de periodos continuos, preparados sobre la misma base de valuación.

b. Se transcribe los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna la cifras de periodo más reciente y en la segunda columna el año más antiguo. En nuestro caso colocamos al año 2005 en la primera columna y a continuación el año 2004.

c. En la tercera columna se establece los aumentos o disminuciones entre las cifras registradas de los periodos, para ello restamos de los valores del año reciente los valores del año anterior. Ejemplo:

CUENTAS		2005	2004	DIFERENCIA
11103	Banco Central del Ecuador	6,853.02	354.88	6,498.14

d. En la columna siguiente se calcula el porcentaje, el cual se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución para el valor del periodo antiguo y su resultado multiplicado por 100.

6,498.14 / 354.88= 18.31 * 100= 1,831.08

e. Finalmente se registran las variaciones en términos de razones. Se obtiene dividiendo los valores absolutos del año más reciente entre los valores del año anterior; deduciendo que cuando la razón es inferior a uno hubo disminución y cuando es superior hubo aumento.

6,853.02 / 354.88 = 19.31

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ					
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2004-2005					
CONCEPTO	**2005**	**2004**	**DIFER.**	**%**	**RAZÓN**
ACTIVOS	**40,555.13**	**17,376.76**	23,178.37	133.39	**2.33**
CORRIENTE	**22,203.84**	**912.87**	21,290.97	2,332.31	**24.32**
DISPONIBILIDADES	6,853.02	354.88	6,498.14	1,831.08	**19.31**
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	6,853.02	354.88	6,498.14	1,831.08	**19.31**
BANCO DE LOJA(P)	-	-	-	-	-
CUENTAS POR COBRAR	**14,792.83**	-	-	-	-
C X C APORTE FISCAL CORRIENTE	3,358.00	-	-	-	-
C X C DE AÑOS ANTERIORES	11,434.83	-	-	-	-
C X C IVA	-	-	-	-	-
EXISTENCIAS PARA CONSUMO	**557.99**	**557.99**	-	-	1
EXISTENCIAS DE MATERIALES DE OFICINA	557.99	557.99	-	-	1
NO CORRIENTE	**18,351.29**	**16,463.89**	1,887.40	11.46	1.11
BIENES DE ADMINISTRACIÓN	18,351.29	16,463.89	1,887.40	11.46	1.11
MOBILIARIOS	4,370.68	4,370.68	-	-	1
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2,722.03	2,722.03	-	-	1
EQUIPOS SISTEMAS Y PAQUETES INFORM.	9,748.46	10,916.38	-1,167.92	-10.70	0.89
BIENES ARTÍSTICOS Y CULTURALES	692.40	-	-	-	-
LIBROS Y COLECCIONES	817.72	817.72	-	-	1
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-	2,362.92	-	-	-
PASIVO	**14,792.83**	**8,733.76**	6,059.07	69.38	**1.69**
CORRIENTE	**14,792.83**	**8,733.76**	**6,059.07**	**69.38**	**1.69**
CUENTAS POR PAGAR	**14,792.83**	**8,733.76**	**6,059.07**	**69.38**	**1.69**
NOMINA-LIQUIDO	**8,152.00**	**-**	**-**	**-**	**-**
APORTES PERSONAL-Y PATRONAL IESS	**1,941.32**	**-**	**-**	**-**	**-**
PRESTAMOS-IESS	**331.06**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP UNE LOJA	**23.11**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP COOPERATIVA EDUCADORES LOJA	**1,002.31**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP F.C.M.E	**238.61**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP COOPMEGO	**2,446.00**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP COOP. JULIÁN LORENTE	**357.90**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP BANCO DEL AUSTRO	**99.00**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP FANNY RUIZ	**60.00**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP FANNY CHÁVEZ	**50.00**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP FOLADEC S.A.	**59.10**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP MERCEDES FREIRE	**32.42**	**-**	**-**	**-**	**-**
CXP GASTO EN PERSONAL	**-**	**8,733.76**	**-**	**-**	**-**
NO CORRIENTE	**0.00**	**-**	**-**	**-**	**-**
PASIVOS FINANCIEROS	**0.00**	**-**	**-**	**-**	**-**
CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	**0.00**	**-**	**-**	**-**	**-**

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ					
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2004-2005					
CONCEPTO	2005	2004	DIFER.	%	RAZÓN
PATRIMONIO	25,762.30	8,643.00	17,119.30	198.07	2.98
PATRIMONIO ACUMULADO	25,762.30	8,643.00	17,119.30	198.07	2.98
PATRIMONIO PUBLICO	10,530.40	1,183.90	9,346.50	789.47	8.89
PATRIMONIO GOBIERNO CENTRAL	8,643.00	1,183.90	7,459.10	630.04	7.30
DONACIONES EN BIENES MUEBLES E INMUEB.	1,887.40	-	-	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS	15,231.90	7,459.10	7,772.80	104.21	2.04
RESULTADOS DEL EJERCICIO VIGENTE	15,231.90	7,459.10	7,772.80	104.21	2.04

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL COLEGIO "MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ" PERIODO 2004 – 2005

Para realizar el análisis horizontal prestaremos atención a las cuentas con variación más significativa.

- **ACTIVOS**

Analizando el activo que tiene la institución, se identifica que el periodo 2005 tuvo un incremento de $23,178.37 que porcentualmente significa 133.39%, con una razón de 2.33 veces más que el periodo 2004 resultados que se obtuvieron por la gestión realizada por parte de las autoridades del Colegio para conseguir que el Ministerio de Economía y Finanzas transfiera los recursos y poder contar con la disponibilidad para cubrir sus obligaciones, este incremento también obedece a las inversiones en Bienes de Larga Duración destinados a actividades administrativas y operacionales.

En el análisis comparativo de los Activos Corrientes se observa un incremento de $21,290.97 que representa 2,332.31% y una razón de 24.32 veces más que el 2004; Banco Central del Ecuador es la cuenta con mayor representatividad con un valor de $6498.14 que equivale al 1,831.08% y

una razón de 19.31 veces más que el año anterior, cuyo incremento es originado por la transferencia oportuna de Ministerio de Economía y Finanzas para que el Colegio pueda cumplir con las obligaciones que tiene con el personal.

Dentro de los Activos no Corrientes esta la cuenta Bienes de Administración la cual se ha incrementado en el año 2005 con un valor de $1,887.40 con un porcentaje de 11.46% y una razón de 1.11, esto por la adquisición de Bienes Artísticos y Culturales para uso de la institución con el objeto de brindar mejor servicio.

La cuenta Equipos, Sistemas y Paquetes Informáticos presenta una disminución en el año 2005 por el valor de $1,167.92 equivalente a 10.69% y con una razón de 0.89 veces menos que el año 2004 debido a que algún equipo tiene daños y de esta manera ya no es parte de los bienes de la Institución.

- **PASIVOS**

En lo que respecta a los pasivos, los rubros de mayor representatividad están conformados por Cuentas por Pagar Gastos en el Personal que en el año 2005 tuvo un incremento de $6,059.07 que equivale a 69.38% y su razón 1.69 veces más que el periodo 2004, analizando estas cifras se

concluye que en el 2005 el pago al personal por el servicio que prestan ha sido deficiente durante el año fiscal.

- **PATRIMONIO**

El Patrimonio del Colegio en el año 2005 presenta un incremento de $17,119.30 equivalente a 198.07% siendo su razón de 2.98 veces más respecto del 2004 debido al financiamiento que el Estado a través del Ministerio de Economía y Finanzas realizo a la Institución Educativa para que sea utilizada en sus desarrollo administrativo – operacional, y también por la donación que tubo la institución de Bienes Muebles e Inmuebles.

El Resultado de Ejercicio Vigente ha incrementado en $7,772.80 representado con el 104.21% con una razón de 2.04 veces más que el año 2004, debido al aumento de los ingresos para cubrir los gastos que genera el Colegio; sin embargo, este resultado señala también que los recursos obtenidos no se han distribuido en su totalidad.

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2004-2005

CONCEPTO	2005	2004	DIFER.	%	RAZÓN
INGRESOS					
INGRESOS DE GESTIÓN	231,542.80	210,078.83	21,463.97	10.22	1.10
TASAS Y CONTRIBUCIONES	145.50	174.50	-29.00	-16.62	0.83
ESPECIES FISCALES	145.50	174.50	-29.00	-16.62	0.83
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	219,962.47	209,904.3	10,058.14	4.79	1.05
APORTE FISCAL CORT.DEL GOBIERNO C.	219,962.47	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS DEL GOBIERNO CENTRAL	-	209,904.3	-	-	-
ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	11,434.83	-	-	-	-
AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	11,434.83	-	-	-	-
GASTOS					
GASTOS DE GESTIÓN	216,310.90	202,619.73	13,691.17	6.76	1.07
REMUNERACIONES BÁSICAS	66,047.39	190,996.1	-124,948.72	-65.42	0.35
SUELDOS	48,065.39	190,996.1	-142,930.72	-74.83	0.25
REMUNERACIÓN UNIFICADA	17,982.00	-	-	-	-
REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS	88,445.05	-	-	-	-
BONIFICACIÓN POR AÑOS DE SERVICIO	33,223.90	-	-	-	-
DECIMO TERCER SUELDO	13,226.89	-	-	-	-
DECIMO CUARTO SUELDO	4,950.00	-	-	-	-
DECIMO QUINTO SUELDO	56.00	-	-	-	-
DECIMO SEXTO SUELDO	1,372.00	-	-	-	-
SOBRE SUELDOS Y BONF. ADICIONALES	5,145.00	-	-	-	-
ESTIMULO PECUNIARIO	112.00	-	-	-	-
PORCENTAJE FUNCIONAL	19,636.00	-	-	-	-
ADICIONAL SOBRE LA DECIMA CATEGORÍA	8,403.26	-	-	-	-
BONIFICACIÓN POR EL DÍA DEL MAESTRO	2,320.00	-	-	-	-
REMUNERACIONES COMPENSATORIAS	35,459.30	-	-	-	-
SUBSIDIO POR CIRCUNS. GEOGRÁFICAS	3,834,70	-	-	-	-
COMPENSACIÓN POR COSTO DE VIDA	2,812.60	-	-	-	-
COMISARIATO	27,440.00	-	-	-	-
COMPENSACIÓN PEDAGÓGICA	1,372.00	-	-	-	-
SUBSIDIOS	746.04	-	-	-	-
POR CARGAS FAMILIARES	431.00	-	-	-	-
DE EDUCACIÓN	315.04	-	-	-	-
REMUNERACIONES TEMPORALES	4,222.93	-	-	-	-
SERVICIO PERSONAL POR CONTRATO	4,222.93	-	-	-	-

