UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA ISRAEL

TRABAJO DE TITULACIÓN EN OPCIÓN AL GRADO DE:

LICENCIADO/A EN CONTABILIDAD PÚBLICA Y AUDITORÍA

TEMA: EVALUACIÓN Y ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA “EVENTOS SHOW” EN LA CIUDAD DE QUITO PARROQUIA DE RUMIÑAHUI

AUTOR/ A: ANDRÉS ALEJANDRO MUÑOZ JARAMILLO

TUTOR METODOLÓGICO: Mg. MIGUEL MARCELO GUAMÁN CALVOPIÑA

TUTOR TÉCNICO: Mg. CARLOS JOSE ARIAS RONQUILLO

QUITO- ECUADOR

AÑO: 2019

DATOS GENERALES

Tema:	EVALUACIÓN Y ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA "EVENTOS SHOW" EN LA CIUDAD DE QUITO PARROQUIA DE RUMIÑAHUI
Estudiante:	ANDRÉS ALEJANDRO MUÑOZ JARAMILLO
Carrera:	CONTABILIDAD PÚBLICA Y AUDITORÍA
Tutor:	MIGUEL MARCELO GUAMÁN CALVOPIÑA
Asesor Técnico	CARLOS JOSE ARIAS RONQUILLO
Fecha:	15/ FEBRERO 2019

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Director del Proyecto "EVALUACIÓN Y ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA "EVENTOS SHOW" EN LA CIUDAD DE QUITO PARROQUIA DE RUMINAHUI", presentado por la ciudadana Andrés Alejandro Muñoz Jaramillo, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Tecnológica Israel, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la revisión y evaluación respectiva por parte del Tribunal de Grado que se digne para su correspondiente estudio y calificación.

Quito, 15-02-2019

EL TUTOR

Mg. Miguel Marcelo Guamán Calvopiña

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

El abajo firmante, declara que los contenidos y los resultados obtenidos en la presente investigación, como requerimiento previo para la obtención del Título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría, son absolutamente originales, auténticos y personales, de exclusiva responsabilidad legal y académica del autor.

Andrés Alejandro Muñoz Jaramillo
CI: 1720941481

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

Proyecto de aprobación de acuerdo con el Reglamento de Títulos y Grados de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Tecnológica Israel.

Quito, 15-02-2019

Para constancia firman:

TRIBUNAL DE GRADO

PRESIDENTE:……..
CI:

VOCAL:……
C.I:

VOCAL:……
C.I:

AGRADECIMIENTO

A mis padres quienes son mi motor y mayor inspiración, quienes con su amor y paciencia me forjaron y dirigieron por el sendero correcto, haciendo de mí una persona con valores, cumplidora de deberes y obligaciones.

A mi familia, por haber coadyuvado para adquirir mis conocimientos en esta prestigiosa Universidad y haberme brindado su apoyo durante toda mi carrera universitaria.

A mis maestros quienes me trasmitieron sus conocimientos para poder cumplir mi objetivo, exalto su trabajo y agradezco su ayuda para lograrlo.

Al creador de mi vida que siempre está junto a mí.

DEDICATORIA

El presente trabajo está dedicado a mis hermanos y familia por haber sido mi apoyo a lo largo de toda mi carrera universitaria y de mi vida. A todas las personas especiales que me acompañaron en esta etapa, aportando a mi formación tanto profesional y como ser humano.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DATOS GENERALES ..... **i**

APROBACIÓN DEL TUTOR ..... **ii**

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD ..... **iii**

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO ..... **iv**

AGRADECIMIENTO ..... **v**

DEDICATORIA ..... **vi**

ÍNDICE DE CONTENIDOS ..... **vii**

ÍNDICE DE TABLAS ..... **ix**

ÍNDICE DE GRÁFICOS ..... **x**

RESUMEN ..... **xi**

ABSTRACT ..... **xii**

INTRODUCCIÓN **1**

CAPÍTULO 1 ..... **4**

MARCO TEÓRICO **4**

1.1.- Contextualización espacio temporal del problema 4

1.2. Revisión de investigaciones previas del objeto de estudio 4

1.3. Investigaciones realizadas en los últimos cinco años 5

1.4.- Cuerpo Teórico Conceptual 5

CAPÍTULO II **16**

MARCO METODOLÓGICO **16**

2.1. Enfoque metodológico de investigación 16

2.2. Población, unidades de estudio y muestra 17

2.3. Métodos empíricos y técnicas empleadas para la recolección de información 18

2.4. Formas de procesamiento de la información 19

CAPÍTULO III **24**

PROPUESTA **24**

3.1 Diagnóstico Situacional 24

3.2. Fundamentos de la propuesta 28
3.3. Presentación de la propuesta 29
3.4. Ejecución del estudio de caso 60
CAPÍTULO IV 62
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 62
4.1 Conclusiones 62
4.2 Recomendaciones 64
Referencias Bibliográficas 65
Anexos

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Población 17
Tabla 2 Métodos 19
Tabla 3 Productos, clientes y proveedores 24
Tabla 4 Proceso de servicios de catering 26
Tabla 5 Análisis FODA 28
Tabla 6 Análisis vertical costos 33
Tabla 7 Análisis vertical Gastos 34
Tabla 8 Análisis vertical utilidad neta 34
Tabla 9 Razones de liquidez 52
Tabla 10 Razones de apalancamiento 53
Tabla 11 Razones de actividad 54
Tabla 12 Razones de rentabilidad 55
Tabla 13 Análisis FODA FINAL (2018) 59

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Diagrama causa – efecto 1
Gráfico 2 Estructura organizacional 25
Gráfico 3 Mapa de procesos 26
Gráfico 4 Flujograma del proceso del servicio 27
Gráfico 5 Análisis vertical ingresos totales 33
Gráfico 6 Análisis vertical activos totales 39
Gráfico 7 Análisis vertical pasivos totales 39
Gráfico 8 Análisis vertical patrimonio neto 40
Gráfico 9 Analisis horizontal ingresos 44
Gráfico 10 Análisis horizontal gastos 44
Gráfico 11 Análisis horizontal costos 45
Gráfico 12 Análisis horizontal utilidad neta 45
Gráfico 13 Análisis horizontal activos totales 50
Gráfico 14 Análisis horizontal pasivos totales 50
Gráfico 15 Análisis horizontal patrimonio 51
Gráfico 16 Análisis de Dupont 2017 57
Gráfico 17 Análisis de Dupont 2018 58

RESUMEN

TEMA: EVALUACIÓN Y ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA “EVENTOS SHOW” EN LA CIUDAD DE QUITO PARROQUIA DE RUMIÑAHUI

La empresa Evento Show es una entidad de tipo privada que se dedica a ofrecer servicios de catering, sin embargo, es una entidad no obligada a llevar contabilidad, pero en los últimos dos años se han diseñado los Estados Financieros que se estructuran por el Estado de Resultados y por el Balance General, pero por la falta de conocimiento en la interpretación de los datos se presenta el siguiente problema central que es el inadecuado manejo financiero en la empresa evento show de la ciudad de Quito, bajo estas circunstancias el presente estudio se enfoca en el mejoramiento del manejo financiero de la empresa Evento Show, por lo que para ello es necesario aplicar un análisis financiero del negocio en el que se identifiquen la realidad de las cuentas que conforman el Estados de Resultados y del Balance General, indicadores que permitirán a los miembros de la organización tomar decisiones en beneficio para el desarrollo y la sostenibilidad de la misma en un mercado altamente competitivo.

Palabras claves: Evaluación, financiera, indicadores, razones, proyecciones.

ABSTRACT

The company Event Show is a private entity that is dedicated to offering catering services, however, it is an entity not obliged to keep accounts, but in the last two years the Financial Statements have been designed that are structured by the State of Results and the General Balance, but due to the lack of knowledge in the interpretation of the data, the following central problem is presented: inadequate financial management in the company show event of the city of Quito, under these circumstances the present study focuses on in the improvement of the financial management of the Event Show company, for which reason it is necessary to apply a financial analysis of the business in which the reality of the accounts that make up the Results State and the General Balance are identified, indicators that will allow the members of the organization make decisions for the benefit of the development and sustainability of the same in a highly competitive market positive

Keywords: Evaluation, financial, indicators, reasons, projections.

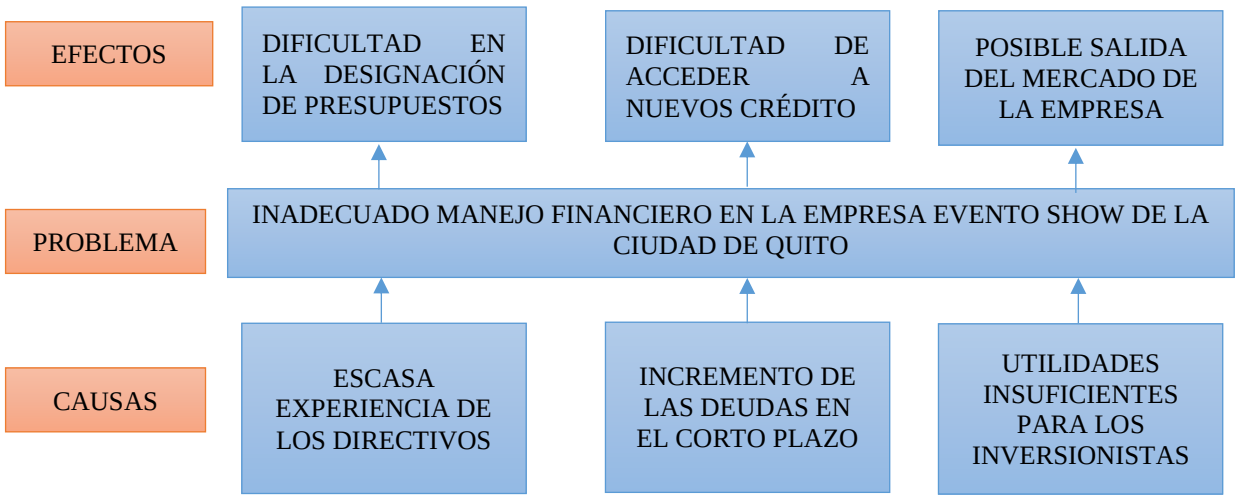
INTRODUCCIÓN

Situación problemática

La empresa Evento Show es una entidad de tipo privada que se dedica a ofrecer servicios de catering para eventos sociales y familiares, la entidad se encuentra ubicada en la ciudad de Quito por lo que sus clientes potenciales residen en la capital del país.

La entidad a analizarse no está obligada a llevar contabilidad, sin embargo, durante los últimos dos años se han diseñado los Estados Financieros que se estructuran por el Estado de Resultados y por el Balance General, se conoce que sus directivos no tienen la suficiente experiencia en el manejo financiero de la empresa Evento Show, por lo que es necesario que a través de un árbol de problemas se identifican sus causas y efectos de la problemática presentada:

Gráfico 1 Diagrama causa – efecto



Elaborado por: Andrés Muñoz

De acuerdo a la figura anterior, la problemática se enfoca hacia un inadecuado manejo financiero en la empresa Evento Show, por lo que sus causas principales están dadas por la escasa experiencia de sus directivos, el incremento de las deudas en el corto plazo y por las utilidades insuficientes que se registran para los socios participantes, por lo que de no solucionarse el problema se tendría la dificultad para la designación de presupuestos y

acceder a nuevos préstamos, para que al no encontrar el financiamiento suficiente se podría predecir una posible salida del mercado en el largo plazo.

Problema de investigación

¿Por qué existe un inadecuado manejo financiero en la empresa Evento Show de la ciudad de Quito?

Objetivos

Objetivo general

- Realizar un análisis financiero de la empresa Evento Show ubicada en la ciudad de Quito

Objetivos específicos

- Conocer la estructura del análisis financiero de acuerdo al Estado de Resultados y al Estado Situación Financiera
- Determinar la metodología de investigación mediante el uso y aplicación de las principales fuentes de recolección de datos
- Analizar las cuentas que conforman el Estado de Resultados y del Estado Situación Financiera a través de las correspondientes razones financieras

Justificación

La importancia del presente estudio se enfoca en el mejoramiento del manejo financiero de la empresa Evento Show, por lo que para ello es necesario aplicar un análisis financiero del negocio en el que se identifiquen la realidad de las cuentas que conforman el Estados de Resultados y del Balance General, para ello se mantiene una justificación desde el punto de vista educacional y económico:

La justificación educacional de la investigación actual se determina al obtener mayores conocimientos sobre el análisis financiero en las empresas de catering y servicios similares, por lo que se adquiere un aprendizaje de la aplicación de los índices de liquidez, endeudamiento, actividad y rendimiento.

La justificación económica mantiene su importancia en la futura toma decisiones que se establecen en base a un previo análisis financiero, decisiones que podrían enfocarse hacia la optimización de recursos disponibles, manejo de efectivo, incremento de ventas, reducción de los niveles de endeudamiento y principalmente el incremento de rentabilidad que se mantenga dentro de un largo plazo.

CAPÍTULO 1

MARCO TEÓRICO

1.1.- Contextualización espacio temporal del problema

1.1.1.- Contextualización macro

El estado financiero de los negocios determina la calidad del manejo de sus operaciones financieras y por ende su solidez y confiabilidad en los mismos, por lo tanto, de la consistencia de estos dependerá la rentabilidad empresarial.

1.1.2.- Contextualización meso

Los estados financieros en los negocios de comidas son un referente de importancia para su correcta marcha, de acuerdo con sus indicadores podrá determinarse su manejo empresarial y establecer políticas administrativas.

1.1.3.- Contextualización micro

En las empresas de catering, es imprescindible determinar los diagnósticos situacionales de los estados financieros, para de esta forma controlar sus manejos operativos y mantener la calidad de la empresa que cada vez es más solicitada.

1.2. Revisión de investigaciones previas del objeto de estudio

El análisis financiero, usualmente circunscrito a la empresa en particular, se está convirtiendo en una "herramienta para evaluar la competitividad de conjuntos de empresa pertenecientes a un determinado sector económico o región" (Castaño Ríos, 2013, pág. 12).

La importancia del análisis financiero se justifica como la técnica más fiable para diagnosticar la eficiencia de las organizaciones empresariales y con ello enrumbar sus políticas administrativas.

"Las evaluaciones financieras tradicionalmente se realizan en función de los resultados individuales de las empresas, lo cual sirve de insumo para la toma de decisiones y formulación de estrategias" (Castaño, 2013, pág. 28).

1.3. Investigaciones realizadas en los últimos cinco años

Tema: Análisis financiero de la empresa Acrux C.A, Guayaquil 2016

Esta investigación desarrollada por Merino y Hernández (2016), cuyo objetivo es el de analizar la situación financiera para mejorar la gestión de la empresa Acrux C.A., identifican como conclusión la escases de políticas financieras con la que se facilite la evaluación de los Estados Financieros de la empresa, esto al final se obtiene como consecuencias mayores dificultades en la liquidez y apalancamiento del negocio. En este sentido, se determina la importancia de implementar políticas financieras en la empresa Evento Show, políticas que favorezcan al manejo de efectivo y de los altos niveles de endeudamiento.

Tema: Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos

La investigación realizada por Sánchez (2016), tiene como objetivo realizar un análisis financiero de la empresa Vihalmotos, para la posterior toma de decisiones, en base a ello se reconoce que este negocio posee bajos niveles de liquidez y altos márgenes de endeudamiento, no obstante, a pesar de ello se ha alcanzado una favorable rentabilidad en comparación con años anteriores al 2016. Por lo que ante el supuesto caso de que se refleje una situación similar para la empresa Evento Show, se estaría demostrando que se podría alcanzar una favorable rentabilidad y beneficios para los inversionistas, sin embargo, esto no significaría necesariamente que también se reflejen resultados favorables en sus niveles de liquidez y apalancamiento, puesto que los márgenes de disponibilidad de efectivo, créditos solicitados y rendimiento son independientes entre sí y es necesario analizarlos por separado desde un inicio evaluando su impacto en los beneficios obtenidos dentro de un largo plazo.

1.4.- Cuerpo Teórico Conceptual

1.4.1.- Análisis Financiero

Se entiende como análisis financiero a la técnica de análisis de la información de tipo contable por medio de herramientas conformadas por indicadores y razones financieras. La contabilidad es el indicador esencial del estado económico-financiero de las organizaciones empresariales, por esta razón, es necesario realizar la interpretación y análisis de la

información contable: Sólo por medio de un minucioso y preciso análisis es posible conocer con profundidad y exactitud tanto el origen como el comportamiento de los recursos con los que la organización empresarial lleva a cabo sus operaciones. La importancia del análisis financiero radica en la necesidad fundamental de comprender claramente y a fondo la información contable – financiera para de esta forma establecer el diagnóstico de la situación real de la entidad empresarial y en consecuencia poder delinear sus rumbos o tomar medidas pertinentes encaminadas a corregir dicho estado financiero (Córdova, 2016, pág. 10).

La técnica del análisis financiero es de invaluable utilidad en la administración de las organizaciones empresariales, puesto que es en base a sus resultados en donde se determinarán los parámetros que definen la calidad de la gestión administrativa y el manejo financiero y de acuerdo con la referida calidad, establecer si las políticas de manejo empresarial son adecuadas y correctas: si ese es el caso, se mantendrán o se las mejorará y actualizará de acuerdo al estado de la competencia; al contrario, se delinearán cuanto antes políticas empresariales urgentes que corrijan el manejo administrativo – financiero de la entidad empresarial y se eviten consecuencias peligrosas e irreversibles. La técnica del análisis financiero es una metodología fiable puesto que maneja cifras por medio de postulados de carácter matemático los mismos que vienen codificados en programas informáticos de última generación, los mismos que garantizan la veracidad de los resultados junto con la precisión del procesamiento de los datos analizados.

1.4.1.1.- Análisis horizontal

"Es un tipo de análisis financiero cuyo principal objetivo consiste en determinar la variación absoluta o relativa que haya experimentado cada partida de estados financieros de una entidad empresarial en un período con relación a otro" (Brigham, 2017, pág. 2). Este análisis permite averiguar las cifras en la que las cuentas han experimentado crecimiento o decrecimiento en un período determinado. Esta técnica constituye un indicador del comportamiento empresarial en un determinado período en la que puede haber tres resultados: comportamiento bueno, comportamiento regular y comportamiento malo. Para determinar el valor numérico de la variación absoluta que ha experimentado cada partida o cuenta de cierto estado financiero en un período "n" con respecto a un período "n-1", no se hace otra cosa sino determinar la diferencia entre la razón comprendida por el valor correspondiente al período "n", el período "n-1" y la unidad, y ese resultado multiplicarlo por 100, por lo tanto, de acuerdo a lo anterior, el resultado del análisis horizontal viene expresado

en porcentajes. De acuerdo con lo anterior, para poder efectuar el análisis horizontal es necesario contar con los resultados de los ejercicios financieros de dos períodos diferentes, en base a esto, dicho análisis es una operación de tipo comparativo (Baena, 2014, pág. 55).

Por lo tanto, de acuerdo con el resultado, se concluye que la empresa ha experimentado un crecimiento en sus activos, de acuerdo con ello, entonces, la compañía ha obtenido ganancias con un margen del 14 por ciento con respecto al año fiscal anterior.

Los valores obtenidos en el análisis horizontal servirán como referentes para establecer la comparación entre las metas de crecimiento y desempeño establecidas por la entidad empresarial, y de esta forma se estará en condiciones de evaluar los índices de eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de recursos. De acuerdo con el grado de los valores obtenidos en la evaluación, se determinará el grado de desempeño de la empresa y de acuerdo con ello, se decidirá ya sea la ratificación o bien la rectificación del modelo administrativo, puesto que de la calidad de este dependerá el rendimiento económico y financiero de la entidad empresarial.

1.4.1.2.- Análisis vertical

Es una rama del análisis financiero por medio del cual se llega a determinar el peso proporcional (el porcentaje) de cada cuenta que integra el estado financiero analizado, "por medio de este resultado, entonces, será posible establecer tanto la composición como la estructura de los estados financieros"(Faxas Del Toro, 2011, pág. 26). El análisis vertical constituye una herramienta de gran importancia para poder establecer la calidad de la distribución de los activos de la empresa, si dicha distribución es de carácter equitativo y si la misma se efectúa de acuerdo a las condiciones financieras y operativas en las que se desenvuelve la empresa. Para efectuar el análisis vertical, primeramente, hay que tomar en cuenta que el objetivo del referido análisis es el de averiguar la intensidad de la representación de cada cuenta que conforma cada uno de los grupos del ejercicio fiscal contable, "por lo tanto, el análisis vertical se reduce al cálculo de la razón entre el valor de cada uno de los rubros y el total. Como ejemplo se pondrá el siguiente estado de resultados"(Madura, 2009, pág. 32).

El análisis vertical se lo efectúa con cada uno de los componentes de cada estado de cuenta. Este análisis es más minucioso que el horizontal y por lo tanto se requiere de mayor

meticulosidad para efectuarlo puesto que de cada componente dependerá el resultado y por ende los indicadores financieros del balance. Una correcta y adecuada interpretación de los resultados de los análisis horizontal y vertical permitirán obtener un estado financiero fácil de interpretar y, en consecuencia, el diagnóstico será más preciso y fiable.

1.4.1.3.- Razones financieras

Las razones financieras son una herramienta del análisis financiero, las mismas que representan una razón matemática de carácter vinculante entre varias clases de rubros integrantes de un estado financiero. "Las razones financieras encierran fines de carácter comparativo cuyo objetivo se centra en evaluar el desempeño financiero y operativo de una determinada organización empresarial en un determinado lapso de tiempo" (Valencia, 2015, pág. 38).

La utilidad de las razones financieras es de suma importancia para determinar el estado financiero de una determinada organización empresarial, puesto que constituyen un indicativo del estado de cada uno de los componentes financieros y en base a esos resultados, determinar si la política administrativa de la organización va acorde a su estructuración y al adecuado manejo de los recursos económicos de esta. Las razones financieras son factores determinantes en las acciones corporativas de las empresas y por medio de estas se determinarán si las políticas administrativas son adecuadas o no.