COLEGIO MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2004 – 2005

CONCEPTO	2005	2004	DIFER.	%	RAZÓN
APORTE PATRONAL A LA SEGUR. SOCIAL	**14,248.82**	-	-	-	-
APORTE PATRONAL	10,603.85	-	-	-	-
FONDO DE RESERVA	3,644.97	-	-	-	-
BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	**1,917.25**	**4,972.00**	-3,054.75	-61.44	0.39
AGUA POTABLE	1,303.14	-	-	-	-
ENERGÍA ELÉCTRICA	426.81	-	-	-	-
TELECOMUNICACIONES	187.30	-	-	-	-
SERVICIOS GENERALES	**886.94**	-	-	-	-
FLETES Y MANIOBRAS	50.00	-	-	-	-
IMPRESIÓN REPRODUCCIÓN Y PUBLICACIÓN	82.88	-	-	-	-
OTROS SERVICIOS GENERALES	754.06	-	-	-	-
TRASLADOS INST. VIÁTICOS Y SUBSIST.	**2,789.00**	-	-	-	-
PASAJES AL INTERIOR	96.00	-	-	-	-
VIÁTICOS Y SUBSISTENCIAS EN EL INTERIOR	2,693.00	-	-	-	-
CONTRATACIÓN DE ESTUDIOS E INVESTG.	**60.00**	-	-	-	-
SERVICIOS DE CAPACITACIÓN	60.00	-	-	-	-
GASTO EN INFORMATICA	**200.00**	-	-	-	-
DESARROLLO DE SISTEMAS INFORMÁTICOS	200.00	-	-	-	-
BIENES DE USO Y CONSUMO CORRIENTE	**1,157.42**	-	-	-	-
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	44.85	-	-	-	-
MATERIALES DE CONST. PLOMERÍA	1,112.57	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	**130.76**	**6,651.62**	4,157.94	-96.95	0.03
SEGUROS	116.96	-	-	-	-
COMISIONES BANCARIAS	13.80	-	-	-	-
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	4,288.70	-	-	-
DEPRECIACION ACUMULADA	-	2,362.92	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	**15,231.90**	**7,459.10**	7,772.80	104.21	2.04

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS DEL COLEGIO "MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ" PERIODO 2004 – 2005

Una vez realizado el análisis horizontal se presentan los siguientes resultados:

- **INGRESOS**

Los Ingresos de Gestión en el año 2005 tienen un incremento de $21,463.97 que porcentualmente significa 10.22% con una razón de 1.10 veces más que el 2004, debido a la oportuna transferencia que el Gobierno Central ha hecho al Colegio durante el año para que puede realizar todas sus actividades.

En el año 2005 por concepto de Especies Fiscales existe un total de $145.50 en tanto que en el año 2004 su total es 174.50, ello nos demuestra una disminución de $29.00 equivalente a 16.62% con una razón de 0.83 veces menos que el año 2004 lo que indica que el colegio en el 2005 no ha obtenido el suficiente incremento por la venta de certificados y especies valoradas.

La cuenta Transferencias Recibidas en el 2005 tiene un incremento de $10,058.14 equivalente al 4.79% con una razón de 1.05 veces más que el 2004 demostrando de esta manera que las transferencias que recibe el Colegio por parte del Gobierno Central han sido mayores debido a la alza salarial y a proyectos, programas y actividades que el colegio organiza con el fin de cumplir los objetivos institucionales.

- **GASTOS**

Con relación a los Gastos de Gestión el año 2005 cuenta un incremento de $13,691.17 equivalente al 6.76% y una razón de 1.07 veces más que el año 2004 esto debido al alza salarial del personal que labora en el Colegio, y también al incremento de personal docente contratado que realizo la Institución para cumplir satisfactoriamente el servicio de educación.

La cuenta Bienes y Servicios de Consumo en el año 2005 muestra una disminución de $3,054.75 con un porcentaje de 61.44% y una razón de 0.39 veces menos que el 2004 debido a la austeridad en el consumo de los servicios básicos.

Analizando el Resultado del Ejercicio en el 2005 refleja una cantidad de $15,231.90 superior a $7,459.10 del 2004 presentando una diferencia de $7,772.80 equivalente a 104.21% con una razón de 2.04 que indica las

veces que incremento el Resultado del Ejercicio, lo que significa que el Colegio necesita mejor nivel de Gestión a fin de poder utilizar estos valores y brindar un mayor y excelente servicio.

APLICACIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS

a. INDICADORES DE LIQUIDEZ

- **INDICE DE CAPITAL DE TRABAJO:**

$$\mathrm{ICT} = (ACTIVO\ CORRIENTE - PASIVO\ CORRIENTE)$$

AÑO 2004	**= 912.87 – 8,733.76** = -7,820.89
AÑO 2005	= 22,203.84 - 14,792.83 = 20,411.01

Interpretación:

Este índice nos indica que el Colegio en el año 2004 tuvo un resultado negativo de $ -7820.89 lo que no permitió el cumplimiento de obligaciones generadas por las remuneraciones a los empleados y trabajadores de la institución Educativa; sin embargo, en el año 2005 se puede evidenciar que el resultado vario puesto que los activos corrientes son superiores a los pasivos corrientes con $20.411.20 permitiendo a la entidad no estar en deuda en más de un mes.

- **INDICE DE SOLVENCIA**

$$IS = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

AÑO 2004	$= \frac{912.87}{8,733.76}$ $= 0.10$
AÑO 2005	$= \frac{22,203.84}{14,792.83}$ $= 1.50$

Interpretación:

Al aplicar el índice de solvencia que representa la capacidad que tiene el Colegio para solventar sus deudas a corto plazo; se analizo que en el año 2004 solamente $ 0.10 centavos para cubrir un dólar de deuda debido a la entrega inoportuna de transferencia por parte del Estado, consecuentemente no fue posible el cumplimiento de las obligaciones. En el año 2005 la situación cambio de manera positiva pues se obtuvo % 1.50 dólares para cubrir un dólar de deuda contraída por la Institución, esto como resultado de la asignación oportuna de los fondos del Estado para con la Institución.

- **INDICE DE PRUEBA ACIDA**

$$\text{I P A} = \frac{\text{DISPONIBILIDADES} + \text{CTAS. POR COBRAR}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

AÑO 2004	$= \frac{354.88 + 0.00}{8{,}733.76}$ $= 0.04$
AÑO 2005	$= \frac{6{,}853.02 + 14{,}792.83}{14{,}792.83}$ $= 1.46$

Interpretación.-

Esta razón acida o prueba de fuego demuestra que el colegio en el año 2004 no tiene una liquidez inmediata de sus activos corrientes líquidos para cancelar sus obligaciones corrientes, debido a que por cada dólar adquirido en deudas corrientes cuenta únicamente con 0.04 centavos de dólar en activos corrientes líquidos para cubrir las mismas, mientras que en el año 2005 el colegio incremento su liquidez inmediata y por cada dólar de obligación corriente cuenta con 0.46 centavos de dólares al convertir sus activos corrientes en dinero en efectivo, para cubrir dichas obligaciones en dicho año.

b. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

- **INDICE DE ENDEUDAMIENTO**

$$\text{I E} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} X100$$

AÑO 2004	$= \frac{8,733.76}{17,376.76} X100$ $= 50.26\%$

AÑO 2005	$= \frac{14,792.83}{40,555.13} X100$ $= 36.47\%$

Interpretación.-

En base a los resultados obtenidos podemos determinar que el colegio tiene 50.26% de endeudamiento en el año 2004 lo que indica que la institución en este periodo mantuvo un endeudamiento manejable; mientras que en el año 2005 el endeudamiento es de 36.47% demostrando que la institución tiene capacidad para contraer más obligaciones con el fin de mejorar la calidad del servicio que viene prestando.

- **INDICE DE AUTONOMÍA**

$$IA = \frac{PATRIMONIOTOTAL}{ACTIVOTOTAL} X100$$

AÑO 2004	$= \frac{8,643.00}{17,376.76} X100$ 49.74%
AÑO 2005	$= \frac{25,762.30}{40,555.13} X100$ $= 63.52\%$

Interpretación.