1.4.1.3.1. Razones de Liquidez

Definición de liquidez

> Se define como liquidez a la capacidad de una determinada entidad empresarial para obtener flujos de efectivo para de esta forma cumplir a corto plazo con sus obligaciones. Expresado de otra forma, la liquidez es un indicador de la facilidad que presenta un activo para convertirse en dinero en efectivo (Rivera Gogoy, 2015, pág. 52).

La liquidez mide el grado de fluidez que presenta un activo determinado para poder pasar a dinero circulante y de esta forma estar en capacidad de brindar solvencia a la entidad empresarial, en un modo más familiar, la liquidez indica cuanto puede "refinarse" un capital

activo a capital circulante. Cuanta más alta sea la liquidez, mayor será la solvencia empresarial.

Razón circulante

"Es la medida de liquidez que determina la capacidad de una determinada entidad empresarial para poder cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo" (Sundem, 2010, pág. 60).

La razón circulante es un indicador del grado de idoneidad empresarial para poder cubrir a corto plazo los pasivos que contrae, de esta forma viene siendo un parámetro que determina el nivel de garantía empresarial para cumplir sus compromisos económicos.

La razón circulante se expresa como el cociente entre activos corrientes o circulantes y pasivos corrientes o circulantes:

$$\text{RAZÓN CIRCULANTE} = \frac{ACTIVOS\ CORRIENTES\ (CIRCULANTES)}{PASIVOS\ CORRIENTES\ (CIRCULANTES)}$$

Los activos corrientes comprenden el dinero que la empresa posee tanto en caja como en cuenta bancaria, incluyendo activos que estén en capacidad de convertirse en efectivo durante el período normal de ejercicio financiero (12 meses). Entre los activos más importantes se encuentran las cuentas por cobrar, los títulos comercializables, los inventarios y pagos anticipados. Los pasivos corrientes comprenden toda obligación económica en la que su vencimiento se de en el año siguiente, entre los más importantes se encuentran las cuentas por pagar, partes por vencerse de endeudamientos a largo plazo, obligaciones por pagar, impuestos y salarios acumulados por pagar.

Prueba ácida

> Es la medida de liquidez que determina la suficiencia de una entidad empresarial en cuanto a activos líquidos a corto plazo para cubrir sus obligaciones financieras inmediatas. Este indicador es más estricto que la razón circulante debido a que efectúa una comparación de la mayoría de los activos a corto plazo con los pasivos a corto plazo (Van Horne & Wachowicz, 2014).

La prueba ácida es útil en casos en los que se presentan activos con un incierto nivel de liquidez, como el inventario. Este indicador proporciona un resultado más confiable acerca de la capacidad de una organización empresarial para cancelar sus pasivos circulantes.

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{EFECTIVO + \ CUENTAS\ POR\ COBRAR + INVERSIONES\ \ A\ CORTO\ PLAZO}{PASIVOS\ CORRIENTES\ (CIRCULANTES)}$$

Matemáticamente se expresa como la razón entre la suma del efectivo más las cuentas por cobrar más las inversiones a corto plazo y los pasivos circulantes, o la diferencia entre los activos circulantes más el inventario y los gastos pre pagados y los pasivos circulantes.

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{ACTIVOS\ CIRCULANTES - INVENTARIO - GASTOS\ PREPAGADOS}{PASIVOS\ CORRIENTES\ (CIRCULANTES)}$$

1.4.1.3.2.- Razones de solvencia o apalancamiento

> Las razones de solvencia son indicadores que determinan la capacidad de una organización empresarial para cumplir con sus obligaciones económicas al cumplirse el plazo de su vencimiento. Las razones de apalancamiento son indicadores que determinan la diferencia entre los fondos proporcionados por los propietarios y el financiamiento proporcionado por los acreedores de la organización empresarial, cuanto más alta es la razón, mayor es el riesgo de pérdidas (García J. A., 2014, pág. 72).

Las razones de solvencia son factores que cuantifican los recursos permanentes que serán necesarios mantenerlos en calidad de inversiones circulantes con el objetivo de mantener en estado operativo al ciclo de inversiones, mientras que las razones de apalancamiento son factores que informan del riesgo de pérdidas que puede reportar la empresa si no se cubren a tiempo las deudas contraídas. Resumiendo, estos indicadores determinan el grado de protección tanto para los acreedores como para los inversionistas a corto plazo.

Matemáticamente la razón de endeudamiento se expresa como el cociente entre el total del pasivo y el total de los activos. Mientras menor sea la razón, mayor será la solvencia de la empresa.

$$\text{ENDEUDAMIENTO TOTAL} = \frac{TOTAL\ PASIVO}{TOTAL\ ACTIVO}$$

$$\text{APALANCAMIENTO FINANCERO} = \frac{TOTAL\ ACTIVO}{TOTAL\ PATRIMONIO}$$

El índice de apalancamiento se expresa como el cociente entre el total de activo y el total de patrimonio.

1.4.1.3.3. Razón de Actividad

> Es un indicador que determina la efectividad del empleo de los recursos con los que cuenta la empresa. Este indicador es de utilidad para conocer el nivel de operatividad de una organización empresarial, es decir, miden el nivel de asignación y aprovechamiento de los recursos empresariales (Brigham, 2017, pág. 12).

La razón de actividad determina la medida del aprovechamiento de los recursos, cuanto mayor es su resultado, mayor será el índice de operatividad y, por lo tanto, su solvencia será aceptable.

Entre las principales razones de actividad se encuentran la rotación de cuentas por cobrar y el promedio medio de cobro. La rotación de cuentas por cobrar determina el número de veces en el año que ha habido conversiones de cuentas por cobrar en efectivo.

Matemáticamente, la rotación de cuentas por cobrar se expresa como la razón entre el volumen de ventas y las cuentas por cobrar. El período promedio de cobro se expresa como la razón entre el número de días del año comercial (365) y la rotación de cuentas por cobrar.

$$\text{ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{VENTAS}{CUENTAS\ POR\ COBRAR}$$

$$\text{PERÍODO PROMEDIO DE COBRO} = \frac{365}{ROTACIÓN\ CUENTAS\ POR\ COBRAR}$$

1.4.3.3.4. Rentabilidad

Definición de rentabilidad

La rentabilidad es un indicador que denota los beneficios obtenidos o que pueden obtenerse por medio de una determinada inversión. En el ámbito empresarial y en el inversionista, tiene mucha importancia el concepto de rentabilidad debido a que resulta "un indicador fiable del grado de desarrollo de una inversión y de la idoneidad empresarial en cuanto a remuneraciones de los recursos financieros utilizados" (Moyer, 2016, pág. 52).

La rentabilidad proporciona información confiable acerca de las garantías que ofrece una determinada inversión y con ello, de la factibilidad para invertir en dicho negocio. La rentabilidad otorga un aviso previo a los resultados que surgirán si es que se decide efectuar la inversión bajo determinadas condiciones corporativas y de acuerdo a esa información se resolverá si se invierte o no.

Margen de utilidad bruta

Es un indicador por medio del cual es posible conocer el volumen de rentabilidad de las ventas con respecto al costo de las mismas, además de lo anterior, determina si la empresa está en condiciones de cubrir los gastos operativos junto con la generación de utilidades (Navarro, 2014).

$$\text{MÁRGEN DE UTILIDAD BRUTA} = \frac{VENTAS - COSTO\ DE\ VENTAS}{VENTAS}$$

Matemáticamente se expresa como el cociente entre la diferencia de ventas y el costo de ventas y las ventas.

Margen de utilidad neta

"Es un indicador por medio del cual es posible conocer la eficiencia relativa de la entidad empresarial una vez que se han tomado en cuenta todos los gastos e impuestos sobre ingresos, más no los recargos extraordinarios" (Faxas Del Toro, 2011, pág. 5).

Matemáticamente se expresa como el cociente entre la diferencia de la utilidad operativa y la suma de los gastos financieros más los impuestos y las ventas.

$$\text{MÁRGEN DE UTILIDAD NETA} = \frac{UTILIDAD\ OPERATIVA - (GASTOS\ FINANCIEROS\ + IMPUESTOS)}{VENTAS}$$

Rendimiento sobre la inversión (ROI)

Es un indicador que permite determinar la eficiencia de una inversión. "Por medio de este índice se podrá decidir acerca de las condiciones que ofrece un determinado campo corporativo para poder invertir en el con absoluta seguridad"(García J. , 2014, pág. 22).

Matemáticamente se expresa como el cociente entre la diferencia entre el beneficio obtenido y la inversión y la inversión.

$$\text{ROI} = \frac{BENEFICIO\ OBTENIDO - INVERSIÓN}{INVERSIÓN}$$

Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

"Es un indicador que determina el grado de idoneidad de una entidad empresarial para generar utilidades favorables a los propietarios de la misma" (Moyer, 2016, pág. 2).

$$\text{ROE} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{CAPITAL\ O\ PATRIMONIO}$$

Matemáticamente se expresa como el cociente entre la diferencia entre la utilidad neta y el capital o patrimonio.

1.4.2.- Catering

1.4.2.1.- Definición de catering

El vocablo "catering" proviene del idioma inglés del verbo "to cater" que significa "servir" o "atender. El catering es entonces el servicio que supone la atención y la oferta de un variado conjunto de alimentos en circunstancias de carácter especial.

Es una actividad empresarial cuyo objetivo se enfoca en proporcionar servicios de banquetes y recepciones para todo acontecimiento de carácter social. El servicio se encarga

de brindar atención de primera a los asistentes por medio de menús selectos como los que se brindan en un restaurante de lujo.

1.4.2.2.- Tipos de catering

Existen variados tipos de catering, entre los principales se pueden mencionar los siguientes:

- **Catering aperitivo. -** Tiene una duración de entre 15 a 30 minutos en donde se calculan hasta dos bocados por persona.
- **Catering cocktail. -** Su horario estimado es de 11 a 13 o de 19 a 21. En este catering se sirven entre 15 a 20 bocados por persona: Salados las dos terceras partes y dulces su tercera parte.
- **Catering recepción bufet. -** Tiene tres horas de duración, funcionando por lo general a las 20. En este catering se sirven variedades de platos fríos, calientes y guarniciones.
- **Catering recepción, comida o banquete. –** Es un evento de carácter prolongado que tiene una duración que puede oscilar entre seis hasta ocho horas. Por lo general comienza a las 22. El evento se abre con la recepción en donde se sirven hasta seis bocados por persona, continúa con la cena la misma que consiste en los siguientes platos: entrada, plato fuerte, postre, café, brindis, mesa de dulce y fin de fiesta.
- **Catering de desayuno de trabajo. -** En este evento puede componerse por dos tipos de comidas: desayuno continental o desayuno americano en donde se calculan de tres a cinco piezas por hora.
- **Catering coffee break. -** Este evento comprende un corte o recreo, generalmente en cursos, seminarios o conferencias. Tiene una duración que oscila entre 15 a 30 minutos en donde se ofrecen café, té, aguas aromáticas, jugos, sánduches, bocaditos (salados y dulces).
- **Catering de grado. -** Este evento se lo ofrece en las disertaciones de grados académicos, comienzan inmediatamente después de la investidura y juramento. Se abre con el ofrecimiento de bocaditos de sal y dulce, continúa con el plato fuerte, postre y se cierra con el brindis del graduado. Tiene una duración aproximada de entre 40 a 60 minutos.

1.4.3. Diagnóstico situacional

Se entiende como diagnóstico situacional a la "identificación, descripción y análisis evaluativo de la situación actual de la organización o del proceso en función de los resultados que se esperan y que fueron planteados en la misión" (Wheelen & Hunger, 2013, p. 51)

Por ende, mediante el diagnóstico situacional se permite efectuar una evaluación actual de la empresa, negocio o cualquier otro tipo de organización para que con ello se permita tomar las decisiones más adecuadas que fortalezcan el desarrollo y crecimiento organizacional dentro de un corto, mediano y largo plazo.

1.4.4. Análisis FODA

El FODA son las siglas de "Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas, las mismas que se utilizan como técnicas de planeación con las que se permite crear, modificar o reajustar una estrategia que se determinan según a la situación actual de una empresa u organización" (Hernández S. , 2013, p. 145).

Por consiguiente, a través del FODA se permite identificar aquellos aspectos tanto internos como externos que influyen en el desarrollo de una empresa o cualquier otro tipo de organización.

Las Fortalezas y Debilidades se caracterizan por ser factores internos en el que evalúa la situación actual administrativa, de marketing, logística, finanzas, recursos humanos e investigación y desarrollo.

Las Oportunidades y Amenazas se catalogan como factores externos que influyen en todas las empresas o en la industria de un determinado sector, estos factores se estructuran de acuerdo al PEST (Aspectos Políticos, Económicos, Sociales y Tecnológicos), asi como además en base a las Cinco Fuerzas de PORTER entre los cuales están:

- Poder de negociación de los proveedores
- Poder de negociación de los compradores
- Rivalidad de los competidores
- Amenaza de productos sustitutos
- Amenaza del ingreso de nuevos productos

CAPÍTULO II

MARCO METODOLÓGICO

2.1. Enfoque metodológico de investigación

2.1.1. Enfoques de investigación

La investigación cuantitativa es “aquella que utiliza la recolección de datos con base a la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez, 2014, p. 241).

Por ende, la presente investigación es cuantitativa pues se realiza una comparación de los Estados Financieros entre los que se encuentran el Estado de Resultados y Estado Situación Financiera de la empresa Evento Show, esta comparación permite identificar valores numéricos con las que se facilite evaluar la situación actual económica y financiera del negocio.

2.1.2. Tipo de investigación

En el estudio actual, es necesaria la aplicación de la investigación descriptiva y exploratoria, las cuales requieren una explicación detallada de cada una de ellas:

- **Investigación descriptiva.** Busca “especificar las características o propiedades importantes de personas, grupos, comunidades, o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis” (Del Cid, Méndez, & Sandoval, 2013, p. 33). Desde este punto de vista, el estudio actual es descriptiva al identificar las características más sobresalientes de la empresa Evento Show para que posteriormente se efectúen los análisis que correspondan.
- **Investigación exploratoria.** Se “emplea cuando el objetivo consiste en examinar un tema poco estudiado o novedoso” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, p. 91), en este caso, se sabe que en la empresa Evento Show no se han desarrollado anteriormente análisis financieros con los que se permita verificar la evolución de cada una de las cuentas de Ingresos, Gastos, Activos, Pasivos y Patrimonio.

2.2. Población, unidades de estudio y muestra

2.2.1. Población

En términos estadísticos, la población es "el conjunto de individuos u objetos de interés o medidas que se obtienen a partir de todos los individuos u objetos de interés" (Del Cid, Méndez, & Sandoval, 2013, p. 6), por ende, en el análisis del presente estudio, el universo poblacional se conforma por el número de trabajadores que actualmente laboran en la empresa Evento Show, cuyo número se especifica a continuación:

Tabla 1 Población

Tipo de área	Cantidad de trabajadores
Área Administrativa	3
Área Operativa	7
TOTAL	**10**

Elaborado por: Andrés Muñoz

Es decir, que la población para elaborar el presente estudio es de diez trabajadores en total que se encuentran tanto para el área administrativa u operativa de la empresa Evento Show. Debido a que los eventos sociales se realizan solamente en días específicos, los trabajadores operativos son ocasionales y sueldo corresponde en base al número de horas que se hayan trabajado.

2.2.2. Muestra

La muestra es la "cantidad relativamente reducida de elementos representativos de una población" (Díaz, 2016, p. 2), en el presente estudio al conformarse por un número reducido de diez trabajadores de la empresa Evento Show no es necesario efectuar el cálculo de la muestra pues la investigación se estaría aplicando a la totalidad del universo poblacional.

2.3. Métodos empíricos y técnicas empleadas para la recolección de información

2.3.1. Fuentes de información

Para la recolección de datos es indispensable determinar las fuentes primarias y secundarias que se utilizan para obtener la información suficiente que otorguen un aporte valioso para el estudio a realizarse, para que de acuerdo a ello se establezcan los métodos empíricos que se deberán utilizar y las técnicas de información:

- **Fuentes primarias.** Se conocen como una "referencia de primera mano que proporciona información relevante del estudio a realizarse" (Salinas & Cárdenas, 2016, p. 47), por lo que es necesario aplicar encuestas a los trabajadores de la empresa Evento Show, así como además el uso de información documental en el que se destacan los Estados Financieros del negocios para los dos últimos años de su funcionamiento.
- **Fuentes secundarias.** Se refieren a "información obtenida de datos generados con anterioridad, es decir, no se llega directamente a los hechos, sino que se les estudia a través de lo que otros han escrito" (Del Cid, Méndez, & Sandoval, 2013, p. 86). Como fuentes secundarias se encuentran libros, periódicos, revistas y páginas web que son necesarios para obtener información en el desarrollo del estudio a investigarse.

2.3.2. Métodos empíricos

Entre los principales métodos empíricos que se utilizan para el desarrollo del estudio se encuentran la encuesta y la información documental por lo que es fundamental realizar una investigación detallada de cada uno de ellos:

- **Encuesta.** Es la "información que se obtiene a través de cuestionarios y sondeos de opinión masiva, generalmente en anonimato, con el propósito de conocer comportamientos y conocer tendencias de los encuestados sobre el hecho o fenómeno a estudiar" (Domínguez, Sánchez, & Sánchez, 2014, p. 53). En la actual investigación se aplicarán encuestas a los trabajadores de la empresa evento Show obteniendo así información directa de los datos recopilados.
- **Información documental.** Se "refiere al acopio de información y antecedentes relacionados con la investigación que se realiza a través de documentos escritos,

testimonios fonográficos, grabados, iconográficos y electrónicos sean formales e informales" (Muñoz, 2014, p. 119). La información documental son los Estados Financieros con los se utilizará para realizar el análisis comparativo de los años 2017 y 2018 que es el objetivo de la actual investigación.

En definitiva, para obtener la información suficiente del estudio se requiere de la aplicación de los siguientes métodos empíricos y técnicas utilizadas:

Tabla 2 Métodos

Métodos empíricos	Técnicas
Encuesta	Cuestionario de la encuesta
Información documental	Estados Financieros 2017 y 2018 de la empresa Evento Show

Elaborado por: Andrés Muñoz

2.4. Formas de procesamiento de la información

2.4.1. Organización y procesamiento de datos

Para el procesamiento de datos que se recopilan, es necesario que se apliquen un conjunto de etapas consecutivas entre sí, con la que se permita obtener la información suficiente y que otorguen un aporte valioso para el estudio actual:

1. **Determinar el objetivo de la investigación.** La finalidad de la aplicación de la encuesta está dada para determinar el pago puntual de los sueldos y salarios de los trabajadores y demás retribuciones económicas adicionales
2. **Identificar la población y muestra.** El universo poblacional se determina en base al número de trabajadores que laboran actualmente en la empresa Evento Show.
3. **Elaborar el formato de la encuesta.** El cuestionario se estructura por el objetivo de la investigación, la presentación, los datos personales y las preguntas de estudio que se formulan de acuerdo a la información financiera de la empresa Evento Show.
4. **Aplicar el cuestionario de la encuesta.** El cuestionario se aplica en las instalaciones de la empresa Evento Show fuera de la jornada laboral o de acuerdo como lo disponga el Administrador del negocio.

5. **Tabular los datos recopilados.** Luego que se haya realizado la investigación de campo, se procede con la tabulación de los datos por lo que la información recopilada deberá registrar de forma legible y sin enmendaduras.
6. **Elaborar tablas y gráficos estadísticos.** Con los datos que se hayan obtenido, se permite la elaboración de tablas y gráficos estadísticos, por lo que se utilizará el software Microsoft Excel para este tipo de actividades.
7. **Analizar e interpretación de los resultados obtenidos.** De las tablas y gráficos estadísticos se realiza el correspondiente análisis e interpretación cuyos resultados se enfocan la realidad de la situacional financiera actual en la empresa Evento Show.

2.4.2. Diseño de las fuentes de información

2.4.2.1. Formato de la encuesta

El formato se referencia en el (Anexo 4)

2.4.2.2. Información documental

La información documental se conforma por los Estados Financieros de la empresa Evento Show para los años 2017 y 2018, entre los cuales están Estado Situación Financiera y el Estado de Resultados:

- **Estado de Resultados.** En este documento (Anexo 1) se detallan aquellos rubros y valores de ingresos, costos, gastos y utilidades con lo que se permite determinar los niveles de rentabilidad del negocio.
- **Estado de Situación Financiera.** Se registran (Anexo 2) las cuentas de Activos, Pasivos y Patrimonio en el que se cumple con el principio de la partida doble al momento de realizar cada una de las transacciones comerciales.

Por consiguiente, con los Estados Financieros se permite desarrollar un comparativo entre los años 2017 y 2018 aplicando el análisis horizontal y vertical, así como también la evaluación de las razones financieras.

2.4.3. Tabulación y análisis de datos

De acuerdo a la tabulación de los resultados de la encuesta, se ha elaborado los gráficos estadísticos (Anexo 3) cuyo análisis e interpretación de cada uno de ellos se describen a continuación:

Edad

De acuerdo a los resultados alcanzados, se conoce que el 50% de los trabajadores poseen una edad entre 18 a 35 años, el 40% para quienes poseen entre 36 a 55 años de edad, por lo que solamente el 10% son mayor 56 años. Esto significa que la empresa Evento Show labora al menos con la mitad de personas jóvenes y adultas menores de 35 años, esto es comprensible pues la mayoría de ellos pertenecen al área operativa la cual típicamente labora solo durante los fines de semana, por lo que se obtendría una mayor posibilidad para desarrollar otras actividades principalmente académicas.