En el año 2004 el 49.74% del total de activos pertenece al patrimonio lo que quiere decir que la entidad por cada dólar invertido en activos le corresponde 0.49 centavos de dólar, por lo tanto una vez más se recalca que es dependiente del estado. En el año 2005 la autonomía de la institución incremento, teniendo un valor de 63.52% indicando que la institución por cada dólar invertido en activos le corresponde 0.63 centavos de dólar.

c. INDICADORES FINANCIEROS PRESUPUESTARIOS

La aplicación de indicadores financieros presupuestarios permite medir el nivel de dependencia financiera que tiene la Institución con el Estado, la capacidad para generar ingresos propios, y conocer si cuenta con recursos disponibles para inversión o amortización de deudas adquiridas; consecuentemente, establecer alternativas de cambio en la administración de recursos financieros.

- **DEPENDENCIA FINANCIERA DE TRANSFERENCIA DEL GOBIERNO CENTRAL**

$$IDF = \frac{\text{INGRESOS DE TRANSFERENCIAS}}{\text{INGRESOS TOTALES}}$$

AÑO 2004	$= \frac{209,904.33}{210,078.83}$ $= 0.99$ =1
AÑO 2005	$= \frac{219,962.47}{231,542.80}$ $= 0.94$

Interpretación:

Este índice permitió determinar que en el año 2004 la Dependencia por las Transferencias del Gobierno Central es de 1 y en el 2005 es de 0.94 lo que demuestra claramente que el Colegio tiene poca capacidad para generar recursos propios debido a que en un 99% depende del Estado.

Cabe recalcar que en el periodo 2005 por cada dólar que la institución tiene de dependencia, 0.94 centavos son proporcionados por el estado.

- **AUTONOMÍA FINANCIERA**

$$IAF = \frac{INGRESOS\ PROPIOS}{INGRESOS\ TOTALES}$$

AÑO 2004	$= \frac{174.50}{210{,}078.83}$ $= 0.0008$
AÑO 2005	$= \frac{145.50}{231{,}542.80}$ $= 0.0006$

Interpretación:

De acuerdo al cuadro arriba presentado, podemos constatar que el Colegio Manuel José Rodríguez no dispone de Autonomía Financiera debido a la escasa gestión por parte de autoridades para generar recursos propios, este índice debería llegar a 1, pero como podemos constatar el año 2004

alcanza a 0.0008 y en el 2005 a 0.0006, esto quiere decir, que los ingresos propios para autofinanciarse no llegaron ni a 0.01 centavos por dólar de los ingresos totales, lo que nos permite corroborar lo arriba mencionado.

- **SOLVENCIA FINANCIERA**

$$ISF = \frac{\text{INGRESOS CORRIENTES}}{\text{GASTOS CORRIENTES}}$$

AÑO 2004	$= \frac{210{,}078.83}{202{,}619.73}$ $= 1.04$
AÑO 2005	$= \frac{231{,}542.80}{216{,}310.90}$ $= 1.07$

Interpretación:

Los resultados del análisis demuestran que existe solvencia en la entidad ya que los Ingresos Corrientes financiaron los Gastos Corrientes; en el año 2004 financiaron en una proporción de 1.04 es decir que por cada dólar de Gasto Corriente el Colegio contaba con 1.04 de Ingreso Corriente.

En el año 2005 es similar aumentando a 1.07, es decir que la institución contó con solvencia.

- **AUTOSUFICIENCIA FINANCIERA**

$$\text{I A F} = \frac{\text{INGRESOS PROPIOS}}{\text{GASTOS CORRIENTES}} X100$$

AÑO 2004	$= \frac{174.50}{202,619.73} X100$ $= 0.08\%$
AÑO 2005	$= \frac{145.50}{216,310.90} \text{X}100$ $= 0.06\%$

Interpretación.-

Si se considera que este índice mide la capacidad de financiar con ingresos propios los gastos corrientes y que lo optimo de este índice es que el resultado sea superior a 100%, para la obtención de excedentes; en el colegio se refleja un porcentaje del 0.08% en el año 2004, y para el año subsiguiente su porcentaje es 0.06% aun así la entidad educativa no cubre

sus gastos corrientes con ingresos propios. Es necesario aclarar que es un colegio fiscal por lo que los ingresos propios siempre van hacer mínimos por el mismo fin de prestar servicios educativos mas no de lucro por cuanto sus estudiantes son de bajos recursos económicos.

- **INDICE DE AHORRO CORRIENTE**

$$\mathrm{I\,A\,C} = (INGRESOSCORRIENTES - GASTOSCORRIENTES)$$

Año 2004	**= 210,078.83 – 202,619.73** = 7,459.10
Año 2005	= 231,542.80 - 216,310.90 = 15,231.90

Interpretación.-

Los resultados obtenidos en el análisis de los años 2004 y 2005 presentan un resultado positivo dado que se obtuvo en el año 2004 la cantidad de $ 7459.10 y en el año 2005 la cantidad de $15231.90 por lo

tanto el Colegio demuestra que los recursos obtenidos fueron buenos dejando excedentes para cubrir inversiones o pago de deudas.

d. INDICADORES DE GESTIÓN

Los indicadores de gestión tienen como fin medir el uso oportuno de los recursos, la relación entre lo programado con lo realmente utilizado y su incidencia en la programación presupuestaria para tomar los correctivos necesarios que permitan el cumplimiento de los objetivos y metas organizacionales.

- ECONOMÍA

$$\text{I E} = \frac{\text{v/r Total NominaPersonal por nivel(Direc, Profes, Adm, Operat)}}{\text{Valor Total Nomina Personal Entidad}} X100$$

AÑO 2004	$= \frac{7,123.32}{81,177} X100$ $= 8.76\%$

AÑO 2005	$= \frac{8,413.68}{97,824} X100$ $= 8.60\%$

Interpretación.-

Los Directores, Profesores, Administrativos y Operativos del Colegio Fisco misional "Manuel José Rodríguez" cuentan todos con la 10ma categoría tanto en el año 2004 y 2005 con el porcentaje del 8.76% y 8.60% respectivamente es decir, que los docentes de las categorías en mención por sus años de servicios prestados al magisterio y por deseo de superación a conllevado a que asciendan de categoría y por lo tanto estas acaparan la mayor parte del valor de la nómina.

- **EFICIENCIA EN LA EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO.-**

$$\text{I E E P.} = \frac{\text{REFORMAS}}{\text{PRESUPUESTO INICIAL}} X100$$

AÑO 2004	

	$= \frac{10,899.48}{186,860.71} X100$ $= 5\%$
AÑO 2005	$= \frac{8,631.06}{211,533.91} X100$ $= 4\%$

Interpretación.-

Tanto en el año 2004 como en el 2005, fue necesario efectuar reformas al presupuesto inicial asignado por el Estado, esto con el propósito de cubrir erogaciones por concepto de sueldos, remuneraciones unificadas así como también para solventar los desembolsos por concepto de Bienes y Servicios de Consumo; porcentualmente la reforma constituye el 5% en el año 2004 y el 4% en el 2005 los dos periodos económicos; las reformas se efectuaron a tiempo en lo que al gasto se refiere por lo que no se observa partidas con déficit, en cuanto a los Ingresos se obtuvo déficit presupuestario esto en razón del ingreso superior al estimado, no obstante, ratificamos que se requiere más gestión para utilizar todas las asignaciones que entregue el Estado a favor del desarrollo institucional.

- **EFICACIA.-**

$$\text{I E} = \frac{\text{MONTODE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE INGRESOS}}{\text{MONTODE INGRESOS ESTIMADOS(CODIFICADO)}} X100$$

AÑO 2004	$= \frac{210{,}078.83}{186{,}860.71} X100$ $= 112.40\%$
AÑO 2005	$= \frac{231{,}542.80}{211{,}533.91} \text{X}100$ $= 109.40\%$

$$\text{I E} = \frac{\text{MONTODE EJECUCION PRESUPUSTARIA DE GASTOS}}{\text{MONTODE GASTOS ESTIMADOS(CODIFICADO)}} X100$$

AÑO 2004	$= \frac{202{,}619.73}{186{,}860.71} X100$ $= 108.40\%$
AÑO 2005	$= \frac{216{,}310.90}{211{,}533.91} \text{X}100$ $= 102.20\%$

Interpretación.-

Al aplicar el indicador de eficacia en la ejecución del presupuesto estableceremos el grado de cumplimiento de los valores ejecutados con las asignaciones codificadas del presupuesto por lo que se deduce que en el 2004 y 2005 de $ 1, dólar presupuestado como ingreso se obtuvo 0.40 centavos de dólar más.

Al analizar la ejecución presupuestaria de gastos se determinó que en el año 2004 y 2005 el 108.40% y 102.20% del presupuesto fue ejecutado respectivamente; por consiguiente, no existe partidas sobregiradas. Además el resultado de la aplicación del indicador de eficacia permitió determinar que los ingresos fueron suficientes para cubrir las erogaciones necesarias para el cumplimiento de los objetivos del Colegio Fisco misional Manuel José Rodríguez, sin embargo, hay que recalcar que falta gestión administrativa puesto que al sobrar dinero al término del ejercicio económico no beneficia a la entidad, por cuanto el dinero se regresa al tesoro nacional.

COLEGIO FISCO MISIONAL" MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ"

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA UNIDAD EDUCATIVA

" MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ "DE LA PARROQUIA MALACATOS

PERIODO 2004 – 2005"

PERIODO DEL ANÁLISIS

Años 2004-2005

ANALISTAS

DIANA ROSARIO PUGLLA ARMIJOS

MARIA EUGENIA VIVANCO CONZA

LOJA - ECUADOR

2010

Loja, 18 de Julio del 2008

RECTORA DE LA UNIDAD EDUCATIVA"MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ"

Malacatos

De nuestra consideración:

Para su conocimiento y fines consiguientes presentamos los resultados del Análisis Financiero efectuado a los Estados de Situación Financiera y de Resultados de los periodos 2004 y 2005.

El informe fue realizado en función de los objetivos de la institución, demuestra un análisis amplio y objetivo a efectos de establecer la posición económica- financiera de la entidad.

Consideramos importante indicar que las recomendaciones producto del análisis permitirán a las autoridades del Colegio adoptar decisiones

tendientes a lograr la mayor optimización de sus recursos y la prestación de servicios de calidad.

Nos suscribimos de usted,

Atentamente.-

Diana Puglla Armijos María Eugenia Vivanco

INFORME

En la actualidad el colegio Fisco Misional “Manuel José Rodríguez” se dedica a la formación de jóvenes idóneos capaces de sobresalir y triunfar, pues a través del tiempo a logrado posesionarse como una Institución Educativa de prestigio. Pues su expansión se evidencia en el incremento de sus alumnos; sin embargo, es necesario determinar y evaluar la gestión que han realizado el personal directivo, docente y administrativo que intervienen en su funcionamiento.

El análisis efectuado al Estado de Situación Financiera permitió determinar que la institución dentro de sus Activos Corrientes en lo que respecta a las disponibilidades para el año 2005 se incrementó por las transferencias a tiempo por parte del Estado permitiendo así cumplir con las obligaciones contraídas.

Dentro de los Bienes de Administración, en el año 2005 se noto un incremento con relación al 2004, esto por adquisiciones de Bienes Artísticos y Culturales acorde a las necesidades de la institución con el objeto de brindar mejor servicio.

Los Pasivos aumentaron en el 2005 esto se debe a que no hizo un cumplimiento oportuno de las obligaciones contraídas por la institución para

con el personal docente y administrativo en contraprestación a los servicios entregados a la Institución.

El Patrimonio del Colegio Fisco Misional en los periodos analizados presenta incrementos por la obtención oportuna de transferencias y por que el Resultado del Ejercicio presenta superávit debido a que los Ingresos son mayores permitiendo cubrir los gastos que genera el Colegio, pero al presentar un incremento en el superávit en el 2005 en relación al 2004, significa que no ha existido gestión administrativa puesto que al sobrar dinero al termino del ejercicio no beneficia a la entidad, por cuanto los sobrantes de dinero en presupuesto se regresan al estado y no son utilizados para invertir en proyectos y programas.

Al analizar el Estado de Resultados se obtuvo los siguientes resultados: refiriéndonos a los Ingresos se observo que en el periodo 2005 incremento en lo que respecta a Transferencias Recibidas esto debido al envió oportuno por parte del Estado para cubrir las diferentes necesidades y obligaciones del Colegio.

Es importante destacar que fueron los Ingresos por concepto de Transferencia los que sobrepasaron los porcentajes del 99% del total de Ingresos por lo que deducimos que el Colegio tiene poca capacidad para generar recursos de autogestión, considerando importante que la institución

aproveche el aporte del Estado y elabore estrategias para incrementar sus recursos propios.

De la aplicación de los índices para el sector gubernamental se determino que el Colegio Fisco Misional Manuel José Rodríguez no conto con Capital de Trabajo en el 2004 dado que los pasivos corrientes fueron superiores en $7820.85 impidiendo responder ante las obligaciones contraídas. Para el 2005 la situación mejoro lo que se evidencio en el cumplimiento de deudas.

Aplicar los indicadores financieros presupuestarios determinar que el Colegio no tiene capacidad para generar recursos propios dependiendo en más del 98% de las transferencias que recibe del Tesoro Nacional, ratificando lo señalado cuando se aplico el índice de autonomía financiera del cual se deduce que la entidad educativa no dispone de capacidad para autofinanciarse debido a que los ingresos propios son muy bajos en comparación con el total de sus ingresos, ante estos resultados, insistimos en que las autoridades del Colegio deben generar proyectos de autogestión con el propósito de poder cubrir en parte los gastos pero sin lesionar los intereses de los padres de familia, ya que en el concurren estudiantes de bajos recursos económicos.

En cuanto a la Solvencia, los resultados obtenidos demuestran que en los periodos 2004 y 2005, se cubrió con los ingresos corrientes los gastos de esta misma naturaleza por lo que se sugiere seguir manteniendo el control presupuestario pero que ello no implique obtener una elevada utilidad dado que en una entidad publica el obtener un superávit considerable demuestra que no se utilizo todos los recursos asignados por parte del Estado sin contraprestación.

Tanto en el periodo 2004 como en el 2005 se conto con Ahorro Corriente, es decir, que los Ingresos Corrientes fueron superiores a los Gastos Corrientes y el resultado de ello se refleja en los excedentes, por lo que recomendamos que se utilicé la mayor parte de los Ingresos evitando así que los excedentes se regresen al Estado.

Es todo cuanto podemos informar luego de concluido el presente Análisis Financiero, el mismo que servirá a sus directivos para la toma de decisiones y mejoren las actividades que desarrolle el Colegio

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

Una vez elaborado el trabajo investigativo de Análisis a los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, actividad que se considera luego de la evaluación de los mismos, es de gran importancia mediante este estudio contribuir y evaluar el manejo económico financiero del colegio estableciéndose las siguientes conclusiones:

a. Los Estados Financieros de cada periodo contable no han sido objeto de Análisis Financiero que permita evaluar la Gestión Administrativa y Financiera encaminada a mejorar la toma de decisiones y medidas correctivas oportunas del colegio Fisco Misional Manuel José Rodríguez.

b. Como resultado del Análisis Vertical y Horizontal y la aplicación de Índices se determino la existencia de recursos sin utilizar como son las Disponibilidades en el periodo 2005 los mismos que deberían ser invertidos por la institución en Bienes y Servicios necesarios para el desarrollo de las actividades.

c. La aplicación de Índices corroboraron los resultados del Análisis efectuado al colegio “Manuel José Rodríguez”, demostrando la Solvencia Financiera con la que cuentan, sin embargo no posee Autonomía Financiera pues la mayor parte de sus Ingresos provienen de las

Transferencias asignadas por parte del Estado, consecuentemente sus Ingresos propios son menores en relación a los Ingresos Globales representados por el 0.083% en el año 2004 y 0.062% en el año 2005.

d. Los Objetivos y la hipótesis planteada en nuestro trabajo ha sido suficientemente probados, por cuanto los resultados obtenidos en cada uno de los métodos de aplicación del Análisis Financiero permitieron identificar cual ha sido la real Situación Financiera de la institución, por lo cual se deduce que al colegio en estudio le hacía falta un Análisis Financiero como el efectuado, pues en un futuro le facilitara la toma de decisiones.

e. El colegio tiene como resultado leves problemas de liquidez y endeudamiento pero está en total capacidad de cumplir todas sus obligaciones tanto a corto como largo plazo.

f. A los estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría, deben indagar este tipo de estudio ya que el campo de aplicación es amplio y fortalece la formación profesional de un contador.

RECOMENDACIONES

EL Análisis Financiero es un diagnostico que per5mite interpretar sistemática y adecuadamente los Estados Financieros, mediante la aplicación de métodos , técnicas y procedimientos con lo que se llega al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la institución y así

proyectarse hacia el futuro ; razón por la cual se expone a vuestra consideración las siguientes recomendaciones.

a. Se recomienda al Rector y a la Contadora del Colegio, la investigación sobre los métodos de Análisis Financiero que más se ajusten a sus necesidades, pues el conocimiento de los mismos le facilitara su aplicación e interpretación.

b. Los Directivos de la institución deben preparar Proyectos, a fin de que su aplicación y programación presupuestaria este acorde con la población estudiantil, cumplimiento de metas que deben ser expresadas en el Plan Operativo Anual, plan financiero y otros instrumentos de política económica.

c. Es indispensable que el colegio mejore sus problemas leves de liquidez y esto se logra mediante la aplicación de índices que miden: la administración y estructura financiera, la actividad, el endeudamiento, recomendándose dicha aplicación ya que permitirá la óptima utilización de los recursos financieros con los que cuenta la institución.

d. Las Autoridades del Colegio deben iniciar `procesos de autogestión que le permitan generar recursos propios para la atención de sus necesidades y dejar de tener una dependencia en más del 98% de las transferencias del Estado.

e. La ejecución del Análisis Financiero nos permitió consolidar nuestra formación profesional por lo que recomendamos a los estudiantes universitarios de la carrera de Contabilidad y Auditoría continuar con la realización de trabajos investigativos; el valor agregado que genera la ejecución de investigaciones en el ámbito del análisis financiero es grande ya que contribuye para que los directivos de las instituciones puedan adoptar decisiones para mejorar la administración financieras de las mismas.

f. Es indispensable que el colegio mejore sus problemas leves de liquidez y esto se logra mediante la aplicación de índices que miden: la administración y estructura financiera, la actividad, el endeudamiento, recomendándose dicha aplicación ya que permitirá la óptima utilización de los recursos financieros con los que cuenta la institución.

5. RESUMEN

El tema de trabajo es Análisis Financiero al Colegio “Manuel José Rodríguez” de la Parroquia Malacatos provincia de Loja periodos 2004-2005. El mismo se ejecuto en cumplimiento de un requisito previo a la obtención del título de Licenciadas en Contabilidad y Auditoría, este fue desarrollado con estricta sujeción al cumplimiento de los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a los Métodos de Análisis Financiero en las Instituciones Públicas.