Género

En cuanto al género, se establece que el 80% de los trabajadores de la empresa Evento Show pertenecen al género masculino mientras que la diferencia restante que es del 20% se califica como género femenino. Esto resultados reflejan que existen cuatro hombres por caja mujer cumpliendo sus actividades laborales, la presencia femenina se evidencia solamente en una parte del área administrativa del negocio pues las actividades que se ejercen por el área operativa se realizan típicamente por hombres.

Pregunta 1. ¿Es puntual su empresa en el pago de su sueldo o salario?

En cuanto a la puntualidad en el pago del sueldo o salario, se identifica que el 10% de los trabajadores menciona que casi siempre los directivos de la empresa son puntuales al cancelar sus sueldos, el 30% menciona que a veces, por lo que la diferencia que es del 60% recalca que sus salarios casi nunca y nunca se pagan en el día que se haya acordado por el empleador. Esto en realidad se evidencia que la empresa Evento Show podría mantener dificultades de liquidez ya que no se está otorgando la debida importancia en el pago oportuno y puntual de las obligaciones laborales de los trabajadores.

Pregunta 2. ¿Se cumple con el pago de sus beneficios sociales en su empresa de acuerdo como lo estipula el Código de Trabajo?

En base a los resultados que se han tabulado, se conoce que el 60% de las personas encuestadas informan que nunca y casi nunca se les ha cancelado beneficios sociales, el 30% de los trabajadores señala que se cumple solamente a veces, mientras que la diferencia que es del 10% reconoce que si se efectúa la cancelación de los beneficios sociales. Estos porcentajes demuestran que los directivos de la empresa Evento Show no confieren la suficiente importancia al pago de los beneficios sociales de los trabajadores, pues se estaría generando un gasto adicional que requiere recuperarse a través de los ingresos obtenidos. Esta problemática existente refleja inconvenientes en el manejo de efectivo del negocio por lo que se estarían sacrificando los beneficios laborales que por ley le corresponden a los trabajadores.

Pregunta 3. ¿Se cumple puntualmente con el pago de proveedores de la empresa de los insumos, materiales que se hayan adquirido?

En base a los resultados que se reflejan en el gráfico estadístico se observa que el 40% de los encuestados señalan que a solamente a veces la empresa es puntual en el pago de los proveedores, el 20% menciona que casi nunca, por lo que un porcentaje similar se establece para casi siempre. Según estos resultados, se estaría demostrando que la organización no tiene un adecuado manejo en la disponibilidad de efectivo por lo que existen retrasos eventuales en el pago de los proveedores de insumos y materiales.

Pregunta 4. ¿Se han alcanzado los suficientes ingresos por ventas realizadas durante los dos últimos años?

Al consultar a los encuestados se obtiene que el 30% de ellos señalan que a veces se alcanzan los ingresos que se han planificado, el 30% menciona que casi nunca y el 20% informa que casi siempre. En relación a estos resultados, se concluye que la empresa ha logrado una mayor cantidad de ingresos por ventas en los últimos años en base a lo planificado, sin embargo, esto no es suficiente pues las perspectivas de la empresa y de los inversionistas son superiores pues se pretenden alcanzar mayores márgenes de utilidad anual.

Pregunta 5. ¿Su empresa dispone de los suficientes clientes para alcanzar un mayor posicionamiento en el mercado?

En el gráfico estadístico, se destaca que de acuerdo a los resultados el 70% señala que a veces y casi siempre la empresa dispone un número suficiente clientes, por lo que el 20% informa que nunca y casi nunca no existen una amplia cantidad de compradores. De acuerdo a los porcentajes alcanzados se interpreta que el negocio cuenta con una cantidad de clientes que confían en los servicios que ofrece la empresa.

CAPÍTULO III

PROPUESTA

3.1 Diagnóstico Situacional

3.1.1. Descripción de la empresa e historia

La empresa EVENTOS SHOW inició sus actividades en el año 2015 por lo cual ya cuenta con más de 4 años de presencia y trayectoria en el mercado, desde un comienzo el negocio dispone de profesionales en la organización de eventos sociales ya sea en el domicilio del cliente o en las instalaciones de la empresa.

Con el transcurso de los años se ha incorporado nuevas líneas de productos con el objetivo de proveer a los clientes una solución integral de acuerdo a sus necesidades, se cuenta con un excelente grupo humano el cual se capacita en forma permanente a fin de estar actualizado en los cambios e innovaciones tecnológicas que se presentan en nuestro ámbito.

3.1.2. Productos, clientes y proveedores

La empresa Evento Show mantiene como actividad principal la prestación de servicios de catering para bodas, grados, bautizos, cumpleaños y cualquier evento social, para el cumplimiento de esta actividad se identifican a los clientes y proveedores que también forman parte del servicio que se ofrece por parte de la entidad, así como también se establecen los productos que se utilizan para ello:

Tabla 3 Productos, clientes y proveedores

PRODUCTO	CLIENTES	PROVEEDORES
• Animación en eventos • Discomóvil • Desayunos • Almuerzos • Juego de luces • Pastel • Invitaciones Personalizadas • Fotografías y Video • Arreglos Florales • Decoración en el sitio del evento	• Empresas • Agencias de viaje • Personas Naturales	• Supermercados (Supermaxi) • Artículos de limpieza (Onerom) • Vajilla (Arellano Home)

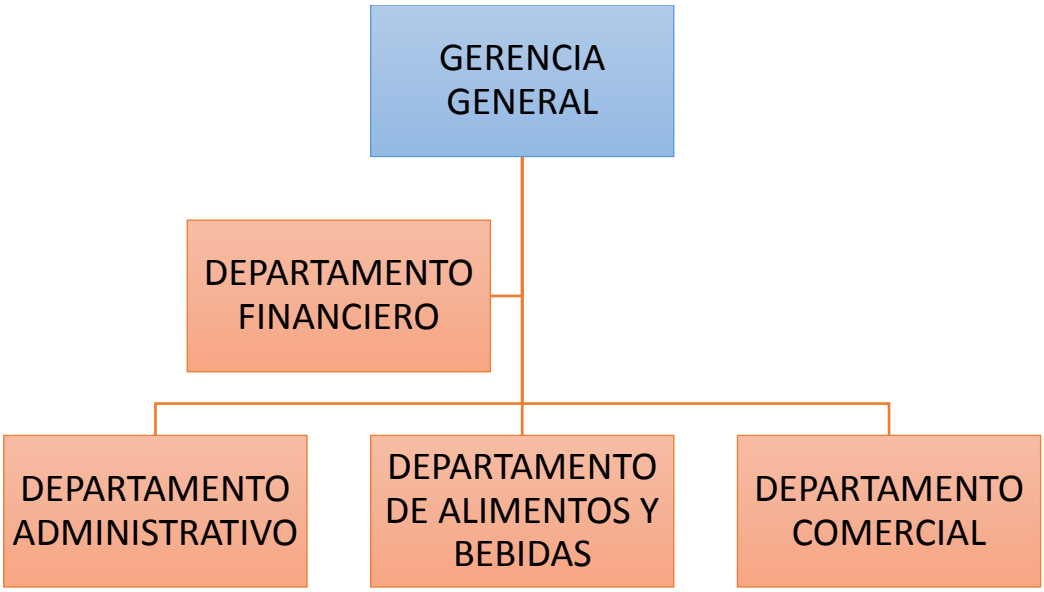
Elaborado por: Andrés Muñoz

Además, para llegar al consumidor final se utiliza un canal de distribución directa en el que interviene la Corporación Evento Show como prestadora del servicio de catering y las empresas, agencias de viaje o personales naturales como clientes potenciales.

3.1.3. Estructura organizacional

La estructura organizacional de la situación actual de la entidad está dada en relación al organigrama estructural en el que se observan los diferentes niveles de jerarquía clasificados por tipo departamento lo cual facilita la ejecución de actividades y funciones que se designen para cada puesto de trabajo:

Gráfico 2 Estructura organizacional

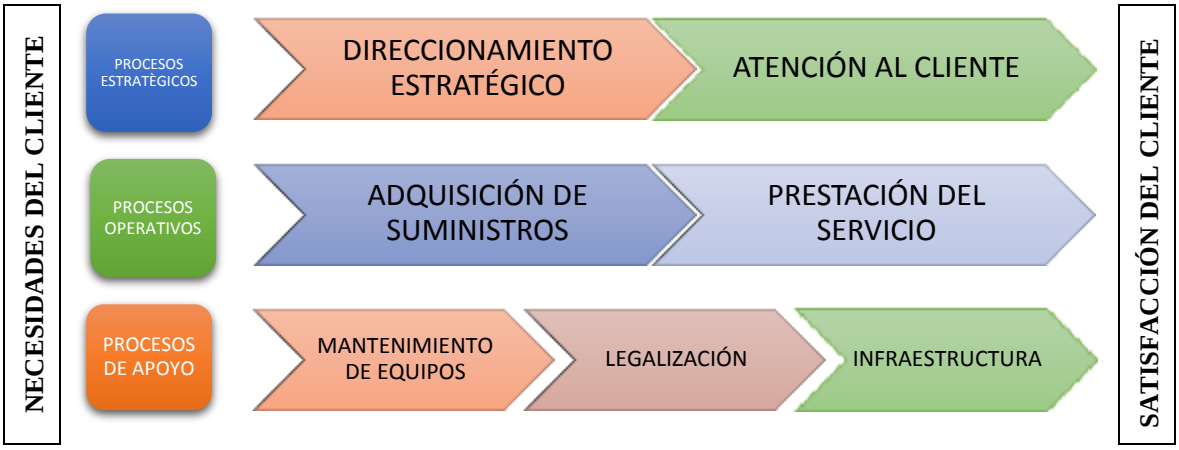


Elaborado por: Andrés Muñoz

3.1.4. Procesos de la empresa Evento Show

Se conoce que en la empresa Evento Show ninguno de sus procesos se ha detallado por escrito, sin embargo, la ejecución de las actividades que conforman tanto el área administrativa como para el área operativa forman parte del mapa en el que se detallan sus procesos principales del negocio identificando las necesidades del cliente y buscando satisfacerlas:

Gráfico 3 Mapa de procesos



Elaborado por: Andrés Muñoz

Dentro de los procesos operativos, se conforma por la prestación del servicio de catering de la empresa Evento Show en el cual se destacan las siguientes actividades consecutivas, así como sus responsables que se encargan de su ejecución:

Proceso de servicios de catering de la empresa Evento Show

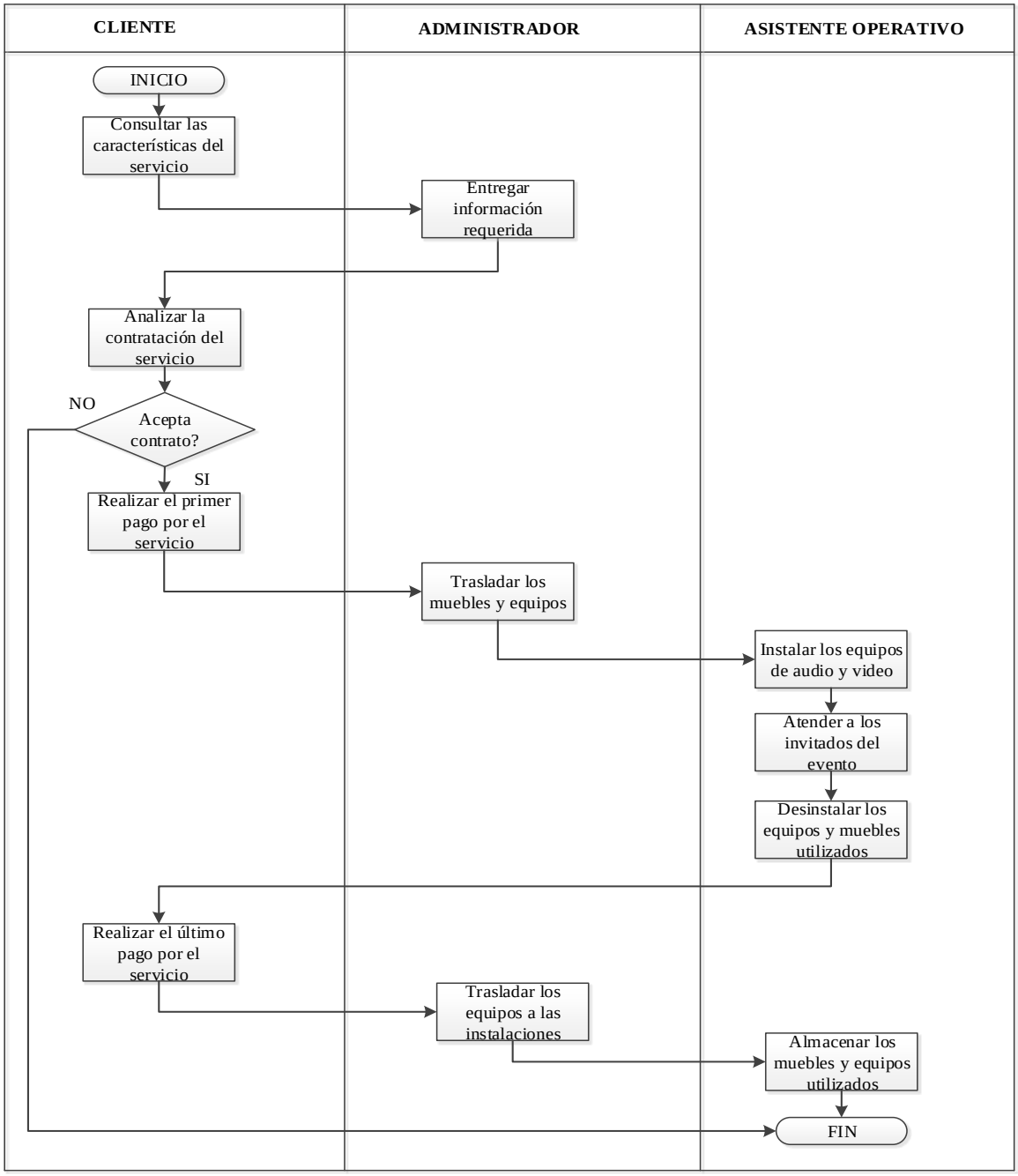
Tabla 4 Proceso de servicios de catering

No.	ACTIVIDADES	RESPONSABLES
1	Consultar las características del servicio de la empresa	Cliente
2	Entregar información requerida por el cliente	Administrador
3	Analizar la contratación del servicio de la empresa	Cliente
4	Realizar el primer pago por el servicio prestado	Cliente
5	Trasladar los muebles y equipos de acuerdo al contrato	Administrador
6	Instalar los equipos de audio y video solicitados	Asistente Operativo
7	Atender a los invitados del evento contratado	Asistente Operativo
8	Desinstalar los muebles y equipos utilizados	Asistente Operativo
9	Realizar el último pago por el servicio prestado	Cliente
10	Trasladar los equipos a las instalaciones de la empresa	Administrador
11	Almacenar los muebles y equipos utilizados	Asistente Operativo

Elaborado por: Andrés Muñoz

Flujograma del proceso del servicio de la empresa Evento Show

Gráfico 4 Flujograma del proceso del servicio



Elaborado por: Andrés Muñoz

3.1.5. Análisis FODA

Al realizar el diagnóstico situacional se identifican las principales factoras internas como externos que influyen en el desempeño de las actividades de la empresa Evento Show, factores que se denominan como fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas:

Tabla 5 Análisis FODA

	POSITIVAS	NEGATIVAS
INTERNAS	**FORTALEZAS**	**DEBILIDADES**
	• Amplia participación de los socios inversionistas • Excelentes relaciones con los proveedores de la empresa • Los clientes recomiendan a sus familiares y amigos el servicio de la entidad • Moderado crecimiento de ventas en los dos últimos años	• Desconocimiento en el proceso de selección de personal • Ausencia de un análisis financiero desde la creación de la empresa • Los equipos de audio y video se encuentran desactualizados • Ausencia de organigrama en el que se identifiquen los niveles de jerarquía • Alta rotación de personal en el área operativa de la empresa
EXTERNAS	**OPORTUNIDADES**	**AMENAZAS**
	• Bajo crecimiento de la tasa inflacionaria • Incremento del número de eventos sociales • Mejor de la tecnología en los equipos de audio y video • Baja volatilidad de las tasas de interés en créditos bancarios	• Bajo crecimiento del PIB (Producto Interno Bruto) • Incremento de la tasa de subempleo en el país • El Índice de Estabilidad Política del país es negativo • Ecuador es el tercer país más corrupto de Sudamérica • Bajo número de personas de la clase social alto y medio alto • Incremento del Impuesto a la Renta para sociedades

Elaborado por: Andrés Muñoz

3.2. Fundamentos de la propuesta

Al desarrollar el presente capítulo se realiza el análisis financiero de la empresa Evento Show, por lo que se utilizan sus Estados Financieros en el que se encuentran tanto el Estado Situación Financiera como el Estado de Resultados de los años 2017 y 2018. Con este tipo de información se realiza el análisis horizontal, vertical y las correspondientes razones financieras que se encargan de evaluar los niveles de liquidez, apalancamiento, actividad y rentabilidad.

En el análisis financiero se efectúa un comparativo entre la evolución de los ingresos, costos, gastos y utilidades del negocio ya sea para el año 2017 y 2018, así como también se verifican los valores de los Activos, Pasivos y Patrimonio que son cuentas que pertenecen al Balance General.

3.3. Presentación de la propuesta

3.3.1. Análisis vertical

3.3.1.1. Análisis vertical del Estado de Resultados

El análisis vertical del Estado de Resultados se efectúa mediante una comparación de los ingresos entre costos, gastos y utilidades obteniendo así un porcentaje para cada uno de ellos, lo que permite identificar las cuentas que reflejan un mayor peso en el Estado de Pérdidas y Ganancias.

Para el desarrollo de la investigación actual, se realiza un análisis vertical del año 2017 y 2018 obteniendo así los siguientes resultados:

EMPRESA EVENTOS SHOW

ESTADO DE RESULTADOS

	DETALLE	2017	%	2018	%
4	**INGRESOS**	**129.456,89**	**100,00%**	**132.568,89**	**100,00%**
4.1.	VENTAS	129.456,89	100,00%	132.568,89	100,00%
4.1.02.	PRESTACION DE SERVICIOS	129.456,89	100,00%	132.568,89	100,00%
4.1.02.01	Fee Mensual Eventos	129.456,89	100,00%	132.568,89	100,00%
4.1.03.	OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%
4.1.03.01	Intereses Financieros	0,00	0,00%	0,00	0,00%
4.1.03.02	Otros Ingresos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	TOTAL INGRESOS	**129.456,89**	**100,00%**	**132.568,89**	**100,00%**
5	**COSTOS**	**8.224,19**	**6,35%**	**11.194,02**	**8,44%**
5.1.	COSTOS GENERALES	8.224,19	6,35%	11.194,02	8,44%
5.1.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.801,11	5,25%	9.528,54	7,19%
5.1.01.01	Materiales de instalaciones y mantenimiento	659,80	0,51%	789,56	0,60%
5.1.01.02	Mantenimiento Oficina	425,36	0,33%	683,89	0,52%
5.1.01.03	Mantenimiento y Reparaciones	226,39	0,17%	465,81	0,35%
5.1.01.04	Compra de Vivieres y Alimentos	5.489,56	4,24%	7.589,28	5,72%
5.1.02.	COSTOS DE VIAJE	0,00	0,00%	0,00	0,00%
5.1.02.01	Viáticos y movilizaciones	0,00	0,00%	0,00	0,00%
5.1.03.	AGUA, ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	755,88	0,58%	755,88	0,57%
5.1.03.01	Telefonía Móvil	295,08	0,23%	295,08	0,22%
5.1.03.02	Internet	460,80	0,36%	460,80	0,35%
5.1.04.	OTROS GASTOS	667,20	0,52%	909,60	0,69%
5.1.04.01	Suministros y Materiales	667,20	0,52%	909,60	0,69%
6	**GASTOS**	**117.385,58**	**90,68%**	**112.797,59**	**85,09%**
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION	117.385,58	90,68%	112.797,59	85,09%
6.1.01.	SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	32.668,15	25,23%	30.810,55	23,24%
6.1.01.01	Sueldos y Salarios	24.211,92	18,70%	24.211,92	18,26%
6.1.01.02	Bonificaciones	8.456,23	6,53%	6.598,63	4,98%
6.1.02.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYE FONDOS DE RESERVA	20.288,88	15,67%	20.288,88	15,30%
6.1.02.01	Aportes al IESS	11.754,00	9,08%	11.754,00	8,87%
6.1.02.02	Fondos de Reserva	5.811,84	4,49%	5.811,84	4,38%
6.1.02.03	Seguro Salud Tiempo Parcial IESS	2.723,04	2,10%	2.723,04	2,05%
6.1.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	21.921,75	16,93%	19.704,74	14,86%
6.1.03.01	Décimo Tercer Sueldo	8.546,96	6,60%	7.958,65	6,00%
6.1.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	4.658,98	3,60%	3.945,96	2,98%
6.1.03.03	Movilización	1.569,80	1,21%	1.685,96	1,27%
6.1.03.04	Vacaciones	4.689,98	3,62%	3.985,21	3,01%
6.1.03.05	Horas extras	2.456,03	1,90%	2.128,96	1,61%
6.1.03.06	Desahucio	0,00	0,00%	0,00	0,00%
6.1.04.	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	2.635,00	2,04%	3.561,14	2,69%
6.1.04.01	Servicios de Soporte Administrativo	1.589,74	1,23%	1.964,78	1,48%
6.1.04.02	Servicios Ocasionales	1.045,26	0,81%	1.596,36	1,20%
6.1.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	751,41	0,58%	844,87	0,64%
6.1.05.01	Mantenimiento y reparaciones equipos	288,99	0,22%	358,96	0,27%
6.1.05.02	Mantenimiento Oficina	462,42	0,36%	485,91	0,37%