Su desarrollo también ha sido elaborado siguiendo los lineamientos de las normas generales para la obtención del título en la Universidad Nacional de Loja es por ello que el trabajo investigativo tiene la siguiente estructura:

Introducción, en la que hemos puesto de manifiesto la importancia y beneficios del Análisis Financiero al Colegio Fisco Misional “Manuel José Rodríguez” y la estructura del tema en estudio.

La metodología utilizada, se refiera a la descripción de métodos, técnicas y procedimientos que permitieron seguir un proceso ordenado y sistemático para la obtención de la información.

La Exposición y Discusión de Resultados, en primera instancia se conceptualiza las categorías y conceptos los mismos que se refieren a la realidad del tema objeto de investigación, luego tenemos la Reseña Histórica del Colegio, donde estudiamos su origen, evolución y estructura orgánica – funcional y finalmente se estableció la propuesta de Análisis Financiero, para su desarrollo se tomo como base los Estados Financieros de los años 2004 – 2005 en los cuales se aplico el Análisis Vertical, Horizontal y la utilización de los Índices Financieros del sector Público, los resultados obtenidos fueron representados gráficamente e interpretados. Concluyendo el Análisis Financiero se elaboro el Informe Final.

En las Conclusiones y Recomendaciones se detallan de manera clara y precisa la eficiencia y deficiencia de los resultados obtenidos, en lo que concierne al planteamiento de las recomendaciones se presenta soluciones concretas las cuales ayudaran a mejorar la eficiencia en la Gestión.

El resumen sintetiza el contenido de la tesis, la bibliografía comprende un listado ordenado alfabéticamente por Autor, de las publicaciones que posibilitaron obtener información.

6. BIBLIOGRAFIA

- ANDREUO, Rafael “Estrategias y Sistema de Información”, Editorial Mc.Graw Hill México 1996
- BERMUDEZ H, Estados Financieros .Revista Contaduría Universidad de Antioquia Nº- 28
- BERSTEIN Leopoldo A. Análisis de Estados Financieros. Pág. 27. Pág. 205
- BOLAÑOS, César, Conferencia de Análisis Financiero, Editorial Norma Pág. 105
- BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Quinta Edición. Pág. 183
- COTTALLAT, Recopilación sobre los Análisis de Estados Financieros, Pág. 25.
- CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO, Manual General de Contabilidad Gubernamental. Pág. 111
- CORPORACION EDIABACO CIA.LTDA. Manual de Auditoría de Gestión. Pág. 87
- GUIÑO, Coral, Contabilidad General ,2000 Pag.255
- HARGADON, Bernard. Principios de Contabilidad. Pág. 9
- HERMANOS NARANJO SALGUERO. Contabilidad de Costos Bancaria y Gubernamental. Nueva Edición. Pág. 259 – 260
- HORNGREN Y HARRISON. Contabilidad. Pág. 2

- LAWRENCE Gitmán, Administración Financiera Básica, Editorial Mexicana, México DF. 1990, Pág. 6
- MACÍAS Roberto. Curso de Análisis Financiero en el Sector Público. Año 2007. Pág. 12
- MOLINA, Antonio. Contabilidad General. Pág. 8
- NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD. Pág. 55.
- ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado .Pág. 10-11
- OROZCO Cadena, José. Contabilidad General. Teoría y Práctica Aplicada a la Legislación Pág. 1
- www.Contraloria.gov.ec.Normativa/Manual%20Aud-Gestion1

7. INDICE GENERAL

CONTENIDO **PÁGINAS**

CERTIFICACIÓN II

AUTORÍA III

DEDICATORIA IV

AGRADECIMIENTO V

1. INTRODUCCION 1

2. METODOLOGÍA UTILIZADA 4

MÉTODOS 4

Método científico 4

Método deductivo 4

Método inductivo 5

Método analítico 5

Técnicas 5

La Entrevista 6

La observación 6

Procedimientos 6

3. EXPOSICIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS 8

Fundamentación teórica 8

Generalidades sobre contabilidad general 8

Principios de contabilidad generalmente aceptados 9

Contabilidad gubernamental 13

Importancia 14
Definición 15
Estados financieros 16
Concepto 16
Importancia 17
Objetivos 17
Significado 18
Características 19
Clasificación de los estados financieros 19
Estado de situación financiera 20
Estado de resultados 24
Estado de flujo del efectivo 27
Estado de ejecución presupuestaria 30
Notas explicativas a los estados financieros 33
Usuarios y sus necesidades de información 33
Análisis de los estados financieros 35
Analista financiero 35
Análisis financiero 37
Importancia 38
Objetivos 39
Características del análisis 40
Herramientas del análisis financiero 41
Aspectos básicos del análisis financiero 42

Clasificación del análisis 43

Según su destino 44

Según su forma 44

Diferencia entre análisis vertical y horizontal 48

Procedimiento para elaborar el análisis financiero 48

Función administrativa financiera 50

Indicadores financieros básicos 51

Funciones básicas de los indicadores 51

Condiciones que deben reunir los indicadores 52

Clasificación de los indicadores 53

Informe del análisis financiero 62

Características del informe 63

Contexto Constitucional 64

Reseña histórica 64

Objetivos institucionales 65

Base legal 66

Normativa de la contabilidad gubernamental por el Ministerio de Finanzas 65

Organismos administrativos 67

Estructura orgánica 68

Propuesta: Análisis e interpretación a los estados financieros de la Unidad Educativa “Manuel José Rodríguez” Período 2004 – 2005 69

Análisis vertical 76

Análisis horizontal 110

Aplicación de índices financieros 121

Informe 139

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 143

Conclusiones 143

Recomendaciones 144

5. RESUMEN 147

6. BIBLIOGRAFÍA 149

7. ÍNDICE GENERAL 151

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

"ANÁLISIS FINANCIERO EN LA UNIDAD EDUCATIVA MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ DE LA PARROQUIA MALACATOS PERÍODO 2004-2005"

Proyecto de Tesis Previo a Optar por el grado de Licenciadas en Contabilidad

ASPIRANTES:

Diana Rosario Puglla Armijos

María Eugenia Vivanco Conza

LOJA – ECUADOR

2007

1. **TEMA**

"ANÁLISIS FINANCIERO EN LA UNIDAD EDUCATIVA MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ DE LA PARROQUIA MALACATOS PERIODO 2004-2005"

2. **PROBLEMA**

En razón de que la educación en la actualidad tiene gran importancia para el desarrollo sociocultural del país, su fortalecimiento y crecimiento requiere de una adecuada toma de decisiones, por parte de quienes dirigen planteles educativos, con el fin de formar entes capaces de competir dentro de la sociedad y de esta manera contribuir a su adelanto.

En la provincia de Loja existen varios centros educativos, siendo uno de ellos la Unidad Educativa Manuel José Rodríguez de la parroquia Malacatos, el mismo que ha logrado ubicarse en un nivel importante en la educación lojana abarcando un número considerable de estudiantes los mismos que son preparados y capacitados de acuerdo a la misión y visión planteadas por esta institución.

En este centro educativo de la provincia de Loja, en los últimos años no se ha podido establecer la real situación financiera, por falta de Análisis Financiero que permita conocer la liquides, la solvencia, la estructura financiera, su capital de trabajo, etc.

Esta situación no puede continuar, así lo han expresado sus directivos, ya que el des financiamiento es palpable y no se puede cumplir con las metas y objetivos trazados, la ausencia de evaluaciones en campo financiero impiden conocer en qué estado están sus cuentas tanto patrimoniales como presupuestaria, lo que se ha determinado que no se pueden tomar decisiones oportuna y acertadas en la conducción financiera de la institución.

En cuanto al presupuesto institucional no ha sido objeto de evaluaciones que permitan demostrar la eficiencia y eficacia de la acción educativa, no se conoce si hay o no dependencia financiera de transferencia, y si existe o no relación entre los ingresos corrientes y los gastos corrientes, es decir no se conoce la solvencia financiera.

Los directivos de esta unidad educativa no disponen de una información financiera y económica adecuada, acorde a los lineamientos y objetivos de la institución, para el crecimiento y desarrollo de la misma.

Así también las personas encargadas del manejo de los fondos como es la colectora y contadora, no tienen un nivel de conocimientos adecuados que les permita preparar la información financiera, a fin de que los directivos puedan tomar las decisiones adecuadas para el buen desenvolvimiento de la institución.

Es por ello que los directivos preocupados por la información financiera que se hace llegar cada periodo contable, han creído conveniente solicitar se efectué el proyecto de investigación para lo cual se nos ha facilitado la información pertinente para realizar y aplicar un trabajo idóneo, eficiente y efectivo del Análisis Financiero en el colegio.

Luego de la información analizada se pudo constatar que el problema radica en la **FALTA DE APLICACIÓN DE ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA UNIDAD EDUCATIVA MANUEL JOSÉ RODRÍGUEZ DE LA PARROQUIA DE MALACATOS PERIODO 2004 - 2005,** por tal razón como profesionales involucradas en este ámbito consideramos importante dar nuestro aporte en el desarrollo de esta problemática que a futuro permitirá a sus directivos la toma correcta de sus decisiones en beneficio de la institución, lo que posibilitará la optimación de los recursos, puesto que no se ha realizado un análisis financiero.

3. MARCO TEÓRICO

ESTADOS FINANCIEROS

“Son informes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el propósito de conocer la real situación de la empresa”.[24]

Son una fotografía de la empresa que representan, y es principal fuente de información para los accionistas y otras personas en general.

Propósito de los Estados Financieros

Los estados financieros son una presentación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa. El objetivo de los estados financieros de propósito general es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de una empresa que será de utilidad para el alto rango de usuarios en la toma de decisiones económicas. Los Estados Financieros también presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia. Para cumplir con este objetivo, los estados financieros proveen información relacionada a la empresa sobre:

---

[24] ZAPATA. Sánchez Pedro, Contabilidad General. Edit. Mac Graw Hill Santa Fe Bogotá Colombia 1996 Pág. 69

a) Activos Corrientes y No Corrientes.
b) Pasivos Corrientes y No Corrientes
c) Patrimonios y sus Cambios
d) Ingresos y gastos, incluyendo ganancia y pérdidas, y
e) Flujos de efectivos.

Esta información, junto con otra información en las notas a los resultados financieros y en particular la oportunidad y certeza de la generación de efectivo y equivalentes de efectivo.

IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros conocidos también como Estados de Operaciones o Estados de Pérdidas o Ganancias, es el documento más importante para juzgar la estabilidad económica de una empresa, también los demás Estados Financieros anotados y comentados en líneas anteriores aportan información útil para una empresa, con mayor razón si se examina o evalúa la liquidez de esta, considerada una medida de disponibilidad para cumplir las deudas a medida que están venzan.

La importancia de los Estados Financieros radica en la información que proporciona sobre liquidez y la flexibilidad financiera, ya que estos

documentos constituyen una base para pronosticar los acontecimientos y estos se sintetizan en los siguientes puntos:

a) Cumplir con las expectativas de los directivos, con miras a comprobar las operaciones y poder obtener créditos.
b) Reflejar la situación misma de la empresa entre los accionistas.
c) Cumplir con las exigencias por parte del gobierno en lo relativo a las leyes, y reglamentos e impuestos.
d) Cumplir con los requisitos de organizaciones tales como: Asociaciones de Comerciantes, Junta de Accionistas, Cámara de Comercio e Industrial, etc.

De lo anotado anteriormente se desprende que el contenido de los Estados Financieros se resume así:

- Los Estados Financieros son el producto de la partida doble por lo tanto:
- Se copiaran todos los saldos de las cuentas, las mismas que son cuentas de Activo, Pasivo, y Capital, estás no arrojan sumas iguales en virtud que no se toma en cuenta las cuentas de resultado que estuvieron en la partida doble.

Al finalizar el ejercicio se realizaran ajustes para saber que las cuentas reflejan la realidad.

CLASIFICACIÓN

Los Estados Financieros por su naturaleza e importancia son:

a) Balance General.
b) Estado de Pérdidas y Ganancias o Estados de Operaciones.
c) Estado de Ejecución Presupuestaria.
d) Flujo del Efectivo.

BALANCE GENERAL

Conocido también como Estado de Situación Financiera, Estado de Recursos y Obligaciones es un documento que muestra la situación financiera de la empresa en una fotografía del negocio tomada a esa fecha. Básicamente se estructura por cuentas de activo, pasivo y cuentas de patrimonio. El activo tiene registrado los bienes y derechos de la empresa, clasificados u ordenados de acuerdo con su liquidez o mayor grado de disponibilidad.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Conocido también como Estado de Resultados o Estado de Situación Económica es un "informe contable que presenta en forma ordenada las cuentas de Rentas, Costos y Gastos, preparando a fin de medir los resultados y la situación económica de una empresa, por un periodo de un tiempo dado".[25]

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

"Informe contable principal que presenta en forma condensada y clasificada, los diversos conceptos de entrada y salida de recursos monetarios, efectuados durante un periodo, con el propósito de medir la habilidad gerencial en el uso racional del efectivo y proyectar la capacidad financiera empresarial en función de su liquidez".[26]

"Este se obtendrá aplicando el método directo, con el fin de obtener fuentes y usos de los flujos de crédito de las cuentas por cobrar y de los flujos de débitos de las cuentas por pagar, respectivamente, calculando

---

[25], [3] ZAPATA. Sánchez Pedro, Contabilidad General. Edit. Mac Graw Hill Santa Fe Bogotá Colombia 1996 Pág. 277

separadamente el superávit o déficit corriente y de capital, de la sumatoria de los conceptos antes indicados se obtendrá el superávit o déficit bruto”. [27]

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

Informe contable principal que presenta en forma condensada y clasificada, los diversos conceptos de entrada y salida de recursos monetarios, efectuados durante un periodo, con el propósito de medir la habilidad gerencial en el uso racional del efectivo y proyectar la capacidad financiera empresarial en función de su liquidez.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El análisis e interpretación de los Estados Financieros consiste en la presentación de informes que ayudaran a los directores de un negocio al igual que a los inversionistas y acreedores a tomar decisiones, así como también a otros grupos interesados en la situación financiera y de los

---

[27], ZAPATA. Sánchez Pedro, Contabilidad General. Edit. Mac Graw Hill Santa Fe Bogotá Colombia 1996 Pág. 277

resultados en la operación de un negocio. El contador deberá conocer todos los pasos de la contabilidad familiarizarse con los sólidos principios contables y estar preparados en tal forma que ofrezca una utilidad máxima en el análisis e interpretación financiera.

"Este análisis e interpretación de los estados financieros requiere una comprensión amplia e inteligente de la naturaleza y limitaciones, asi como también la determinación monetaria de las diferentes partidas. El análisis debe comprender si los datos contenidos en los estados financieros demuestran una relación razonable o no." [28]

Recalcando que por medio de lo EE.FF se podrá determinar la política financiera y de operación utilizada o no dentro de este desarrollo.

"El proceso de análisis de los Estados Financieros comprende la recopilación, comparación y estudio de datos financieros y de operación del negocio, así como la preparación y interpretación de unidades de medida tales como tasa, tendencias y porcentajes, en esta forma el analista trata de determinar la importancia y significación de los datos

---

[28] RECOPILACIÓN SOBRE ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS, COOTTALLAY. PÁG. 20 -30

que aparecen en el estado y de cerciorarse, si no hay la desproporcionados o nuevos que requieren atención especial". Debe hacerse comparaciones entre las partidas relacionadas entre sí en los mismos estados en una fecha o periodo dado o en el estado por una serie de años. Además los datos de índice financiero y de operación de una compañía deben ser comparados con datos semejantes a con estadísticas que hayan sido preparadas para toda la industria.

ASPECTOS BÁSICOS PARA LA PRESENTACIÓN Y ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros deben prepararse para su presentación en base a sistemas, procedimientos y métodos contables de tal manera que se logre presentar en ellos en forma razonable toda la información necesaria que permite interpretar correctamente los resultados de las operaciones, la situación financiera del patrimonio.

Por ello los estados financieros básicos como: los Estados de Operación (ingresos y gastos). Los estados de situación financiera (activo, pasivo y patrimonio) Y el estado de cambio del patrimonio, deben presentarse como notas aclaratorias que clarifiquen los datos de los estados señalados. Por lo tanto esto tiene que estar íntimamente relacionados, si al explicar los principios se presentan cambios significativos deben ajuntarse notas explicativas, explicando en ellas el

efecto acusado. La información contenida de los estados financieros y en las notas aclaratorias que son parte integral de los mismos, debe ser completa y razonable de modo que permita su correcta interpretación.

EN EL ESTADO DE OPERACIONES.- Se debe incluir y describir todos los ingresos y gastos en el periodo, conforme al método contable de modo que permita su correcta interpretación.

EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.- se debería incluir y describir todos los activos, pasivos y el patrimonio de la empresa, indicando en el mismo de la fecha a la que el documento pertenece.

ANÁLISIS FINANCIERO.

Comprende el estudio de las partes que componen los diferentes estados financieros con la finalidad de obtener conclusiones ya sea sobre la situación total de la empresa sobre algún aspecto particular o especial a fin de poder analizar las acciones de la administración o para obtener o asimilar elementos de juicio que orienten decisiones a tomarse tanto en un futuro inmediato.

NECESIDAD DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros son el resultado de conjugar los hechos registrados

en contabilidad, convenciones contables y juicios personales se formulan con objeto de suministrar a los interesados en un negocio, información acerca de la situación y desarrollo financiero a que ha llegado el mismo como consecuencia de las operaciones realizadas.

Las convenciones contables se han desarrollado y aceptado en el seno de la profesión del contador; pero con frecuencia son o incomparables para los profanos en la técnica contable.

En esta circunstancias, resulta que los simples estados financieros numéricos insuficientes para explicar, por ejemplo, el sentido de la situación financiera o de la productividad de una empresa, y por esta razón los hombres de negocios al recibir dichos estados normalmente hacen las siguientes preguntas; ¿Cuál es la importancia y significado de las cifras?,

¿Qué hay que hacer en visita de ellas?

A estas preguntas es difíciles dar una respuesta satisfactoria, única y exclusivamente, por el examen superficial de los estados financieros.

Los estados financieros y su examen superficial se utilizan como punto de partida para una investigación ulterior de que solo proporcionan referencias acerca de hechos concernientes a un negocio. Para poder llevar a cabo la investigación posterior se debe hacer patente la importancia y el significado de las cifras mediante la simplificación y la cuantificación de sus relaciones o sea, analizar los estados financieros. El inicio de un análisis presupone, en el que lo efectúa, la posesión de ciertas ideas previas sobre lo que va analizar y sobre la posibilidad y el método adecuado para efectuar el análisis.

IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Contablemente la materia de los estados financieros comprende dos aspectos: construcción y análisis, el cual es el aspecto de mayor interés general.