6.1.05.03	Mantenimiento Vehículos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
6.1.06.	COMBUSTIBLES	213,69	0,17%	186,52	0,14%
6.1.06.01	Combustibles	213,69	0,17%	186,52	0,14%
6.1.07.	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	3.645,96	2,82%	3.269,81	2,47%
6.1.07.01	Seguros	3.645,96	2,82%	3.269,81	2,47%
6.1.08.	ATENCION CLEINTES EMPLEADOS Y ACCIONISTAS	189,50	0,15%	378,22	0,29%
6.1.08.01	Alimentación	158,56	0,12%	358,96	0,27%
6.1.08.02	Atención Empleados y Trabajadores	30,94	0,02%	19,26	0,01%
6.1.09.	GASTOS DE VIAJE	1.317,34	1,02%	0,00	0,00%
6.1.09.01	Ticketes y pasajes aéreos	1.002,88	0,77%	0,00	0,00%
6.1.09.02	Viáticos y movilizaciones	83,04	0,06%	0,00	0,00%
6.1.09.03	Hospedaje	231,42	0,18%	0,00	0,00%
6.1.10.	AGUA, ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	1.753,67	1,35%	1.839,30	1,39%
6.1.10.01	Teléfono móvil	396,45	0,31%	387,91	0,29%
6.1.10.02	Agua	697,52	0,54%	659,87	0,50%
6.1.10.03	Luz	659,70	0,51%	791,52	0,60%
6.1.11.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD Y MERCANTILES	176,32	0,14%	0,00	0,00%
6.1.11.01	Tramites	176,32	0,14%	0,00	0,00%
6.1.12.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	966,49	0,75%	1.012,90	0,76%
6.1.12.01	Contribuciones entidades publicas	44,58	0,03%	56,89	0,04%
6.1.12.02	Patentes	589,53	0,46%	623,59	0,47%
6.1.12.03	1.5 X mil	33,73	0,03%	57,56	0,04%
6.1.12.04	Contribución Solidaria	298,65	0,23%	274,86	0,21%
6.1.13.	DEPRECIACIONES	28.810,56	22,25%	28.810,56	21,73%
6.1.13.01	Dep. Muebles y Enseres	150,72	0,12%	150,72	0,11%
6.1.13.02	Dep. Equipos de Computación	28.659,84	22,14%	28.659,84	21,62%
6.1.14.	OTROS GASTOS	780,97	0,60%	809,54	0,61%
6.1.14.01	Suministros y materiales de oficina	356,89	0,28%	456,89	0,34%
6.1.14.02	Materiales de limpieza y cafetería	67,85	0,05%	70,49	0,05%
6.1.14.03	Seguridad y Monitoreo	282,16	0,22%	282,16	0,21%
6.1.14.04	Capacitación	35,00	0,03%	0,00	0,00%
6.1.14.05	Correos y Courier	39,07	0,03%	0,00	0,00%
6.1.15.	OTROS GASTOS	1.200,00	0,93%	1.200,00	0,91%
6.1.15.01	Servicios de Contabilidad	1.200,00	0,93%	1.200,00	0,91%
6.1.16.	GASTOS FINANCIEROS	65,89	0,05%	80,56	0,06%
6.1.16.01	Gastos e Intereses bancarios	65,89	0,05%	80,56	0,06%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	**125.609,77**	**97,03%**	**123.991,61**	**93,53%**
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	**3.847,12**	**2,97%**	**8.577,28**	**6,47%**
	15% Participación de Trabajadores	577,07	0,45%	1286,59	0,99%
	UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	**3270,05**	**2,53%**	**7290,69**	**5,63%**
	22% Impuesto a la Renta	719,41	0,56%	1603,95	1,24%
	UTILIDAD NETA	**2550,64**	**1,97%**	**5686,74**	**4,39%**

En base a las cifras que se identifican en la tabla anterior, para el año 2017 los costos se establecen en 6,35% en comparación con los ingresos totales, mientras que para el 2018 ascienden a 8,44%, es decir, un incremento del 2,09% entre ambos años, esto se debe al

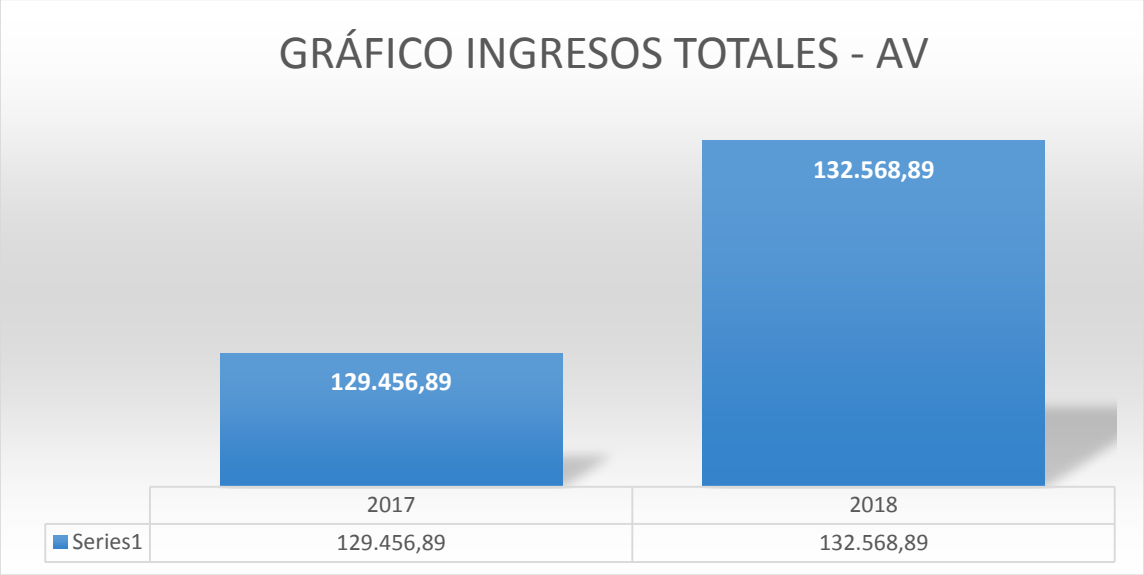
aumento de la compra de víveres y alimentos lo cual es comprensible pues con ello se ha incrementado los valores de ingresos desde los $ 129.456,89 a $ 132.568,89 dólares, por ende se identifica una relación proporcional entre los costos de alimentos y los niveles de ventas que se han alcanzado, pues se entiende que al vender más se incrementan aquellos costos que tienen una directa relación con la prestación del servicio de la empresa.

Por otra parte, los gastos totales se ubican en 90,68% y 85,09% para los años 2017 y 2018 respectivamente, lo que se evidencia una disminución de estos valores en un 5,59% anual, esto se explica al reducirse los valores por concepto de sueldos, aportes de seguridad social y beneficios sociales entre el 2017 y 2018 ya que se ha reducido el número de trabajadores que laboran en el área administrativa lo que incentiva a la optimización de recursos de la empresa, realizando un mayor número de actividades por parte de cada empleado permitiendo así una ejecución de acciones en el mismo tiempo que se ha planificado en los procesos administrativos del negocio.

La Utilidad Neta se incrementa del 1,97% al 4,39% durante los años 2017 y 2018 respectivamente, lo que se demuestra un aumento del 2,42% entre ambos años lo cual refleja que se alcanzan los suficientes beneficios económicos para los inversionistas al lograr mayores utilidades en el negocio. Esto es entendible pues en el 2018 se registra un aumento de ingresos por ventas en comparación con el año anterior, el aumento de las utilidades también depende de la reducción de gastos en los sueldos del departamento administrativo lo que favorece a la generación de mayores beneficios al finalizar el periodo contable anual.

Por consiguiente, si se efectúa un comparativo en base a los resultados obtenidos del análisis vertical para el Estado de Resultados, se establece su evolución de los ingresos, costos y gastos totales durante los años 2017 y 2018, por lo que se permite establecer conclusiones más realistas en la utilidad neta e inversiones de los socios de la empresa Evento Show:

Gráfico 5 Análisis vertical ingresos totales

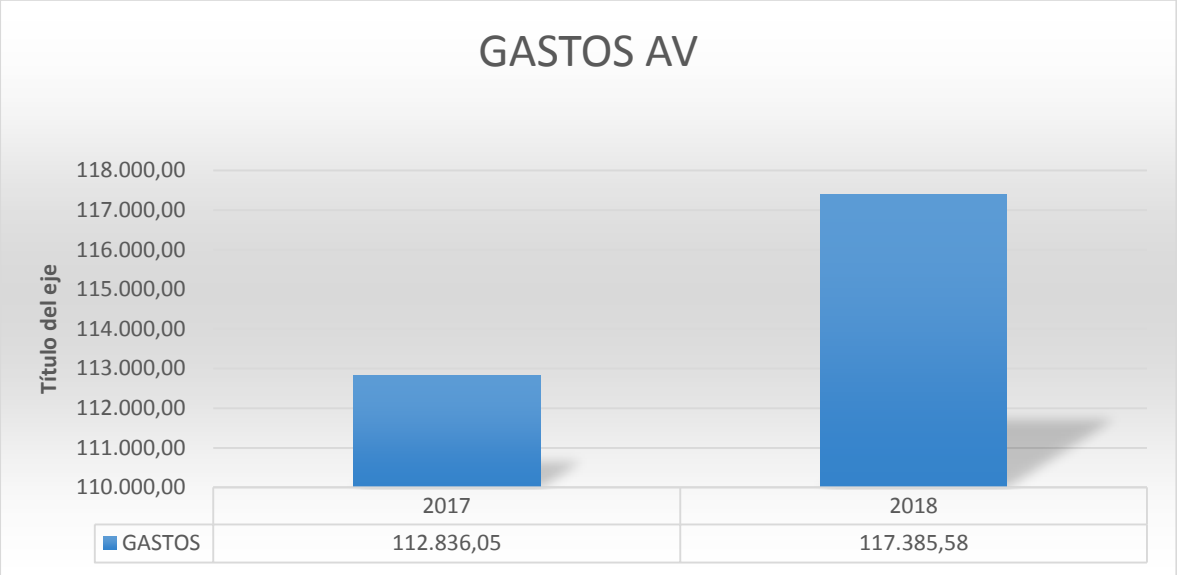


Elaborado por: Andrés Muñoz

Tabla 6 Análisis vertical costos

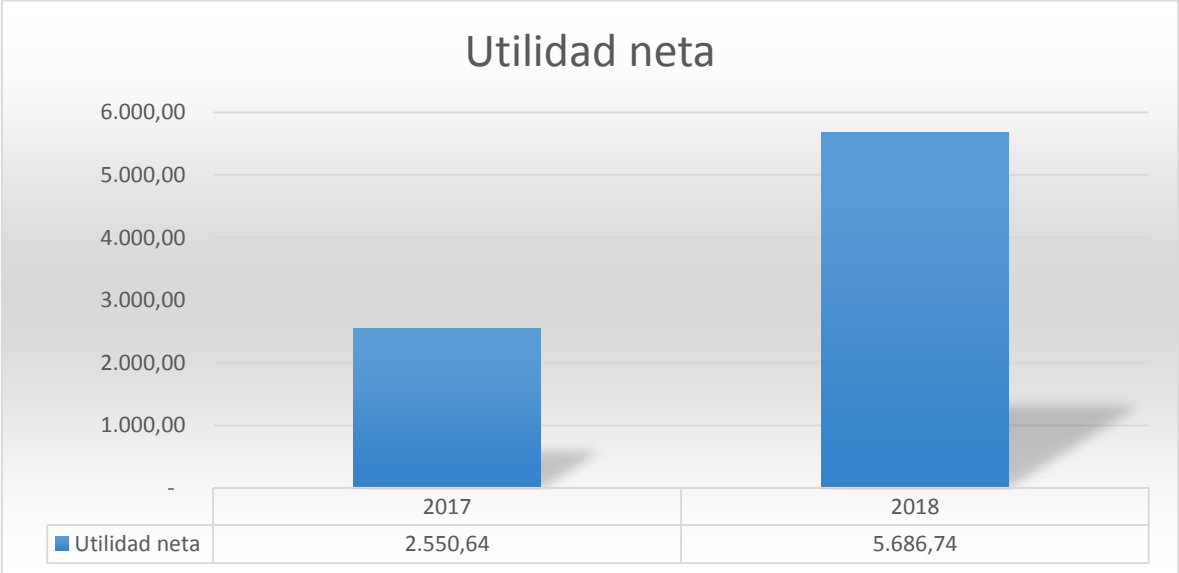
Elaborado por: Andrés Muñoz

Tabla 7 Análisis vertical Gastos



Elaborado por: Andrés Muñoz

Tabla 8 Análisis vertical utilidad neta



Elaborado por: Andrés Muñoz

En las figuras anteriores, se observa que los gastos mantienen una mayor representatividad frente a los costos, no obstante, durante los años 2017 y 2018 se evidencia una ligera disminución del 90,7% al 85,1% respectivamente, mientras que los costos se incrementan en 2,0% para los mismos años. Nótese también que la utilidad neta se incrementa para el periodo 2017 y 2018 en 2,4%.

Estos porcentajes reflejan que la empresa Evento Show tiene gastos que deben controlados pues estos rubros se caracterizan por ser valores fijos, y a pesar de que se han duplicado las utilidades del negocio entre el 2017 y 2018 no será suficiente si se presenta una recesión económica en la industria o a nivel nacional.

3.3.1.2. Análisis vertical del Estado Situación Financiera

Al realizar el análisis vertical para el Estado Situación Financiera se enfoca hacia la comparación de las cuentas y subcuentas de Activos, Pasivos y Patrimonio dentro de un mismo año obteniendo porcentajes válidos identificando los rubros que mantienen una mayor representatividad, en el desarrollo del proyecto actual se plantean estos cálculos para los años 2017 y 2018:

EMPRESA EVENTOS SHOW

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	DETALLE	2017	%	2018	%
1	**ACTIVO**	**55.234,07**	**100,00%**	**63.667,93**	**100,00%**
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**	**32.870,79**	**100,00%**	**41.304,65**	**100,00%**
1.01.01.	**EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**	**9.968,61**	**30,33%**	**16.798,90**	**40,67%**
1.01.01.01.	CAJA	200,00	0,61%	200,00	0,48%
1.01.01.01.02	Caja General	200,00	0,61%	200,00	0,48%
1.01.01.02.	BANCOS	9.768,61	29,72%	16.598,90	40,19%
1.01.01.02.01	Banco Pichincha 2100026410	4.366,47	13,28%	5.850,65	14,16%
1.01.01.02.05	Banco Bolivariano 1655000432	1.390,99	4,23%	3.958,69	9,58%
1.01.01.02.06	Banco Pichincha Ahorros 2202879367	4.011,15	12,20%	6.789,56	16,44%
1.01.02.	**ACTIVOS FINANCIEROS**	**9.202,54**	**28,00%**	**7.967,04**	**19,29%**
1.01.02.01.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COB CLIENTES NO RELACIONADOS	9.143,69	27,82%	7.569,56	18,33%
1.01.02.01.01	Clientes	9.143,69	27,82%	7.569,56	18,33%
1.01.02.02.	CUENTAS X COBRAR EMPLEADOS	58,85	0,18%	397,48	0,96%
1.01.02.02.01	Prestamos Empleados	39,25	0,12%	259,63	0,63%
1.01.02.02.02	Anticipo Viáticos	19,60	0,06%	137,85	0,33%
1.01.03.	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**	**5.171,26**	**15,73%**	**3.894,29**	**9,43%**
1.01.03.01.	ANTICIPO PROVEEDORES	5.171,26	15,73%	3.894,29	9,43%
1.01.03.01.01	Anticipo Proveedores	5.171,26	15,73%	3.894,29	9,43%
1.01.04.	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**	**8.528,38**	**25,95%**	**12.644,42**	**30,61%**
1.01.04.01.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	4.721,16	14,36%	6.589,47	15,95%
1.01.04.01.01	Crédito Tributario IVA	4.721,16	14,36%	6.589,47	15,95%
1.01.04.02.	CRETITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRES (I.R.)	3.807,22	11,58%	6.054,95	14,66%
1.01.04.02.01	Retenciones en la Fuente Imp. Renta en Ventas	2.563,39	7,80%	3.598,56	8,71%
1.01.04.02.02	Crédito tributario IR	1.243,83	3,78%	2.456,39	5,95%
1.02.	**ACTIVO NO CORRIENTE**	**22.363,28**	**100,00%**	**22.363,28**	**100,00%**
1.02.01.	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**	**87.487,14**	**391,21%**	**87.487,14**	**391,21%**
1.02.01.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	87.487,14	391,21%	87.487,14	391,11%
1.02.01.01.01	Muebles y Enseres	1.507,48	6,74%	1.507,48	6,74%
1.02.01.01.02	Equipo de Computación	85.979,66	384,47%	85.979,66	384,47%
1.02.01.02.	DEPRECIACION ACUM PPE	-68.076,09	-304,41%	-68.076,09	-304,41%
1.02.01.02.01	Dep Acum Muebles y Enseres	-302,67	-1,35%	-302,67	-1,35%
1.02.01.02.02	Dep Acum Equipo de Computación	-67.773,42	-303,06%	-67.773,42	-303,06%
1.02.02.	**ACTIVOS DIFERIDOS**	**2.952,23**	**13,20%**	**2.952,23**	**13,20%**
1.02.02.01	DIFERIDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.952,23	13,20%	2.952,23	13,20%
1.02.02.01.01	Seguros Prepagados	2.952,23	13,20%	2.952,23	13,20%
	TOTAL ACTIVO	**55.234,07**	**100,00%**	**63.667,93**	**100,00%**
2	PASIVO	46.152,78	**83,56%**	47.024,68	**73,86%**
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**	**46.152,78**	**83,56%**	**47.024,68**	**73,86%**

2.01.02.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**7.867,12**	14,24%	**8.754,69**	13,75%
2.01.02.01	Proveedores Locales	7.867,12	14,24%	8.754,69	13,75%
2.01.03.	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**5.779,11**	**10,46%**	**6.784,64**	**10,66%**
2.01.03.01.	TARJETA DE CREDITO	5.779,11	10,46%	6.784,64	10,66%
2.01.03.01.01	T.C. 4048390000009127	5.779,11	10,46%	6.784,64	10,66%
2.01.04.	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**	**32.506,55**	**58,85%**	**31.485,35**	**49,45%**
2.01.04.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.114,92	2,02%	2.099,64	3,30%
2.01.04.01.01	Impuestos por Pagar	395,51	0,72%	495,69	0,78%
2.01.04.01.01	Otros Impuestos por Pagar	719,41	1,30%	1.603,95	2,52%
2.01.05.01.	CON EL IESS	2.088,27	3,78%	2.088,27	3,28%
2.01.05.01.01	Aportes IESS por pagar	1.681,98	3,05%	1.681,98	2,64%
2.01.05.01.02	Fondos de Reserva por Pagar	150,09	0,27%	150,09	0,24%
2.01.05.01.03	Prestamos Hipotecario	256,20	0,46%	256,20	0,40%
2.01.06.01.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	14.299,12	25,89%	18.539,28	29,12%
2.01.06.01.01	Sueldos y Salarios por Pagar	7.608,78	13,78%	9.859,65	15,49%
2.01.06.01.02	Décimo tercer Sueldo por pagar	4.829,78	8,74%	5.874,52	9,23%
2.01.06.01.03	Décimo Cuarto Sueldo por pagar	261,28	0,47%	359,89	0,57%
2.01.06.01.04	Vacaciones por pagar	1.022,21	1,85%	1.158,63	1,82%
2.01.06.01.05	Participación de Trabajadores	577,07	1,04%	1.286,59	2,02%
2.01.07.01.	DIVIDENDOS POR PAGAR	14.452,48	26,17%	7.861,60	12,35%
2.01.07.01.01	Socio 1	9.300,86	16,84%	5.125,86	8,05%
2.01.07.01.02	Socio 2	2.835,37	5,13%	1.536,37	2,41%
2.01.07.01.03	Socio 3	2.316,25	4,19%	1.199,37	1,88%
2.01.08.	ANTICIPOS DE CLIENTES	551,76	1,00%	896,56	1,41%
2.01.08.01	CLIENTES NO RELACIONADOS	551,76	1,00%	896,56	1,41%
2.01.08.01,01	Anticipos de Clientes	551,76	1,00%	896,56	1,41%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	TOTAL PASIVO	**46.152,78**	**83,56%**	**47.024,68**	**73,86%**
		0,00	0,00%	0,00	0,00%
3	PATRIMONIO NETO	9.081,29	**16,44%**	16.643,25	**26,14%**
3.01.	**CAPITAL**	**4.163,70**	**7,54%**	**8.589,56**	**13,49%**
3.01.01.	**CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**	**4.163,70**	**7,54%**	**8.589,56**	**13,49%**
3.01.01.01	CAPITAL PAGADO	4.163,70	7,54%	8.589,56	13,49%
3.01.01.01.01	Socio 1	2.163,70	3,92%	4.589,56	7,21%
3.01.01.01.02	Socio 2	1.000,00	1,81%	2.000,00	3,14%
3.01.01.01.03	Socio 3	1.000,00	1,81%	2.000,00	3,14%
3.02.	**RESERVAS**	**2.366,95**	**4,29%**	**2.366,95**	**3,72%**
3.02.01.	**RESERVAS**	**2.366,95**	**4,29%**	**2.366,95**	**3,72%**
3.02.01.01	RESERVA LEGAL	2.366,95	4,29%	2.366,95	3,72%
3.02.01.01.01	Reserva Legal	2.366,95	4,29%	2.366,95	3,72%
3.03.	**RESULTADOS**	**2.550,64**	**4,62%**	**5.686,74**	**8,93%**
3.03.01.	**RESULTADOS**	**2.550,64**	**4,62%**	**5.686,74**	**8,93%**
3.03.01.01.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.550,64	4,62%	5.686,74	8,93%
3.03.01.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	2.550,64	4,62%	5.686,74	8,93%
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**9.081,29**	**16,44%**	**16.643,25**	**26,14%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**55.234,07**	**100,00%**	**63.667,93**	**100,00%**

Al realizar el análisis vertical en el Estado Situación Financiera se tiene que dentro de los Activos se identifican los Activos Corrientes y los Activos No Corrientes. En el primero de ellos, se observa que la cuenta de Efectivo asciende del 18,05% al 26,39% debido al

incremento de número de depósitos que se han registrado en cada una de las entidades bancarias, esto en verdad favorable a mejorar los niveles de liquidez del año 2018 en comparación con el año 2017.

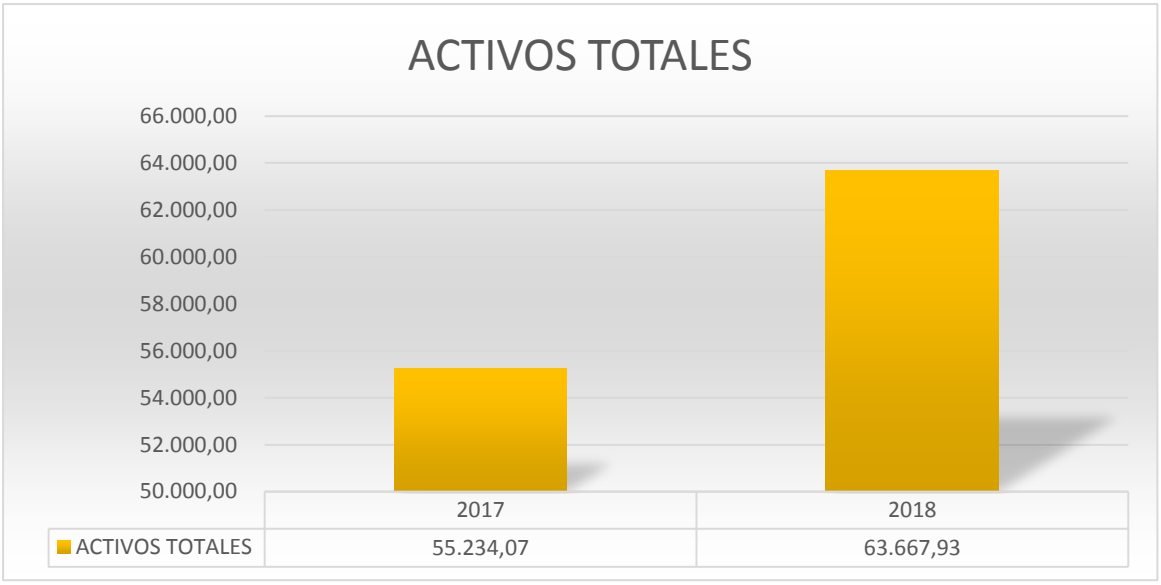
Los Activos No Corrientes son aquellos que se dificultan en convertirse en efectivo, por lo que se establecen cuentas de Propiedad Planta y Equipo, todas estas cuentas no han registrado variaciones durante el periodo 2017 y 2018 registrando así valores iguales tanto en dólares como en porcentajes, este en realidad refleja que no se han adquirido muebles y equipos de computación en el año 2018.

Por otra parte, los Pasivos son deudas u obligaciones que contrae el negocio ya sea en el corto como en el largo plazo aunque se reconoce que la empresa Evento Show no registra préstamos pendientes de pago mayores a un año. Entre los Pasivos Corrientes que alcanzan una mayor representatividad está la cuenta Otras Obligaciones que se reduce del 58,85% al 49,45% de acuerdo a los años 2017 y 2018 respectivamente, estos porcentajes del 26,1% y 12,35% son el resultado de una reducción de los Dividendos por Pagar, por lo cual, se estaría demostrando que a los inversionistas se les ha cancelado una parte de sus utilidades que corresponde a sus aportaciones de capital.

En cuanto al Patrimonio Neto, se visualiza un incremento en el Capital Pagado que está dado desde el 7,54% en el 2017 y 13,49% para el año 2018, lo que se evidencia que los inversionistas han efectuado mayores aportaciones para la planificación e implementación de nuevos productos o proyectos de la empresa. En cuanto a la Reserva Legal no se demuestra incremento alguno pues se registran los mismos $ 2366,95 dólares para los años 2017 y 2018, aunque si se comparan con el valor total de los Activos se identifiquen porcentajes del 4,29% y 3,72% para los mismos años.

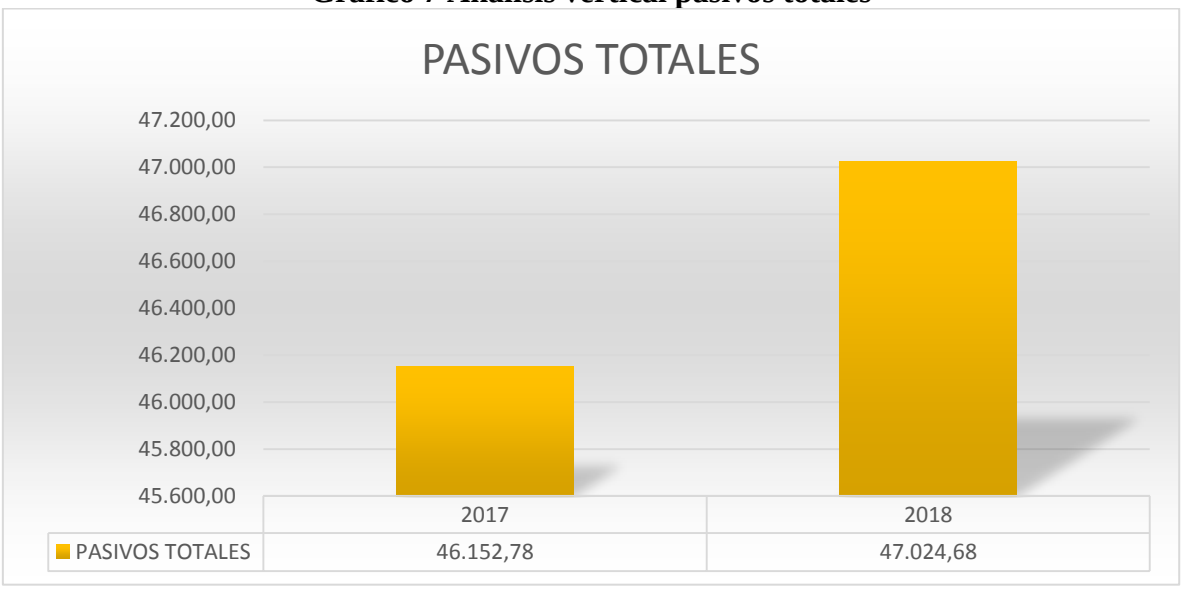
En definitiva, si se realiza una comparación de las cuentas en porcentajes de Activos, Pasivos y Patrimonio del Estado Situación Financiera se facilita la obtención de conclusiones adicionales que se han fijado en relación al análisis vertical de los años 2017 y 2018:

Gráfico 6 Análisis vertical activos totales



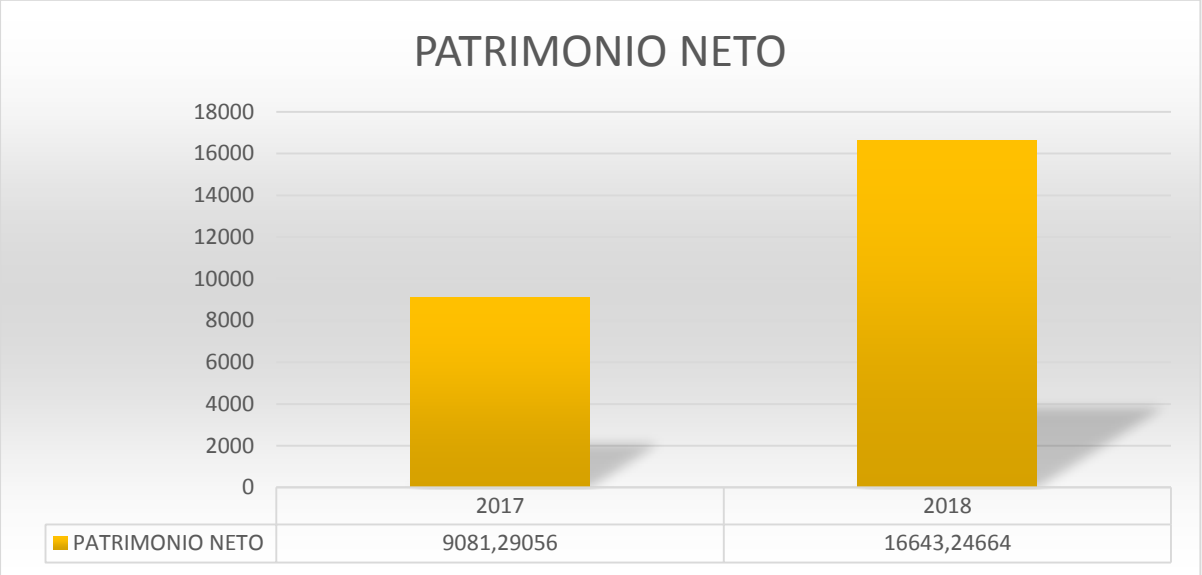
Elaborado: Andrés Muñoz

Gráfico 7 Análisis vertical pasivos totales



Elaborado: Andrés Muñoz

Gráfico 8 Análisis vertical patrimonio neto



Elaborado: Andrés Muñoz

Las cuentas del Pasivo Total se han reducido del 83,6% al 73,9% para los años 2017 y 2108 respectivamente, mientras que los porcentajes del Patrimonio ascienden del 16,4% al 26,1% durante los mismos años, es decir, esta cuenta registra un aumento del 9,7% para el periodo 2017 - 2018.

Por ende, se concluye que la empresa Evento Show ha reducido diez puntos porcentuales en sus Pasivos Totales durante los dos últimos años, sin embargo, las obligaciones del negocio dentro de un corto plazo siguen siendo altas si se compara con el Activo Total, por lo que resulta indispensable la recapitalización de utilidades de los inversionistas para incrementar los niveles de efectivo y así se permita cancelar algunas Pasivos que se encuentren pendientes.

3.3.2. Análisis horizontal

3.3.2.1. Análisis horizontal del Estado de Resultados

Mediante el análisis horizontal se permite realizar un comparativo en dólares y en porcentajes lo que se denominan como valores absolutos y relativos respectivamente. Al realizar el análisis en el presente estudio, se efectúa una relación entre los años 2017 y 2018 tanto para los ingresos, costos, gastos y utilidades que son las cuentas que forman parte del Estado de Resultados de la empresa Evento Show:

EMPRESA EVENTOS SHOW

ESTADO DE RESULTADOS

	DETALLE	2017	2018	ABSOLUTO	RELATIVO
4	**INGRESOS**	**129.456,89**	**132.568,89**	**3.112,00**	**2,40%**
4.1.	VENTAS	129.456,89	132.568,89	3.112,00	2,40%
4.1.02.	PRESTACION DE SERVICIOS	129.456,89	132.568,89	3.112,00	2,40%
4.1.02.01	Fee Mensual Eventos	129.456,89	132.568,89	3.112,00	2,40%
	TOTAL INGRESOS	**129.456,89**	**132.568,89**	**3.112,00**	**2,40%**
5	**COSTOS**	**8.224,19**	**11.194,02**	**2.969,83**	**36,11%**
5.1.	COSTOS GENERALES	8.224,19	11.194,02	2.969,83	36,11%
5.1.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.801,11	9.528,54	2.727,43	40,10%
5.1.01.01	Materiales de instalaciones y mantenimiento	659,80	789,56	129,76	19,67%
5.1.01.02	Mantenimiento Oficina	425,36	683,89	258,53	60,78%
5.1.01.03	Mantenimiento y Reparaciones	226,39	465,81	239,42	105,76%
5.1.01.04	Compra de Vivieres y Alimentos	5.489,56	7.589,28	2.099,72	38,25%
5.1.03.	AGUA, ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	755,88	755,88	0,00	0,00%
5.1.03.01	Telefonía Móvil	295,08	295,08	0,00	0,00%
5.1.03.02	Internet	460,80	460,80	0,00	0,00%
5.1.04.	OTROS GASTOS	667,20	909,60	242,40	36,33%
5.1.04.01	Suministros y Materiales	667,20	909,60	242,40	36,33%
6	**GASTOS**	**117.385,58**	**112.797,59**	**-4.587,99**	**-3,91%**
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION	117.385,58	112.797,59	-4.587,99	-3,91%
6.1.01.	SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	32.668,15	30.810,55	-1.857,60	-5,69%
6.1.01.01	Sueldos y Salarios	24.211,92	24.211,92	0,00	0,00%
6.1.01.02	Bonificaciones	8.456,23	6.598,63	-1.857,60	-21,97%
6.1.02.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYE FONDOS DE RESERVA	20.288,88	20.288,88	0,00	0,00%
6.1.02.01	Aportes al IESS	11.754,00	11.754,00	0,00	0,00%
6.1.02.02	Fondos de Reserva	5.811,84	5.811,84	0,00	0,00%
6.1.02.03	Seguro Salud Tiempo Parcial IESS	2.723,04	2.723,04	0,00	0,00%
6.1.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	21.921,75	19.704,74	-2.217,01	-10,11%
6.1.03.01	Décimo Tercer Sueldo	8.546,96	7.958,65	-588,31	-6,88%
6.1.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	4.658,98	3.945,96	-713,02	-15,30%
6.1.03.03	Movilización	1.569,80	1.685,96	116,16	7,40%
6.1.03.04	Vacaciones	4.689,98	3.985,21	-704,77	-15,03%
6.1.03.05	Horas extras	2.456,03	2.128,96	-327,07	-13,32%
6.1.03.06	Desahucio	0,00	0,00		
6.1.04.	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	2.635,00	3.561,14	926,14	35,15%
6.1.04.01	Servicios de Soporte Administrativo	1.589,74	1.964,78	375,04	23,59%
6.1.04.02	Servicios Ocasionales	1.045,26	1.596,36	551,10	52,72%
6.1.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	751,41	844,87	93,46	12,44%
6.1.05.01	Mantenimiento y reparaciones equipos	288,99	358,96	69,97	24,21%
6.1.05.02	Mantenimiento Oficina	462,42	485,91	23,49	5,08%
6.1.05.03	Mantenimiento Vehículos	0,00	0,00		
6.1.06.	COMBUSTIBLES	213,69	186,52	-27,17	-12,71%
6.1.06.01	Combustibles	213,69	186,52	-27,17	-12,71%
6.1.07.	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y	3.645,96	3.269,81	-376,15	-10,32%

	CESIONES)				
6.1.07.01	Seguros	3.645,96	3.269,81	-376,15	-10,32%
6.1.08.	ATENCION CLEINTES EMPLEADOS Y ACCIONISTAS	189,50	378,22	188,72	99,59%
6.1.08.01	Alimentación	158,56	358,96	200,40	126,39%
6.1.08.02	Atención Empleados y Trabajadores	30,94	19,26	-11,68	-37,75%
6.1.09.	GASTOS DE VIAJE	1.317,34	0,00	-1.317,34	-100,00%
6.1.09.01	Ticketes y pasajes aéreos	1.002,88	0,00	-1.002,88	-100,00%
6.1.09.02	Viáticos y movilizaciones	83,04	0,00	-83,04	-100,00%
6.1.09.03	Hospedaje	231,42	0,00	-231,42	-100,00%
6.1.10.	AGUA, ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	1.753,67	1.839,30	85,63	4,88%
6.1.10.01	Teléfono móvil	396,45	387,91	-8,54	-2,15%
6.1.10.02	Agua	697,52	659,87	-37,65	-5,40%
6.1.10.03	Luz	659,70	791,52	131,82	19,98%
6.1.11.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD Y MERCANTILES	176,32	0,00	-176,32	-100,00%
6.1.11.01	Tramites	176,32	0,00	-176,32	-100,00%
6.1.12.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	966,49	1.012,90	46,41	4,80%
6.1.12.01	Contribuciones entidades publicas	44,58	56,89	12,31	27,61%
6.1.12.02	Patentes	589,53	623,59	34,06	5,78%
6.1.12.03	1.5 X mil	33,73	57,56	23,83	70,65%
6.1.12.04	Contribución Solidaria	298,65	274,86	-23,79	-7,97%
6.1.13.	DEPRECIACIONES	28.810,56	28.810,56	0,00	0,00%
6.1.13.01	Dep. Muebles y Enseres	150,72	150,72	0,00	0,00%
6.1.13.02	Dep. Equipos de Computación	28.659,84	28.659,84	0,00	0,00%
6.1.14.	OTROS GASTOS	780,97	809,54	28,57	3,66%
6.1.14.01	Suministros y materiales de oficina	356,89	456,89	100,00	28,02%
6.1.14.02	Materiales de limpieza y cafetería	67,85	70,49	2,64	3,89%
6.1.14.03	Seguridad y Monitoreo	282,16	282,16	0,00	0,00%
6.1.14.04	Capacitación	35,00	0,00	-35,00	-100,00%
6.1.14.05	Correos y Courier	39,07	0,00	-39,07	-100,00%
6.1.15.	OTROS GASTOS	1.200,00	1.200,00	0,00	0,00%
6.1.15.01	Servicios de Contabilidad	1.200,00	1.200,00	0,00	0,00%
6.1.16.	GASTOS FINANCIEROS	65,89	80,56	14,67	22,26%
6.1.16.01	Gastos e Intereses bancarios	65,89	80,56	14,67	22,26%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	**125.609,77**	**123.991,61**	**-1.618,16**	**-1,29%**
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	**3.847,12**	**8.577,28**	**4.730,16**	**122,95%**
	15% Participación de Trabajadores	577,07	1.286,59	709,52	122,95%
	UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	**3.270,05**	**7.290,69**	**4.020,64**	**122,95%**
	22% Impuesto a la Renta	719,41	1.603,95	884,54	122,95%
	UTILIDAD NETA	**2.550,64**	**5.686,74**	**3.136,10**	**122,95%**

Al realizar el análisis horizontal en el Estado de Resultados se demuestra que las ventas se incrementan en 3.112,00 dólares en relación a los años 2017 y 2018 lo que equivale un aumento del 2,40%, estos resultados reflejan que las ventas de los servicios que ofrece la empresa Evento Show han sido mayores en el último año lo que se establece una mayor participación de mercado dentro de un corto plazo y por ende, una mayor aceptable del servicio por parte de los clientes.

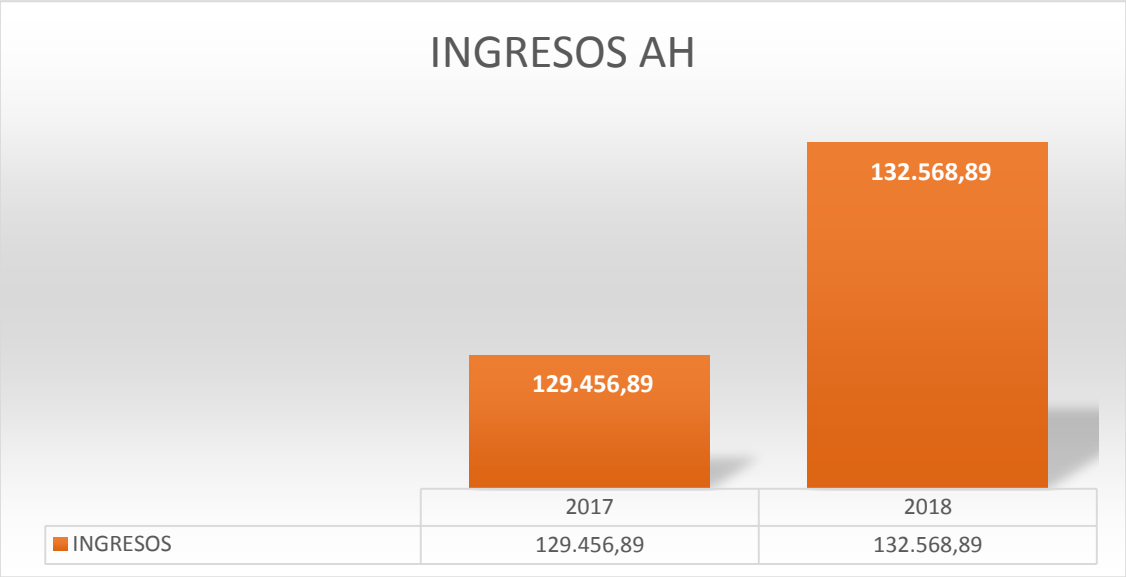
En cuanto a los Costos Generales, estos valores se ubican en $ 6801,11 y $ 9.528,54 dólares para los años 2017 y 2018 lo que se establece un incremento en 2.969,83 dólares que en términos porcentuales es del 36,11%. Esto se ha originado por el aumento de los rubros en mantenimiento y reparaciones que son superiores al 40,10% al finalizar el 2018 en relación al 2017, este incremento es comprensible pues, así como han incrementado los costos también se demuestran mayores niveles de ingresos lo que se determina una relación directamente proporcional entre ambos rubros.

Por otra parte, si se revisan los Gastos de la empresa se identifican que ha existido una reducción del - 3,91% que corresponde a -4587,99 dólares en el periodo 2017 – 2018, esto es el resultado de un menor valor de los sueldos y beneficios sociales que se registran para el área administrativa del negocio, ya que se reconoce que existe una optimización del recurso humano contratando a personal altamente capacitado para se ejecuten las mismas actividades con un menor número de trabajadores administrativos.

La Utilidad Neta para los inversionistas asciende del $ 2550,64 al $ 5.686,74 dólares tanto para el 2017 y 2018 respectivamente cuya diferencia es de $ 3.136,40 dólares que se determina en 122,95%, estas cifras son el resultado del incremento de ingresos por ventas de la empresa y reducción de sus gastos en el pago de los sueldos administrativos y de sus beneficios sociales, por lo que, en base a esta realidad se estaría produciendo y vendiendo mayores servicios con menos recursos disponibles.