En efecto, un número considerable de personas está interesado en el empleo adecuado, para guiar los destinos del negocio, los banqueros, quienes necesitan contar con suficientes elementos de juicio, con el objeto de estudiar a fondo las solicitudes de crédito, los inversionistas, quienes fundamentalmente desean obtener información que les muestre si las empresas en las que tienen la intención de invertir han obtenido y probablemente continuaran obteniendo ganancias suficientes, que les

Garanticen el principal y los beneficios de los valores emitidos por tales empresas.

El mismo contador que construyo los estados financieros, el encontrara valioso el estudio de los mismos desde el punto de vista de las personas que van a utilizar dichos estados, y de esta manera, dar a su trabajo no solo la corrección de la situación y desarrollo financiero, que en esos estados ha tratado de presentar.

La importancia de las cifras se amplifica cuando se las emplea como un instrumento de orientación para la formulación de juicios, en virtud de que las conclusiones que se basan sobre datos correctos, recopilados e interpretados adecuadamente, permiten proceder con mayor seguridad que cuando no se tiene esa base. La forma de presentar y utilizar las cifras hace que se obtengan conclusiones correctas o incorrectas.

Las conclusiones derivadas del análisis de los estados financieros no solo se basan en la frialdad de las cifras; a menudo razonamientos diferentes a los contables deben aplicarse; normalmente las conclusiones a que se ha llegado no son las únicas posibles y en ocasiones son las más correctas que pueden derivarse de los datos disponibles. Es de importancia, como

Complemento de los resultados y juicio, basado en el entrenamiento continuo; tener presente en la mente lo posible incorrección de las conclusiones.

CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Si tomamos en consideración que el análisis de los estados financieros consiste en el estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de un negocio, tal como lo muestra una sola serie de estados, y las tendencias de dichos elementos financieros, como se observa en series de estados, de fechas sucesivas, entonces bien se puede señalar que el "Análisis Financiero para mejor su aplicación se ha clasificado en forma general según su destino y su forma".[29]

SEGÚN SU DESTINO.

a. **Análisis Interno.-** los que se practican para usos internos o fines administrativos; este tipo de análisis entonces sirve para explicar a los directivos y socios los cambios que en la empresa se han obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa

[29] KESTER, B. Roy, CONTABILIDAD TEÓRICA Y PRACTICA, Editorial Laboral, Pag. 1174 Madrid 1981

b. **Análisis Externo.-** Son aquellos que se practica por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa cuyo estado financiero se está analizando.

SEGÚN SU FORMA.

a. **Análisis Vertical o Estático.-** Llámese así al que se aplica a las diferentes y a las diversas cuentas o grupos de cuentas de un estado financiero como relacionado con una partida base del mismo estado. El análisis vertical puede practicarse tanto en el Balance General como Estado de Rendimiento.

El análisis vertical se lo denomina también estático por cuanto no se relaciona con estados financieros de otros años, si no que evacua la posición financiera y los resultados en una determinada fecha.

En esta técnica se utiliza una partida importante en el estado financiero como cifra base, y todas las demás partidas se comparan con ella. Para realizar análisis parciales podemos subdividir las cuentas en subgrupos, grupos y sectores financieros así por ejemplo: Disponible, Exigible y Realizable con lo cual podremos destacar lo más sustancial para un mejor aprovechamiento, por lo que se tomará como cifra base el total de cada grupo.

b. **Análisis horizontal o dinámico.-** Esta técnica completa el análisis vertical y se realiza entre otra; por tanto demuestra los asuntos o consideración los cambios obtenidos en los estados financieros de un periodo a otro; por tanto demuestra los asuntos o disminuciones que han sufrido las diferentes cuentas o grupos de cuentas en los diferentes periodos.

El análisis horizontal se realiza tanto en términos absolutos como porcentuales.

Para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más temprano y todas las mismas se evalúan en relación a ella en otras palabras se efectúan restando al saldo del periodo que se está analizando el saldo del año base colocando las diminuciones.

ANÁLISIS POR ÍNDICES Y RAZONES

Un índice es una expresión matemática, es decir una fracción que contiene un numerador y un denominador ejemplo: 2/1 que se lee dos es a uno.

El estudio de los índices financieros comprende dos tipos de comparación:

a. El analista puede comparar un índice actual con los índices pasados, o con los probables índices futuros de la misma empresa, así por ejemplo, el índice de liquidez del año en curso podría compararse con el índice de liquidez del año anterior. Mediante el estudio de una serie histórica de índice, el profesional del área financiera puede ver la naturaleza de los cambios ocurridos, y determinar si ha existido una mejora o un deterioro de la posición financiera.

Los índices inflacionarios por su fácil asimilación pueden ser computados para estados prospectivos, y ser comparados con índices presentes o pasados, aunque es necesario siempre tener presente que en las comparaciones históricas es mejor no solamente relacionar los índices financieros si no también las cifras absolutas.

El analista puede comparar a través de los índices una empresa con otra similar en el área administrativa- financiera- económica y contable, o con los promedios que existen dentro del ramo en el que ella opere, esta tipo de cotejo ilustra la posición financiera y los resultados relativos en comparación con sus competidores.

En la labor de análisis financiero, el analista debe evitar el uso de pautas arbitrarias aplicadas indiscriminadamente a todos los ramos, debe estar relacionado con el tipo de negocio a que se dedica la empresa.

ÍNDICE PARA MEDIR LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

ÍNDICE DE LIQUIDEZ O PRUEBA ACIDA

Este índice permite apreciar la capacidad que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo, este ratio consecuentemente le permite tener a la administración una buena visión de solvencia financiera presente y de las posibilidades de tenerla en caso de eventualidades adversas, a demás mide la capacidad que tiene el activo corriente para solventar los requerimientos de sus acreedores.

Su fórmula es:

$$\text{Í}\boldsymbol{NDICE\ DE\ LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

CAPITAL DE TRABAJO.

Definición.- Existe dos definiciones de capital de trabajo, las mismas que son de aceptadas general, estas son:

1. Como el capital de trabajo es un excedente del activo circulante sobre el pasivo circulante el primer concepto es “Que el Capital de Trabajo representa

El importe del activo circulante que no ha sido suministrado por los acreedores a corto plazo”.

2. Cuando el capital de trabajo es el importe del activo circulante, la interpretación de la definición que a continuación anotaremos será cuantitativa, puesto que el concepto señala, que el capital de trabajo es o representa el importe total de los recursos usados en las operaciones normales, lo que deja al descubierto que en esta definición el activo circulante se considera que es el capital bruto de trabajo y el excedente del activo circulante sobre el pasivo circulante es el capital de trabajo, en donde el capital neto de trabajo representa el importe del activo circulante que quedaría si todo el pasivo circulante fuese pagado en la suposición de que no hubiera pérdidas o ganancias al transformar el activo circulante en efectivo.

En síntesis “capital circulante” se usará para designar a aquellos activos que son convertidos en relativa rapidez de una forma u otra esto es de efectivo a costos de operación, e inversiones cuentas por cobrar, y estas a efectivos.

Su fórmula es:

ICT = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

ÍNDICE DE PRUEBA DE FUEGO

Este índice sirve para medir la capacidad de pago que tiene la empresa, ya que es considerado el más implacable para conocer la disponibilidad de efectivo. Mientras más alto sea este índice se considera mejor la capacidad de pago de la empresa.

Su fórmula es:

$$\boldsymbol{I.P.F} = \frac{\textbf{ACTIVO CORRIENTE}}{\textbf{PASIVO CORRIENTE}}$$

ÍNDICES PARA MEDIR LA ESTRUCTURA FINANCIERA

Informa el margen de participación que tiene los acreedores sobre el activo total, mientras más alto sea índice se demostrara que la pertenencia de los activos de la empresa está en manos de terceros, por lo tanto se deberá procurar que este índice refleje más bien una participación equitativa de los activos por parte de terceros y de los accionistas.

Su fórmula es:

$$\boldsymbol{INDICE\ DE\ SOLIDEZ} = \frac{\textbf{PASIVO TOTAL}}{\textbf{ACTIVO TOTAL}}$$

ÍNDICE PATRIMONIAL

Indica el grado de financiamiento del activo total con recursos propios de la empresa, mientras más alto sea el índice mejor será la situación financiera de la empresa deduciendo por consiguiente que las fuentes principales de financiamiento han sido las contribuciones de la capital y la Reinversión de utilidades en el negocio.

Su fórmula es:

$$\boldsymbol{INDICE\ PATRIMONIAL} = \frac{\textbf{PATRIMONIO}}{\textbf{ACTIVO TOTAL}}$$

ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO

Estas razonas indican el monto del dinero de terceros que utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

La aplicación de estos índices nos ayudan a determinar o diagnosticar sobre la cantidad y calidad de la deuda, que posee la empresa, asi como a comparar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar la carga financiera correspondiente.

ENDEUDAMIENTO

En la relación por medio de la cual se conoce cuantas veces al patrimonio está comprometido con el pasivo total, un índice alto compromete la situación financiera la que podría mejorar con incrementos de capital o con la capitalización de utilidades.

Su fórmula es:

$$\boldsymbol{INDICE\ ENDEUDAMIENTO} = \frac{\mathbf{PASIVO\ TOTAL}}{\mathbf{TOTAL\ ACTIVO}}$$

ÍNDICE DE APALANCAMIENTO

Permite conocer la proporción entre el patrimonio y el pasivo total, mientras sea la proporción más segura será la posición de la entidad,

Caso contrario esta se verá comprometida tendrá mayor riesgo y menor garantía.

Su fórmula es:

$$\boldsymbol{INDICE\ APALANCAMIENTO} = \frac{\textbf{PASIVO TOTAL}}{\textbf{PATRIMONIO}}$$

EL INFORME

Es un documento que se prepara al finalizar el análisis de un periodo, tomando como base los estados financieros para informar a los directivos del municipio sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables.