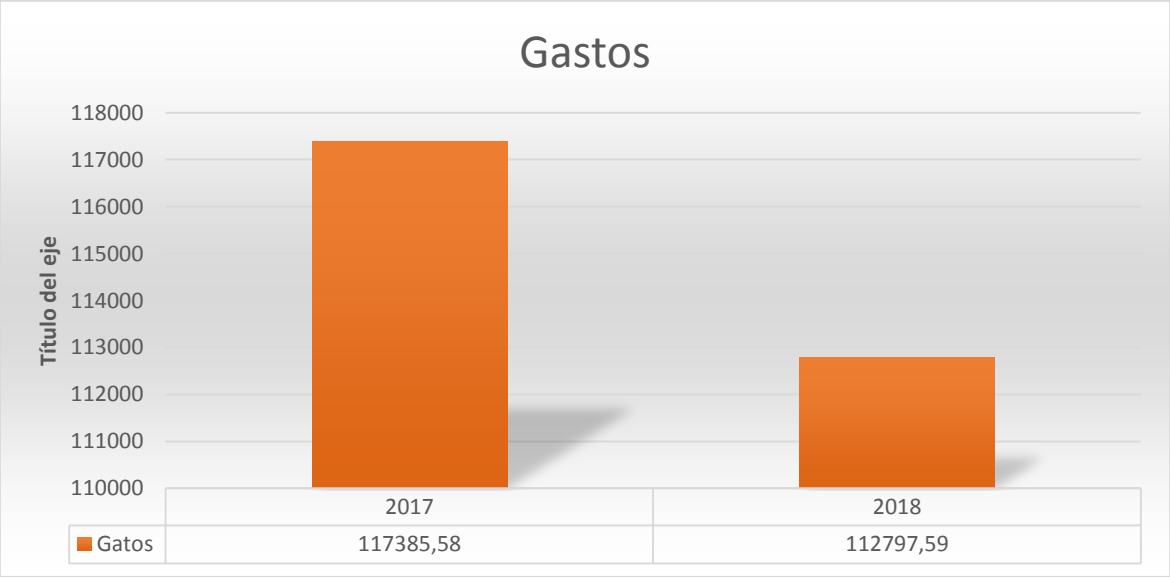
Por lo tanto, al realizar el análisis horizontal se identifican los valores absolutos y relativos que se establecen en relación al Estado de Resultados en el periodo 2017 – 2018, valores que requieren ser graficados para determinar una comparación entre los ingresos, costos, gastos y utilidad neta:

Gráfico 9 Analisis horizontal ingresos



Elaborado por: Andrés Muñoz

Gráfico 10 Análisis horizontal gastos

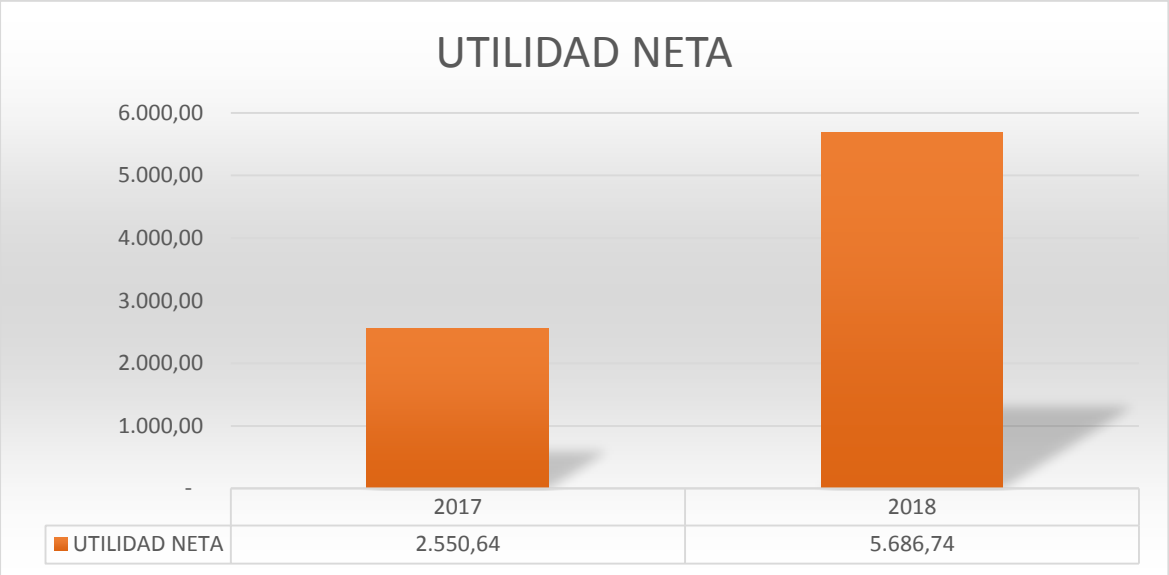


Elaborado por: Andrés Muñoz

Gráfico 11 Análisis horizontal costos

Elaborado por: Andrés Muñoz

Gráfico 12 Análisis horizontal utilidad neta



Elaborado por: Andrés Muñoz

Dentro del periodo 2017 – 2018 se demuestra que la empresa Evento Show ha incrementado sus ingresos totales a $ 3112,0 dólares lo que equivale a un porcentaje del 2,4% para ambos años, esto es el resultado de que los gastos se han reducido en $ -4.588,0 dólares

que representa un -3,9% anual en los años 2017 y 2018. De tal manera que al incrementarse los ingresos y disminuir los gastos se alcanza un aumento en la utilidad neta en $ 3.136,1 dólares que corresponde al 123,0% adicional.

Con estos resultados obtenidos, se determina que los beneficios en cuanto a utilidades se han duplicado para los inversionistas pues ha existido un mayor control en los gastos durante el año 2018, sin embargo, es fundamental que se mantengan la misma tendencia alcista para los próximos periodos por lo que la reducción de gastos resulta indispensable pues con ello se estaría demostrando una mayor optimización en el uso de los recursos disponibles.

3.3.2.2. Análisis horizontal del Estado Situación Financiera

El análisis horizontal del Estado Situación Financiera se efectúa un comparativo entre los años 2017 y 2018 para cada una de las cuentas de Activos, Pasivos y Patrimonio, esta comparación se realiza tanto en dólares como en porcentaje identificando así los rubros que mantienen una mayor representatividad:

EMPRESA EVENTOS SHOW

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	DETALLE	2017	2018	ABSOLUTO	RELATIVO
1	**ACTIVO**	**55.234,07**	**63.667,93**	**8.433,86**	**15,27%**
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**	**32.870,79**	**41.304,65**	**8.433,86**	**25,66%**
1.01.01.	**EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**	**9.968,61**	**16.798,90**	**6.830,29**	**68,52%**
1.01.01.01.	CAJA	200,00	200,00	0,00	0,00%
1.01.01.01.02	Caja General	200,00	200,00	0,00	0,00%
1.01.01.02.	BANCOS	9.768,61	16.598,90	6.830,29	69,92%
1.01.01.02.01	Banco Pichincha 2100026410	4.366,47	5.850,65	1.484,18	33,99%
1.01.01.02.05	Banco Bolivariano 1655000432	1.390,99	3.958,69	2.567,70	184,60%
1.01.01.02.06	Banco Pichincha Ahorros 2202879367	4.011,15	6.789,56	2.778,41	69,27%
1.01.02.	**ACTIVOS FINANCIEROS**	**9.202,54**	**7.967,04**	**-1.235,50**	**-13,43%**
1.01.02.01.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COB CLIENTES NO RELACIONADOS	9.143,69	7.569,56	-1.574,13	-17,22%
1.01.02.01.01	Clientes	9.143,69	7.569,56	-1.574,13	-17,22%
1.01.02.02.	CUENTAS X COBRAR EMPLEADOS	58,85	397,48	338,63	575,41%
1.01.02.02.01	Prestamos Empleados	39,25	259,63	220,38	561,48%
1.01.02.02.02	Anticipo Viáticos	19,60	137,85	118,25	603,32%
1.01.03.	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**	**5.171,26**	**3.894,29**	**-1.276,97**	**-24,69%**
1.01.03.01.	ANTICIPO PROVEEDORES	5.171,26	3.894,29	-1.276,97	-24,69%

1.01.03.01.01	Anticipo Proveedores	5.171,26	3.894,29	-1.276,97	-24,69%
1.01.04.	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**	**8.528,38**	**12.644,42**	**4.116,04**	**48,26%**
1.01.04.01.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	4.721,16	6.589,47	1.868,31	39,57%
1.01.04.01.01	Crédito Tributario IVA	4.721,16	6.589,47	1.868,31	39,57%
1.01.04.02.	CRETITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRES (I.R.)	3.807,22	6.054,95	2.247,73	59,04%
1.01.04.02.01	Retenciones en la Fuente Imp. Renta en Ventas	2.563,39	3.598,56	1.035,17	40,38%
1.01.04.02.02	Crédito tributario IR	1.243,83	2.456,39	1.212,56	97,49%
1.02.	**ACTIVO NO CORRIENTE**	**22.363,28**	**22.363,28**	**0,00**	**0,00%**
1.02.01.	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**	**87.487,14**	**87.487,14**	**0,00**	**0,00%**
1.02.01.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	87.487,14	87.487,14	0,00	0,00%
1.02.01.01.01	Muebles y Enseres	1.507,48	1.507,48	0,00	0,00%
1.02.01.01.02	Equipo de Computación	85.979,66	85.979,66	0,00	0,00%
1.02.01.02.	DEPRECIACION ACUM PPE	-68.076,09	-68.076,09	0,00	0,00%
1.02.01.02.01	Dep. Acum Muebles y Enseres	-302,67	-302,67	0,00	0,00%
1.02.01.02.02	Dep. Acum Equipo de Computación	-67.773,42	-67.773,42	0,00	0,00%
1.02.02.	**ACTIVOS DIFERIDOS**	**2.952,23**	**2.952,23**	**0,00**	**0,00%**
1.02.02.01	DIFERIDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.952,23	2.952,23	0,00	0,00%
1.02.02.01.01	Seguros Prepagados	2.952,23	2.952,23	0,00	0,00%
	TOTAL ACTIVO	**55.234,07**	**63.667,93**	**8.433,86**	**15,27%**
2	**PASIVO**	**46.152,78**	**47.024,68**	**871,90**	**1,89%**
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**	**46.152,78**	**47.024,68**	**871,90**	**1,89%**
2.01.02.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**7.867,12**	**8.754,69**	887,57	11,28%
2.01.02.01	Proveedores Locales	7.867,12	8.754,69	887,57	11,28%
2.01.03.	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**5.779,11**	**6.784,64**	**1.005,53**	**17,40%**
2.01.03.01.	TARJETA DE CREDITO	5.779,11	6.784,64	1.005,53	17,40%
2.01.03.01.01	T.C. 4048390000009127	5.779,11	6.784,64	1.005,53	17,40%
2.01.04.	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**	**32.506,55**	**31.485,35**	**-1.021,20**	**-3,14%**
2.01.04.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.114,92	2.099,64	984,72	88,32%
2.01.04.01.01	Impuestos por Pagar	395,51	495,69	100,18	25,33%
2.01.04.01.01	Otros Impuestos por Pagar	719,41	1.603,95	884,54	122,95%
2.01.05.01.	CON EL IESS	2.088,27	2.088,27	0,00	0,00%
2.01.05.01.01	Aportes IESS por pagar	1.681,98	1.681,98	0,00	0,00%
2.01.05.01.02	Fondos de Reserva por Pagar	150,09	150,09	0,00	0,00%
2.01.05.01.03	Prestamos Hipotecario	256,20	256,20	0,00	0,00%
2.01.06.01.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	14.299,12	18.539,28	4.240,16	29,65%
2.01.06.01.01	Sueldos y Salarios por Pagar	7.608,78	9.859,65	2.250,87	29,58%
2.01.06.01.02	Décimo tercer Sueldo por pagar	4.829,78	5.874,52	1.044,74	21,63%
2.01.06.01.03	Décimo Cuarto Sueldo por pagar	261,28	359,89	98,61	37,74%
2.01.06.01.04	Vacaciones por pagar	1.022,21	1.158,63	136,42	13,35%
2.01.06.01.05	Participación de Trabajadores	577,07	1.286,59	709,52	122,95%
2.01.07.01.	DIVIDENDOS POR PAGAR	14.452,48	7.861,60	-6.590,88	-45,60%
2.01.07.01.01	Socio 1	9.300,86	5.125,86	-4.175,00	-44,89%
2.01.07.01.02	Socio 2	2.835,37	1.536,37	-1.299,00	-45,81%

2.01.07.01.03	Socio 3	2.316,25	1.199,37	-1.116,88	-48,22%
2.01.08.	ANTICIPOS DE CLIENTES	551,76	896,56	344,80	62,49%
2.01.08.01	CLIENTES NO RELACIONADOS	551,76	896,56	344,80	62,49%
2.01.08.01,01	Anticipos de Clientes	551,76	896,56	344,80	62,49%
	TOTAL PASIVO	**46.152,78**	**47.024,68**	**871,90**	**1,89%**
3	**PATRIMONIO NETO**	**9.081,29**	**16.643,25**	**7.561,96**	**83,27%**
3.01.	**CAPITAL**	**4.163,70**	**8.589,56**	**4.425,86**	**106,30%**
3.01.01.	**CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**	**4.163,70**	**8.589,56**	**4.425,86**	**106,30%**
3.01.01.01	CAPITAL PAGADO	4.163,70	8.589,56	4.425,86	106,30%
3.01.01.01.01	Socio 1	2.163,70	4.589,56	2.425,86	112,12%
3.01.01.01.02	Socio 2	1.000,00	2.000,00	1.000,00	100,00%
3.01.01.01.03	Socio 3	1.000,00	2.000,00	1.000,00	100,00%
3.02.	**RESERVAS**	**2.366,95**	**2.366,95**	**0,00**	**0,00%**
3.02.01.	**RESERVAS**	**2.366,95**	**2.366,95**	**0,00**	**0,00%**
3.02.01.01	RESERVA LEGAL	2.366,95	2.366,95	0,00	0,00%
3.02.01.01.01	Reserva Legal	2.366,95	2.366,95	0,00	0,00%
3.03.	**RESULTADOS**	**2.550,64**	**5.686,74**	**3.136,10**	**122,95%**
3.03.01.	**RESULTADOS**	**2.550,64**	**5.686,74**	**3.136,10**	**122,95%**
3.03.01.01.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.550,64	5.686,74	3.136,10	122,95%
3.03.01.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	2.550,64	5.686,74	3.136,10	122,95%
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**9.081,29**	**16.643,25**	**7.561,96**	**83,27%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**55.234,07**	**63.667,93**	**8.433,86**	**15,27%**

Los valores y porcentajes que se observan en la tabla anterior, se identifica que en la cuenta de Efectivo y su Equivalente de Efectivo es de 9.968,61 dólares para el 2017 y 16.798,90 dólares, por lo que se establece una diferencia de 6830,29 dólares adicionales, es decir que estos valores han aumentado en un 68,52% anual, esto se debe a que registran mayores rubros en la cuenta del Banco Bolivariano que refleja un aumento del 184,60% para el periodo 2017 – 2018, pues al incrementarse las ventas la mayoría de ellas se han cancelado en efectivo lo que favorece a la liquidez del negocio.

En cuanto a los Activos Financieros se demuestra que en la Cuenta y Documentos por Cobrar Clientes se registra una disminución de $ -1.574,13 dólares entre el 2017 y el 2018 que equivale al -17,22%, esto se debe a que los clientes del negocio han cancelado en su mayoría en efectivo durante el último año lo que genera una mayor liquidez. En cambio, en la Cuenta por Cobrar Empleados, se detalla 58,85 dólares en el 2017 y 397,48 dólares entre el 2017 y 2018 respectivamente, es decir que se determina un aumento del 575,41% en relación a los mismos años, esto se explica pues casi todos los trabajadores han solicitado anticipos durante los últimos doce meses por lo que al evidenciarse una mayor liquidez la empresa ha accedido a este tipo de solicitudes.

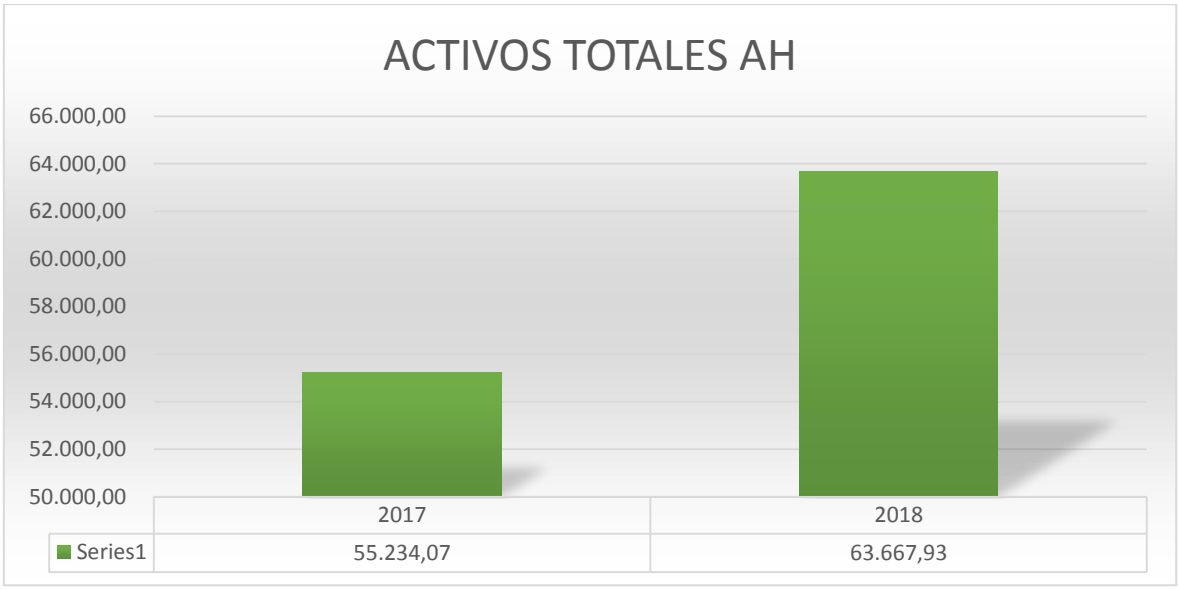
En los Activos No Corrientes se reflejan las cuentas de Propiedad Planta y Equipo o Activos Fijos así como además los Activos Diferidos o Pagados por Anticipado, todas estas cuentas no han registrado variaciones durante el periodo 2017 y 2018 registrando así valores de cero tanto en dólares como en porcentajes, este en realidad refleja que no se han adquirido muebles y equipos de computación en el año 2018, así mismo las cuentas de Seguros Prepagados registran valores similares pues no se han presentado incrementados pues se cancelado un sola cuota mensual la misma que no ha sido modificado en los últimos años.

En las cuentas de Pasivos se detallan las deudas que tiene la empresa Evento Show dentro del corto plazo, entre ellas se encuentran las Obligaciones con Instituciones Financieras a través de tarjetas de crédito, en la cual se detallan valores de 5.779,11 dólares y 6.784,64 dólares para los años 2017 y 2018 respectivamente cuya diferencia es de 1.00553 dólares y equivale a un 17,40%. El incremento de estas cifras se origina a que los directivos han realizado sus pagos a través del uso de una tarjeta de crédito, sin embargo, estos rubros no son mayormente significativos pero es necesario controlarles para los próximos años futuros pues se podrían generar problemas de insolvencia sino se manejan adecuadamente este tipo de cuentas.

En el Patrimonio Neto, se observa un incremento de 4.425,86 dólares como Capital Pagado lo que se determina un aumento en 106,30% entre los años 2017 y 2018, es decir, que los inversionistas de la empresa han realizado aportaciones de capital adicionales en el último año para favorecer el desarrollo de nuevos proyecto e incrementar los ingresos de la empresa dentro de un futuro próximo.

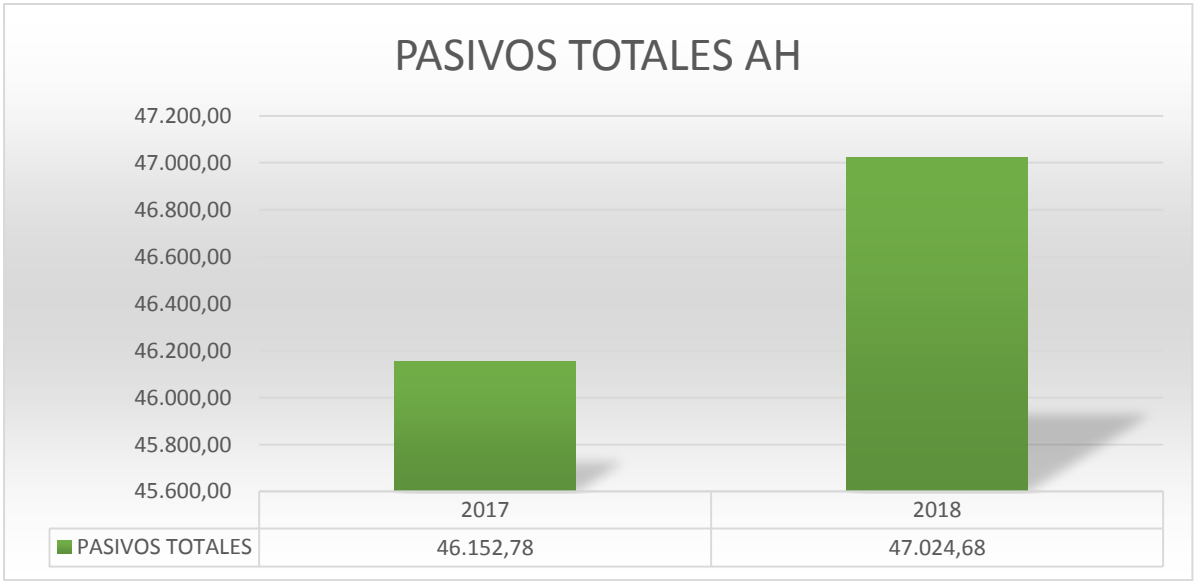
Por lo tanto, al aplicar el análisis horizontal se identifica el crecimiento de las cuentas de Activos, Pasivos y Patrimonio que corresponden al Estado Situación Financiera de la Empresa Evento Show, cuyos resultados se grafican tanto en valores absolutos como relativos:

Gráfico 13 Análisis horizontal activos totales



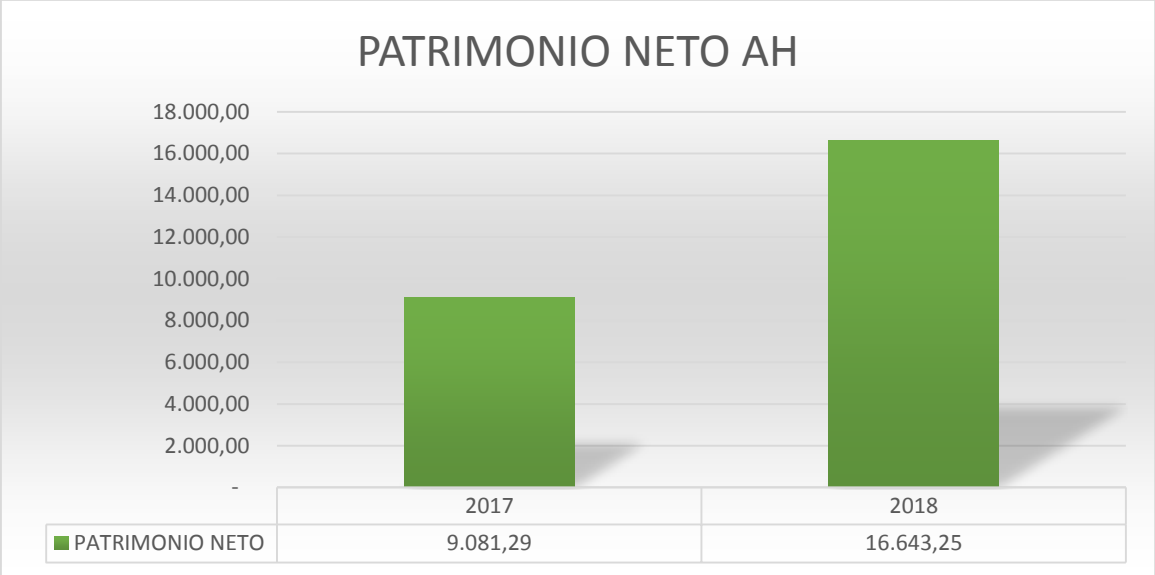
Elaborado por: Andrés Muñoz

Gráfico 14 Análisis horizontal pasivos totales



Elaborado por: Andrés Muñoz

Gráfico 15 Análisis horizontal patrimonio



Elaborado por: Andrés Muñoz

En base a las gráficos anteriores, se concluye que el Activo Total se ha incrementado en $ 8.433,86 dólares que corresponde al 15,3% , el Pasivo Total aumenta solamente en $ 871,90 dólares que representa en 1,9% durante el periodo 2017 – 2018, mientras que la cuenta de Patrimonio asciende a $ 7561,96 dólares cuyo porcentaje es de 83,3%.

De acuerdo a estos resultados, se evidencia que las utilidades y aportaciones de capital de los inversionistas ha permitido el incremento de los rubros de efectivo, lo que facilita alcanzar una mayor liquidez en la empresa Evento Show y con ello facilitar la cancelación de las deudas u obligaciones que se denominan como Pasivos Corrientes al estructurar el Estado Situación Financiera

3.3.3. Razones financieras

3.3.3.1. Razones de liquidez

Las razones de liquidez miden los niveles de efectivo que tiene la empresa Evento Show, por lo que es fundamental realizar un análisis comparativo entre el año 2017 y 2018 mediante los Activos Corrientes y Pasivos Corrientes:

Tabla 9 Razones de liquidez

TIPOS	FÓRMULA	2017	2018	INDUSTRIA
Razón circulante	Activos Corriente / Pasivos Corriente	0,71	0,88	1,35
Capital de Trabajo	Activos Corriente - Pasivos Corriente	-13.281,99	-5.720,03	4.000,00

Elaborado por: Andrés Muñoz

De acuerdo como se observa en la tabla anterior, se identifican las siguientes razones de liquidez que requieren ser analizadas minuciosamente:

- **Razón Circulante.** Al comparar los Activos Corrientes y Pasivos Corrientes se identifica un índice de 0,71 en el 2017 y de 0,88 para el año 2018. Con estas cifras se demuestra que las deudas a corto plazo son mayores a los valores de efectivo, aunque se reconoce que en el 2018 la empresa Evento Show se mantiene mayores valores en la cuenta del Banco Bolivariano, aunque no se evidencian necesariamente una reducción en obligaciones menores a un año.
- **Capital de Trabajo.** Si se restan los Activos Corrientes y Pasivos Corrientes se obtiene una diferencia de -13.281,99 y -5720,03 dólares durante el 2017 y 2018 respectivamente, es decir, en ambos años se demuestran que las deudas a corto plazo son mayores a la disponibilidad de efectivo, por lo que al tener un Capital de Trabajo Neto negativo se evidencian claros problemas de liquidez, por lo que resulta indispensable la recapitalización de utilidades y en lo posible anticipar el pago de aquellas deudas o préstamos que se denominan dentro de un corto plazo.

3.3.3.2. Razones de apalancamiento

Las razones de apalancamiento permiten medir los niveles de deuda en comparación los valores que corresponden al Activo Total y al Patrimonio, en el que involucran tanto la inversión total como las aportaciones de capital realizados por parte de los propios socios de la empresa Evento Show, en la tabla siguiente se detallan las cifras que corresponden a los índices que requieren de su posterior explicación:

Tabla 10 Razones de apalancamiento

TIPOS	FÓRMULA	2017	2018	INDUSTRIA
Razón de Deuda a Patrimonio	Pasivo Total / Patrimonio	5,08	2,83	3,20
Razón de Deuda a Activo Total	Pasivo Total / Activo Total	0,84	0,74	0,60

Elaborado por: Andrés Muñoz

Como índices de endeudamiento se establecen las razones de Deuda a Patrimonio y de Deuda a Activo Total: cuyos resultados se evalúan en los párrafos siguientes:

- **Razón de Deuda a Patrimonio.** Este tipo de índice compara el Pasivo Total con el Patrimonio Neto por lo que se registran cifras de 5,08 en el 2017 y de 2,83 en el 2018, lo que se evidencia las obligaciones totales son realmente superiores a las aportaciones de capital, reservas y utilidad neta, aunque se determina que en el año 2018 se registra un disminución del índice en 2,25 puntos en comparación con el 2017, esto en realidad se debe a que se han incrementado los valores que corresponden al Capital Pagado, sin embargo, implementar este tipo de prácticas no es suficiente ya que la totalidad de las obligaciones de la empresa siguen siendo mayores al patrimonio, por lo que es necesario aplicar políticas de endeudamiento principalmente para el corto plazo.
- **Razón de Deuda a Activo Total.** Al relacionar el Pasivo Total con el Activo Total se identifica cifras del 0,84 y de 0,74 para el año 2017 y 2018 respectivamente, y aunque la totalidad de las deudas de la empresa son inferiores a los Activos sus índices son relativamente altos, pues en caso de liquidación del negocio se deberá vender casi la totalidad de la bienes cuyos recursos obtenidos se agregan a la disponibilidad de efectivo para que con estos valores se cancelen el valor total de los créditos existentes en el Balance General. En este caso es indispensable que se efectúe un mayor control sobre los nuevos préstamos y obligaciones que se asumen en el corto plazo para que en los próximos años el valor que corresponde a los Pasivos Totales se muy inferiores a los Activos Totales.

3.3.3.3. Razones de actividad

Las razones de actividad permiten medir la rapidez con las que diversas cuentas se convierten en efectivo, para ello se evalúan la Rotación de Cuentas por Cobrar y el número de Días en Cuentas por Cobrar:

Tabla 11 Razones de actividad

TIPOS	FÓRMULA	2017	2018	INDUSTRIA
Rotación cuentas por cobrar	Ventas / Cuentas por Cobrar	14,16	17,51	18,95
Días cuentas por cobrar	360 / Rotación Cuentas por Cobrar	25,43	20,56	35,00

Elaborado por: Andrés Muñoz

Las razones de actividad requieren ser analizadas a detalle, pues son importantes para verificar la realidad de la disponibilidad de efectivo con la que se dispone por parte del negocio:

- **Rotación de Cuentas por Cobrar.** Al realizar un comparativo de las ventas con las Cuentas por Cobrar se obtiene que en el 2017 y 2018 este tipo de índice es de 14,16 y 17,51 veces respectivamente, lo que refleja que en los últimos doce meses se ha ido disminuyendo la demora en el pago por parte de los clientes que tiene la empresa lo que en realidad favorece al incremento de los rubros en la disponibilidad de efectivo.
- **Días Cuentas por Cobrar.** De acuerdo a los resultados obtenidos se evidencia que en el 2017 se demoran 25 días en el pago de los clientes del negocio y de 21 días para el año 2018, esta disminución en número de días está dado al debido control en el cobro por iniciativa de la empresa, por lo que es necesario que medidas similares se consideren para los próximos años con la finalidad de que no se perjudique a los niveles de liquidez dentro de un largo plazo.

3.3.3.4. Razones de rentabilidad

Las razones de rentabilidad se encuentran entre las más principales que requieren ser evaluadas por parte de la empresa Evento Show, puesto que relaciona las utilidades frente a la totalidad de las ventas, a los Activos y al Patrimonio:

Tabla 12 Razones de rentabilidad

TIPOS	FÓRMULA	2017	2018	INDUSTRIA
Margen bruto	(Ventas - Costos) / Ventas	94%	92%	75%
Margen de utilidad	Utilidad Neta / Ventas	2%	4%	3%
Rendimiento sobre los Activos (ROA)	Utilidad Neta / Activos Totales	5%	9%	6%
Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)	Utilidad Neta / Patrimonio	28%	34%	30%

Elaborado por: Andrés Muñoz

En la tabla anterior, se observan los diferentes márgenes de rendimiento por lo que es necesario que se desarrolle un análisis individual para cada uno de ellos y que requieren ser explicados a continuación:

- **Margen bruto.** Si se relaciona la Utilidad Bruta frente a los Ingresos por Ventas se demuestra que en el año 2017 se alcanza un margen del 94%, mientras para que para el 2018 se reduce al 92% esto significa que a pesar de que se han incrementado las ventas en el último año, sus costos operativos son algo superiores a lo planificado, aunque se reconoce también que en ambos años se obtienen resultados que son superiores al 90% lo cual es favorable en el funcionamiento del negocio.
- **Margen de Utilidad.** En cuanto a la Utilidad Neta al compararla con las Ventas se registran porcentajes del 2% al 4% durante los años 2017 y 2018 respectivamente, es decir un crecimiento del 2% anual, estos resultados si bien es cierto se estarían duplicando de un año a otro, en realidad esto no es suficiente pues es necesario que este tendencia de crecimiento se mantenga dentro de un largo plazo, por lo que los directivos de la empresa Evento Show deberán tomarán medidas necesarias para implementar nuevos proyectos que se encaminen hacia la optimización de recursos y aumento de sus niveles de ventas.
- **Rendimiento sobre los Activos (ROA).** La diferencia obtenida entre la Utilidad Neta con los Activos Totales es del 5% para el 2017 mientras que para el 2018 asciende al 9%, por lo que entre ambos años casi se estarían casi duplicando el nivel de rendimiento del negocio, lo que resulta favorablemente para los inversionistas pues podrían adquirir mayores dividendos, sin embargo, debido sus altos niveles de endeudamiento del negocio, es indispensable que sus utilidades netas se recapitalicen con la finalidad de implementar nuevos proyectos.

- **Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE).** Para los años 2017 y 2018 la Utilidad Neta frente al Patrimonio es del 28% al 34% respectivamente, lo que se establece un aumento del 6% entre ambos años, es decir, que en los últimos doce meses se alcanzan mayores beneficios para los inversionistas en comparación con sus aportaciones de capital, no obstante, es fundamental que las reparticiones de dividendos se establezcan en coordinación entre los socios participantes con la Junta Directiva de la empresa Evento Show.

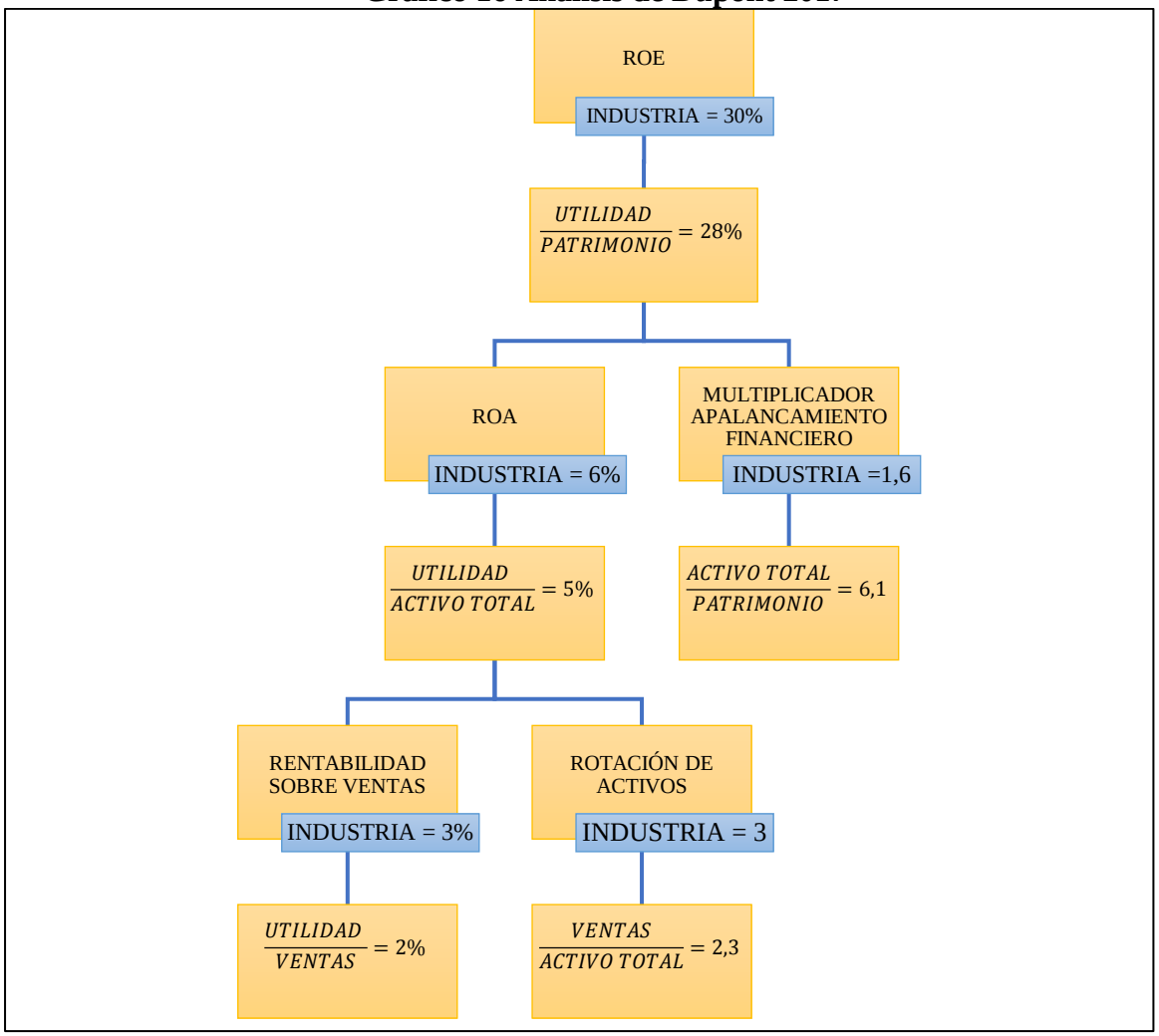
3.3.3.5. Análisis de DUPONT

Al realizar el análisis de Dupont se toma en consideración las cuentas y valores que se proporcionan por parte de los Estados Financieros de la empresa para evaluar posteriormente su situación actual.

En el desarrollo de la presente investigación, el análisis de Dupont efectúa la relación existente entre los resultados del ROA (Rentabilidad sobre los Activos) y el ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio). Para determinar el porcentaje del ROA se toma en consideración la Rentabilidad sobre las Ventas y la Rotación de los Activos, por lo que además se relaciona con el multiplicador de Apalancamiento Financiero que es el resultado de la división entre el Activo Total y el Patrimonio:

En la empresa Evento Show resulta indispensable aplicar el análisis de Dupont pues se estarían identificando los principales parámetros que inciden en la obtención de la rentabilidad del negocio tanto para el año 2017 como para el 2018, por lo que se requiere en un principio realizar un análisis de cada uno de ellos por separada para que después se permita determinar una conclusión conjunta:

Gráfico 16 Análisis de Dupont 2017

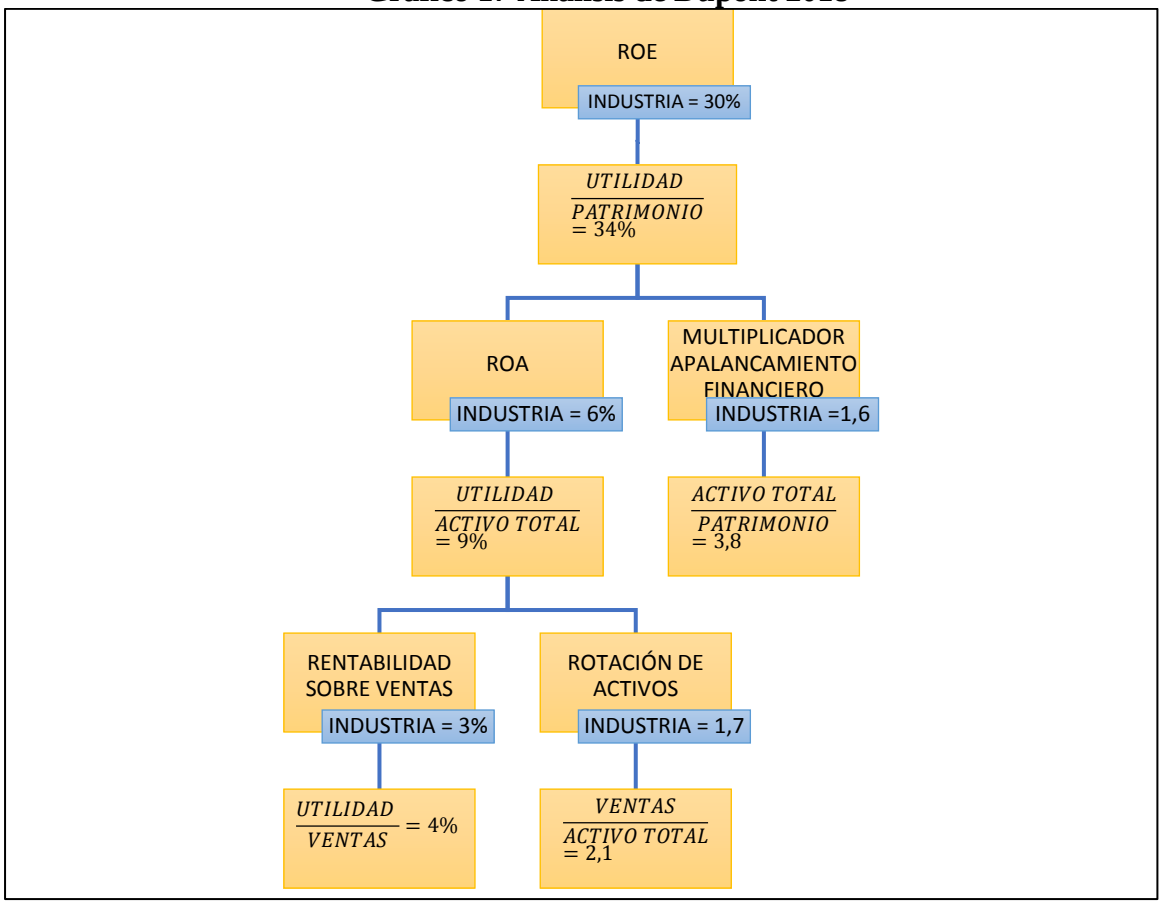


Elaborado por: Andrés Muñoz

Como se observa en la figura anterior, durante el año 2017 el ROE no es superior al promedio de la industria debido a una baja rentabilidad sobre las ventas por lo que además la rotación de los activos también es desfavorable, es decir que al haber logrado un bajo ROE en el 2017 se debe a que no se ha alcanzado la suficiente Rentabilidad sobre los Activos (ROA), por lo que además el apalancamiento financiero es muy alto y mayor al de la industria, por lo que es necesario reducir las obligaciones que tiene la empresa que se denominan como Pasivos del negocio.

En el año 2018, el análisis de Dupont también está dado por los resultados del ROE, ROA y el multiplicador del apalancamiento financiero, por lo que resulta necesario efectuar una explicación detallada de todos ellos en base a los valores y porcentajes que se muestran en la siguiente figura:

Gráfico 17 Análisis de Dupont 2018



Elaborado por: Andrés Muñoz

En los resultados obtenidos para el año 2018, se refleja un ROE del 34% lo que se demuestra un crecimiento del 4% mayor que el de la industria, esto se debe en que para estos últimos doce meses se logran una mayor rentabilidad sobre ventas y una favorable rotación sobre los activos, no obstante, si bien es cierto se ha reducido el multiplicador del apalancamiento financiero en comparación con el año 2017, en realidad esto es insuficiente por lo que se requiere el pronto pago de las obligaciones que tiene la empresa para los próximos años sin que se afecten los márgenes de liquidez de la organización.