Una vez que se concluye el análisis a los estados financieros como resultado de la aplicación de métodos, índices y razones, es de mucha importancia, tanto para los directivos o administradores de la entidad, cuanto para sus propietarios o accionistas, puesto que permite conocer la posición financiera de la entidad. Además el cliente estará seguro de su normal desenvolvimiento financiero.

CARACTERÍSTICAS

- Decir lo necesario

- Debe ser lógico, coherente y completo, reflejando conclusiones relevantes con sus demostraciones.
- Deberá contener recomendaciones sobre las conclusiones a las que se ha llegado después de haber realizado el análisis.

PRESENTACIÓN DEL INFORME

Explicar que se persigue con la emisión del informe y con el análisis elaborado, se debe mencionar quien se ha encargado del informe y las posibles limitaciones por insuficiencia de datos o por falta de información.

DIAGNOSTICO

Resumen de todos los problemas detectados con su demostración y las consecuencias que pueden ocasionar, también se manifestara los puntos fuertes.

RECOMENDACIONES

Medidas que se proponen para solucionar los problemas mencionados en el diagnostico con las demostraciones de la conveniencia de dichas recomendaciones, las cuales tienen que ir acorde con las conclusiones a las que llego el analista.

ANEXOS

Se podrá incluir un detalle ordenado de todos los cálculos efectuados.

Como también toda la información usada para la realización del análisis.

4. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo de investigación se justifica si tomamos en consideración que la Unidad Educativa Manuel José Rodríguez necesita de recursos, por lo tanto pretendemos sugerir al rector la aplicación de métodos y técnicas adecuadas que armonicen las necesidades de control, demanda eficiente, efectividad para salvaguardar los mismos.

Justificación Académica.

La investigación se justifica en el ámbito académico ya que el presente trabajo tiene como propósito obtener el título de licenciadas en contabilidad y auditoría, así como poner en práctica los conocimientos adquiridos durante la formación profesional en el nuevo sistema académico modular por objeto de transformación, el mismo que en la actualidad está fortaleciendo con el planeamiento y aplicación de la nueva estructura Académica Administrativa implantada en la Universidad Nacional de Loja y consecuentemente en nuestra área el que vincula la docencia, investigación y extensión facilitando así el aprendizaje metódico

y objetivo para la formación básica del contador y que sirva de aporte para los estudiantes que lo utilicen como fuente de consulta.

Justificación Social.

La investigación se justifica en el ámbito social en que por medio del presente trabajo nos involucraremos con la sociedad, con el rector de la Unidad Educativa y el Honorable Consejo Directivo los mismos que nos darán, a conocer la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo, además se espera dotar a la Institución en estudio de conocimientos para predecir evaluar la capacidad de generar información financiera permitiendo el logro de las metas y objetivos para la cual fue creada.

Justificación Económica.

La investigación se justifica en el ámbito económico ya que a través del presente trabajo se aportara con procedimientos que ayuden al desarrollo y control de los recursos financieros.

5. OBJETIVOS

GENERAL

- Realizar el análisis a los Estados Financieros en la Unidad Educativa Manuel José Rodríguez periodo 2004- 2005.

ESPECÍFICOS

- Preparar los Estados Financieros para aplicar los métodos del análisis vertical y horizontal determinando porcentajes de cuentas y grupos.

- Determinar índices e indicadores estratégicos que permitan señalar claramente los niveles de gestión de la Institución.

- Mediante la utilización de barras representar gráficamente la información obtenida en el proceso del análisis financiero.

- Proponer conclusiones y recomendaciones tendientes a fortalecer, orientar y corregir errores.

6. HIPÓTESIS.

El desconocimiento del análisis financiero en la Unidad Educativa Manuel José Rodríguez no permite la toma de decisiones adecuadas por parte de sus directivos.

7. METODOLOGÍA.

Para la realización de la presente investigación utilizaremos a continuación los siguientes métodos, técnicas y procedimientos.

a. MÉTODOS

Método Científico.- su aplicación permitirá establecer y profundizar los problemas o fenómenos de la realidad, con una posición reflexiva, critica y positiva.

Método Inductivo.- este método facilitara el estudio de los diferentes componentes de la Unidad Educativa durante el periodo analizado, para obtener una visión global, lo que permitirá aplicar los conocimientos básicos sobre el análisis financiero.

Método Deductivo.- mediante la aplicación de este método realizara el estudio, análisis y evaluación general de los estados financieros, con la finalidad de llegar a conclusiones particulares respecto de la eficiencia económica y administrativa con que se administran los recursos de la Unidad Educativa Manuel José Rodríguez.

Método Analítico.- su aplicación permitirá el análisis particular de cada una de las cuentas de los estados financieros para determinar las causas, incremento o disminuciones y sus efectos.

Método Matemático y Estadístico.- este método facilitara el cálculo y representación grafica en la obtención de porcentajes e índices financieros y organizar los datos en la aplicación práctica del análisis financiero.

b. TÉCNICAS

Se utilizara la técnica de la entrevista, la misma que será dirigida al rector, vicerrector de la Unidad Educativa, con el fin de adquirir información general y operacional, siendo esta tomada como base para el desarrollo de la presente investigación.

La técnica de la observación será utilizada para conocer a fondo la estructura administrativa y financiera de la institución a estudio. Además se aplicara esta técnica a los estados financieros, los cual nos ayudara a constatar la real situación económica de la institución.

La técnica de la recolección bibliográfica se la aplicara para los conocimientos conceptuales del análisis financiero.

c. PROCEDIMIENTOS

Para la ejecución del análisis financiero primeramente se procederá a solicitar los estados financieros, los mismos que serán realizados y analizados para que a su vez sean reclasificados de acuerdo a las normas legales vigentes; luego se aplicará los métodos vertical y horizontal y la interpretación de los mismos mediante cuadros y representación gráfica o barras, para luego aplicar los índices e indicadores los cuales nos ayudarán a medir la gestión financiera y administrativa del plantel.

Todos estos resultados serán sujetos de análisis y interpretación, permitiendo elaborar un informe, el mismo que será entregado a la máxima autoridad del plantel.

8. CRONOGRAMA

CRONOGRAMA																																																				
DESARROLLO DE TESIS 2007																																																				
ACTIVIDADES	ABR				MAY				JUN				JUL				AGOS				SEPT				OCT				NOV				DIC				ENE				FEB				MAR				ABR			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Elaboración del proyecto de tesis			x	x	x	x																																														
Presentación del proyecto de tesis							x	x																																												
Recolección de información										x	x	x	x	x	x	x	x																																			
Análisis de la información																		x	x	x	x	x	x	x	x																											
Desarrollo de la parte práctica																										x	x	x	x	x																						
Elaboración del borrador																															x	x	x	x																		
Presentación y revisión del borrador de tesis																																			x	x	x	x														
Corrección del borrador																																							x	x	x	x										
Elaboración del informe final																																											x	x	x	x	x					
Sustentación del informe final																																																x	x	x	x	

9. RECURSOS Y PRESUPUESTO.

El presente trabajo requiere de la utilización de los diferentes recursos a continuación se detallan.

RECURSOS HUMANOS.

- Aspirantes
- 1 Director de Tesis
- Directivos de la Unidad Educativa

RECURSOS MATERIALES.

- Material Bibliográfico
- Suministros y materiales de oficina.
- Papel Boon
- Papel Copia
- Calculadora
- Computadora

10. RECURSOS FINANCIEROS.

Los recursos financieros serán asumidos por las personas responsables del presente trabajo y se los ha planificado de acuerdo al siguiente presupuesto.

PRESUPUESTO

INGRESOS

Diana Puglla	…....1000
María Eugenia.	….1000
TOTAL DE INGRESOS	2000

EGRESOS

Adquisición de Bibliografía	……300
Impresión y Reproducción de Ejemplares	……600
Útiles de Escritorio	……300
Encuadernación y Empastado	……400
Transporte e Imprevistos	……400
TOTAL DE GASTOS.	2000

SON: DOS MIL DÓLARES.

11. BIBLIOGRAFÍA

1. BALLARIN, Fedres Eduardo “Análisis de Ratios” Pág. 203-207
2. CARMELO Y SCHOEPES, W “Administración contable y Financiera”.
3. CENEPIA, “La Gestión Gerencial” Folleto divulgativo, Quito Ecuador. 1997.
4. COORPORACION DE ESTUDIOS Y PUBLICACIONES, Ley de Régimen Municipal 2002, Quito – Ecuador.
5. CHIAVENATO, Idalberto “Iniciación a la Organización y Técnicas Comerciales” Editorial Mc. Graw Hill, Sao Pablo Brasil 1990.
6. DICCIONARIO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS, Editorial Cultural Madrid España 2002.
7. DÍAS MOSTO, Jorge, “Origen y Aplicación de Fondos Financiera”. Editorial Universo S. A. Lima-Perú, 1990.

8. FLINK, SJ. Y GRUNEWALD–“Administración Financiera”, Editorial Libros Técnicos y Científicos, EDUPS, Rio de Janeiro-Brasil, 1976.

9. GITMAN, Laurense J. “Principios de Administración Financiera”. Editorial Harbra, Sao Paulo- Brasil.

10. HARGADON, Bernard, Jr. “Principios de Contabilidad”, Editorial Norma, Medellin- Colombia, 1994

11. GOTALLAT, Guime, Santiago, “Recopilación sobre Análisis de Estados Financieros.