En definitiva, en el 2017 se registró una baja rentabilidad en el patrimonio (ROE) en comparación con el promedio de la industria debido a que sus ingresos no han sido suficientes durante estos meses, sin embargo, para el año 2018 estos resultados mejoran y se logra un mayor rendimiento conforma a lo establecido por la industria, esto se debe a que se han duplicado la rentabilidad de los ingresos en los últimos doce meses.

No obstante, se evidencia también que el apalancamiento financiero es muy alto tanto en el 2017 como en el año 2018 siendo superior al de la industria, por lo que será necesario y hasta fundamental que se capitalicen las utilidades obtenidas para los inversionistas, cuyos recursos se optimicen y se cancelen las obligaciones que disponga el negocio dentro de un corto plazo, pero sin alterar significativamente los niveles de liquidez que se haya logrado mediante los ingresos por ventas de servicios de la empresa.

Tabla 13 Análisis FODA FINAL (2018)

FORTALEZAS	**OPORTUNIDADES**
• Buenas relaciones con los proveedores • Precios competitivos • Incrementos de ventas • Disminución de tiempo por pago de los clientes • Ambiente de trabajo adecuado • Actualmente hay una buena rentabilidad sobre el patrimonio	• Crecimiento dinámico del mercado • Baja inflación anual • Facilidad para acceso a créditos mediante políticas financieras de gobierno
DEBILIDADES	**AMENAZAS**
• Empresa con endeudamiento a corto plazo • Costos operativos son superiores a lo planificado • Obligada a recapitalizar sus utilidades • Falta de planificación estratégica a mediano y largo plazo • Capital de trabajo negativo • Baja liquidez para el manejo de operaciones	• Tasa de intereses bajas • Altos costos de materias primas • Excesivo número de competidores

Elaborado por: Andrés Muñoz

Una vez realizado el FODA de salida podemos observar que la empresa obtuvo una mejor relación con proveedores e incremento en sus ventas totales causando un mejor

ambiente de trabajo, adicional se observa baja liquidez para el manejo de operaciones obteniendo un endeudamiento a corto plazo.

3.4. Ejecución del estudio de caso

Al realizar el análisis financiero de la empresa Evento Show se identifica que en realidad, las ventas se han incrementado en el 2018 en relación con el año 2017, lo que a su vez refleja una mayor disponibilidad de efectivo dentro de sus cuentas de entidades bancarias, lo que se refleja que una gran cantidad de clientes realizan sus pago al contado y en efectivo mas no con tarjeta de crédito diferido a plazos. Es por ello, que las cuentas pendientes de cobro de los clientes se han reducido en el periodo 2017 y 2018 lo que en realidad favorece al incremento de los valores de efectivo en estos mismos años.

Se agrega además que las utilidades netas del negocio se han incrementado en relación entre los años 2017 y 2018 lo que permite mayores dividendos para los inversionistas, sin embargo, la Rentabilidad sobre los Activos son inferiores al 10%, a más de ello, las deudas que se encuentran pendientes de pago en el corto plazo no se han reducido significativamente, e inclusive estas cifras son casi similares a sus Activos Totales lo que evidencia claros problemas de solvencia en la actualidad. De acuerdo a esta realidad, los inversionistas se encuentran obligados a recapitalizar sus utilidades con la finalidad de incrementar los niveles de liquidez y con ello cumplir puntualmente el pago de las obligaciones en un corto plazo.

En base a los resultados obtenidos, es posible plantear diversas estrategias que son necesarias para el mejoramiento del manejo financiero de la empresa Evento Show, entre las cuales se encuentran:

- Realizar la capitalización de utilidades obtenidas de los inversionistas al menos durante los próximos cinco años
- Efectuar investigaciones de mercado al menos una vez al año con la finalidad de verificar las tendencias de nuevos productos que marquen una clara competencia en el mercado.
- Desarrollar un plan de optimización de recursos administrativos y operativos planificado para tres años que mantenga como prioridad la reducción de costos y gastos de la empresa

- Implementar un cronograma para el pago de las deudas y obligaciones que se registren dentro de un corto plazo en el que se especifiquen las fechas máximas de cancelación.

CAPÍTULO IV

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Conclusiones

- El análisis financiero es la evaluación de los valores de cada una de las cuentas que corresponden al Estado de Resultados y Estado Situación Financiera de una empresa, efectuando comparativos ya sea de forma horizontal o vertical verificando los valores más representativos del negocio, para que con los resultados obtenidos se facilite la toma de decisiones por parte de los directivos de la empresa, con ello se facilita determinar si existen problemas de liquidez, solvencia o rentabilidad al analizar sus Estados Financieros, la evaluación de las cuentas por cobrar también forma parte de este tipo análisis pues se permite cuantificar en número de días el tiempo en que se recuperan los créditos otorgados a los clientes por parte de la organización.
- La metodología del estudio actual está dada por las principales fuentes de recolección de datos como son la encuesta que se aplica a los trabajadores de la empresa Evento Show y la información documental que se fundamenta de acuerdo a los Estados Financieros de los años 2017 y 2018 de la misma entidad, esta información ha sido facilitada por el administrador de la empresa Evento Show manteniendo así la absoluta confianza de sus directivos hacia el trabajo actual. De esta forma se accede a información de primera mano por parte del investigador cuyos resultados que se identifiquen permitan facilitar la correspondiente toma de decisiones en un corto, mediano y largo plazo.
- Los resultados del análisis financiero demuestran que la empresa Evento Show ha alcanzado favorables volúmenes de ingresos por sus ventas realizados en el año 2018 en comparación con el 2017, lo que a su vez facilita el incremento de sus utilidades para ambos años favoreciendo así los beneficios para sus inversionistas, los niveles de liquidez han aumentado pues sus clientes han adoptado la posibilidad de cancelar en efectivo en lugar de una tarjeta de crédito lo incrementa así sus mayores márgenes de liquidez. Sin embargo, se concluye también que a pesar de que se registran mayores utilidades y disponibilidad de efectivo, sus cuentas que corresponden a los Pasivos Corrientes son muy elevadas, es decir, que las obligaciones que tiene la empresa pagaderas en el corto plazo no se han reducido en los últimos doce meses lo que se

refleja un claro problema de solvencia para los próximos años, pues esto en realidad dificulta que se adquieran nuevos créditos para la implementación de nuevos proyectos, por lo que no es de extrañarse que se solicite nuevas aportaciones de capital de sus inversionistas para cancelar aquellas deudas de forma obligatoria y en el menor tiempo posible.

4.2 Recomendaciones

- Dadas la importancia del manejo financiero de la empresa Evento Show, es recomendable que sus directivos reciban cursos y talleres sobre la optimización de recursos con la finalidad de mejorar sus índices de liquidez en cuanto al manejo del efectivo disponible en relación a los indicadores de solvencia que están dados según las obligaciones que se presentan en el negocio ya sea en el corto, mediano y largo plazo, puesto que a pesar de que dupliquen las utilidades para los inversionistas, esto en realidad no resultaría altamente favorable para los socios si el negocio mantiene problemas de endeudamiento en el corto plazo.
- En caso de que se requiera un nuevo análisis financiero, es aconsejable que se tomen en cuenta los Estados Financieros de los tres últimos años del negocio ya sea para el Estado de Resultados como para el Balance General, de tal manera que no solo se identifiquen sus diferencias para cada una de sus cuentas contables sino también se facilite verificar su evolución a través de un gráfico, determinando así las principales causas que incidieron a obtener dichos resultados que pueden darse por factores externos o internos de la empresa, es decir, que en muchos de los casos lo recomendable será realizar un diagnóstico situacional del sector en el que se desenvuelve la organización para que de ahí se verifiquen los Estados Financieros de los últimos tres años y evaluar su evolución , con ello se estaría facilitando la toma de decisiones no solamente en el tiempo actual, sino también dentro de un futuro próximo realizando proyecciones que se estiman alcanzar de acuerdo con la realidad económica del sector.
- La implementación de políticas con las que se permita reducir los niveles de endeudamiento en el corto plazo más que recomendable resulta indispensable, por lo que se deberá revisar los pagos que se efectúen con tarjeta de crédito y en lo posible realizar cancelaciones al contado y en efectivo, así no existiría recargos adiciones por intereses al realizar compras a crédito, estas políticas podría implementarse al menos para los tres años siguientes por lo que es necesario que se maneje adecuadamente estos rubros sin que afecte la disponibilidad de efectivo durante todo este tiempo, otorgando también la importancia para la aplicación de nuevos proyectos de inversión con la finalidad de lograr una mayor participación de mercado y de posicionamiento en el mediano y largo plazo.

Referencias Bibliográficas

(2018). Obtenido de www.youtube.com: https://www.youtube.com/watch?v=ro9_laKaPpE

Baena, D. (2014). *Análisis Financiero* . Buenos Aires: Ecoe Ediciones .

Brigham, E. (2017). *Fundamentos de Admistración Financiera.* Chicago: Perentice.

Castaño Ríos, C. E. (2013). *Análisis financiero integral de empresas colombianas.* Cali: Redalyc.

Castaño, C. (2013). *Análisis del desempeño financiero.* Bogotá: SYMS.

Córdova, M. (2016). *Análisis Financiero* . México: Pearson.

Del Cid, A., Méndez, R., & Sandoval, F. (2013). *Investigación, Fundamentos y Metología 2da ed.* México: Pearson Educación.

Díaz, A. (2016). *Estadísticas Aplicada a la Administración y Economía.* México: Mc Graw Hill Educación.

Domínguez, S., Sánchez, E., & Sánchez, G. (2014). *Guía para Elaborar una Tesis.* México D.F: Mc Graw Hill Educación.

Faxas Del Toro, P. (2011). *Administración Financiera.* Madrid: ESIC .

García, J. (2014). *Estetegias Financieras Empresariales.* México: Grupo Editorial Patria.

García, J. A. (2014). *Estrategias Financieras Empresariales* . Madrid : Casual XXI.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodologìa de la Investigación 6ta ed.* México: Mc Graw Hill Educacion.

Hernández, S. (2013). *Introducción a la Administración 6ta ed.* México D.F.: Mc Graw Educación.

Lind, D., Marchal, W., & Wathen, S. (2014). *Estadística Aplicada a los Negocios y Economía: 13 ed.* México: McGraw Hill Interamericana.

Madura, J. (2009). *Administración Financiera Internacional.* Miami: Cengage Learning.

Merino , I., & Hernández, C. (17 de marzo de 2016). *Universidad de Guayaquil*. Obtenido de Análisis Financiero de la Empresa ACRUX C.A., Guayaquil 2016: http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13968/1/Tesis%20Analisis%20Financiero%20de%20la%20empresa%20ACRUX%20C.A.pdf

Moyer, C. (2016). *Administración financiera contemporánea.* Chicago: Thompson.

Muñoz, C. (2014). *Cómo Elaborar y Asesorar una Tesis de Investigación 2da ed.* México: Pearson Educación.

Navarro, C. (2014). *Temas de : Administración Financiera.* Bogotá: Universidad Nacional de Colombia.

Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E., & Villagómez, A. (2014). *Metodología de la Investigación: Cuantatitiva - Cualitativa y Redacción de la Tesis 4ta ed.* Bogotá -Colombia: Ediciones de la U.

Rivera Gogoy, J. A. (2015). *Introducción a la Administracion Financiera.* San José: UNIPRONT.

Salinas, P., & Cárdenas, M. (2016). *Métodos de Investigación Social.* Quito: Quipus - CIESPAL.

Sánchez, P. A. (18 de febrero de 2016). *Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la empresa Vihalmotos*. Obtenido de Universidad Técnica de Ambato: http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1511/1/TA0024.pdf

Sundem, G. (2010). *Introducción a la contabilidad financiera* . México : Pearson Educación .

Valencia, J. (2015). *Administración Fianciera.* Buenos Aires: Ecoe Ediciones.

Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2014). *Fundamentos de Administración Financiera.* México: Pearson.

Wheelen, T., & Hunger, D. (2013). *Administraciòn Estratégica y Polìtica de Negocios. Conceptos y Casos 10ma ed.* México: Pearson Educación.

Anexos

Anexo 1 Estado de Resultados de la empresa Evento Show

	DETALLE	2017	2018
4	**INGRESOS**	**129.456,89**	**132.568,89**
4.1.	VENTAS	129.456,89	132.568,89
4.1.02.	PRESTACION DE SERVICIOS	129.456,89	132.568,89
4.1.02.01	Fee Mensual Eventos	129.456,89	132.568,89
	TOTAL INGRESOS	**129.456,89**	**132.568,89**
5	**COSTOS**	**8.224,19**	**11.194,02**
5.1.	COSTOS GENERALES	8.224,19	11.194,02
5.1.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.801,11	9.528,54
5.1.01.01	Materiales de instalaciones y mantenimiento	659,80	789,56
5.1.01.02	Mantenimiento Oficina	425,36	683,89
5.1.01.03	Mantenimiento y Reparaciones	226,39	465,81
5.1.01.04	Compra de Vivieres y Alimentos	5.489,56	7.589,28
5.1.03.	AGUA, ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	755,88	755,88
5.1.03.01	Telefonía Móvil	295,08	295,08
5.1.03.02	Internet	460,80	460,80
5.1.04.	OTROS GASTOS	667,20	909,60
5.1.04.01	Suministros y Materiales	667,20	909,60
6	**GASTOS**	**117.385,58**	**112.797,59**
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACION	117.385,58	112.797,59
6.1.01.	SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	32.668,15	30.810,55
6.1.01.01	Sueldos y Salarios	24.211,92	24.211,92
6.1.01.02	Bonificaciones	8.456,23	6.598,63
6.1.02.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYE FONDOS DE RESERVA	20.288,88	20.288,88
6.1.02.01	Aportes al IESS	11.754,00	11.754,00
6.1.02.02	Fondos de Reserva	5.811,84	5.811,84
6.1.02.03	Seguro Salud Tiempo Parcial IESS	2.723,04	2.723,04
6.1.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	21.921,75	19.704,74
6.1.03.01	Décimo Tercer Sueldo	8.546,96	7.958,65
6.1.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	4.658,98	3.945,96
6.1.03.03	Movilización	1.569,80	1.685,96
6.1.03.04	Vacaciones	4.689,98	3.985,21
6.1.03.05	Horas extras	2.456,03	2.128,96
6.1.03.06	Desahucio	0,00	0,00
6.1.04.	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	2.635,00	3.561,14
6.1.04.01	Servicios de Soporte Administrativo	1.589,74	1.964,78
6.1.04.02	Servicios Ocasionales	1.045,26	1.596,36
6.1.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	751,41	844,87
6.1.05.01	Mantenimiento y reparaciones equipos	288,99	358,96
6.1.05.02	Mantenimiento Oficina	462,42	485,91
6.1.05.03	Mantenimiento Vehículos	0,00	0,00
6.1.06.	COMBUSTIBLES	213,69	186,52
6.1.06.01	Combustibles	213,69	186,52
6.1.07.	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	3.645,96	3.269,81
6.1.07.01	Seguros	3.645,96	3.269,81
6.1.08.	ATENCION CLEINTES EMPLEADOS Y	189,50	378,22

	ACCIONISTAS		
6.1.08.01	Alimentación	158,56	358,96
6.1.08.02	Atención Empleados y Trabajadores	30,94	19,26
6.1.09.	GASTOS DE VIAJE	1.317,34	0,00
6.1.09.01	Ticketes y pasajes aéreos	1.002,88	0,00
6.1.09.02	Viáticos y movilizaciones	83,04	0,00
6.1.09.03	Hospedaje	231,42	0,00
6.1.10.	AGUA, ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	1.753,67	1.839,30
6.1.10.01	Teléfono móvil	396,45	387,91
6.1.10.02	Agua	697,52	659,87
6.1.10.03	Luz	659,70	791,52
6.1.11.	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD Y MERCANTILES	176,32	0,00
6.1.11.01	Tramites	176,32	0,00
6.1.12.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	966,49	1.012,90
6.1.12.01	Contribuciones entidades publicas	44,58	56,89
6.1.12.02	Patentes	589,53	623,59
6.1.12.03	1.5 X mil	33,73	57,56
6.1.12.04	Contribución Solidaria	298,65	274,86
6.1.13.	DEPRECIACIONES	28.810,56	28.810,56
6.1.13.01	Dep. Muebles y Enseres	150,72	150,72
6.1.13.02	Dep. Equipos de Computación	28.659,84	28.659,84
6.1.14.	OTROS GASTOS	780,97	809,54
6.1.14.01	Suministros y materiales de oficina	356,89	456,89
6.1.14.02	Materiales de limpieza y cafetería	67,85	70,49
6.1.14.03	Seguridad y Monitoreo	282,16	282,16
6.1.14.04	Capacitación	35,00	0,00
6.1.14.05	Correos y Courier	39,07	0,00
6.1.15.	OTROS GASTOS	1.200,00	1.200,00
6.1.15.01	Servicios de Contabilidad	1.200,00	1.200,00
6.1.16.	GASTOS FINANCIEROS	65,89	80,56
6.1.16.01	Gastos e Intereses bancarios	65,89	80,56
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	**125.609,77**	**123.991,61**
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	**3.847,12**	**8.577,28**
	15% Participación de Trabajadores	577,07	1.286,59
	UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	**3.270,05**	**7.290,69**
	22% Impuesto a la Renta	719,41	1.603,95
	UTILIDAD NETA	**2.550,64**	**5.686,74**

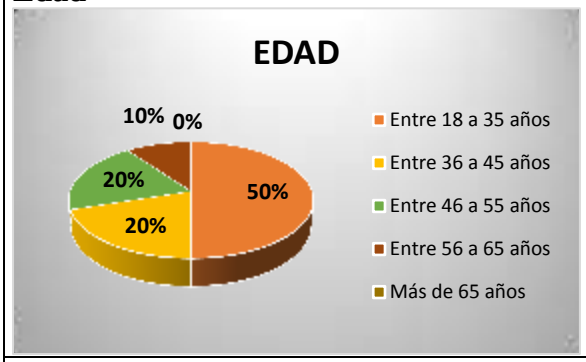
Anexo 2 Estado Situación Financiera de la empresa Evento Show

	DETALLE	2017	2018
1	**ACTIVO**	**55.234,07**	**63.667,93**
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**	**32.870,79**	**41.304,65**
1.01.01.	**EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**	**9.968,61**	**16.798,90**
1.01.01.01.	CAJA	200,00	200,00
1.01.01.01.02	Caja General	200,00	200,00
1.01.01.02.	BANCOS	9.768,61	16.598,90
1.01.01.02.01	Banco Pichincha 2100026410	4.366,47	5.850,65
1.01.01.02.05	Banco Bolivariano 1655000432	1.390,99	3.958,69
1.01.01.02.06	Banco Pichincha Ahorros 2202879367	4.011,15	6.789,56
1.01.02.	**ACTIVOS FINANCIEROS**	**9.202,54**	**7.967,04**
1.01.02.01.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COB CLIENTES NO RELACIONADOS	9.143,69	7.569,56
1.01.02.01.01	Clientes	9.143,69	7.569,56
1.01.02.02.	CUENTAS X COBRAR EMPLEADOS	58,85	397,48
1.01.02.02.01	Prestamos Empleados	39,25	259,63
1.01.02.02.02	Anticipo Viáticos	19,60	137,85
1.01.03.	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**	**5.171,26**	**3.894,29**
1.01.03.01.	ANTICIPO PROVEEDORES	5.171,26	3.894,29
1.01.03.01.01	Anticipo Proveedores	5.171,26	3.894,29
1.01.04.	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**	**8.528,38**	**12.644,42**
1.01.04.01.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	4.721,16	6.589,47
1.01.04.01.01	Crédito Tributario IVA	4.721,16	6.589,47
1.01.04.02.	CRETITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRES (I.R.)	3.807,22	6.054,95
1.01.04.02.01	Retenciones en la Fuente Imp. Renta en Ventas	2.563,39	3.598,56
1.01.04.02.02	Crédito tributario IR	1.243,83	2.456,39
1.02.	**ACTIVO NO CORRIENTE**	**22.363,28**	**22.363,28**
1.02.01.	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**	**87.487,14**	**87.487,14**
1.02.01.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	87.487,14	87.487,14
1.02.01.01.01	Muebles y Enseres	1.507,48	1.507,48
1.02.01.01.02	Equipo de Computación	85.979,66	85.979,66
1.02.01.02.	DEPRECIACION ACUM PPE	-68.076,09	-68.076,09
1.02.01.02.01	Dep. Acum Muebles y Enseres	-302,67	-302,67
1.02.01.02.02	Dep. Acum Equipo de Computación	-67.773,42	-67.773,42
1.02.02.	**ACTIVOS DIFERIDOS**	**2.952,23**	**2.952,23**
1.02.02.01	DIFERIDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.952,23	2.952,23
1.02.02.01.01	Seguros Prepagados	2.952,23	2.952,23
	TOTAL ACTIVO	**55.234,07**	**63.667,93**
2	**PASIVO**	**46.152,78**	**47.024,68**
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**	**46.152,78**	**47.024,68**
2.01.02.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**7.867,12**	**8.754,69**
2.01.02.01	Proveedores Locales	7.867,12	8.754,69
2.01.03.	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**5.779,11**	**6.784,64**
2.01.03.01.	TARJETA DE CREDITO	5.779,11	6.784,64
2.01.03.01.01	T.C. 4048390000009127	5.779,11	6.784,64
2.01.04.	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**	**32.506,55**	**31.485,35**
2.01.04.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.114,92	2.099,64
2.01.04.01.01	Impuestos por Pagar	395,51	495,69
2.01.04.01.01	Otros Impuestos por Pagar	719,41	1.603,95

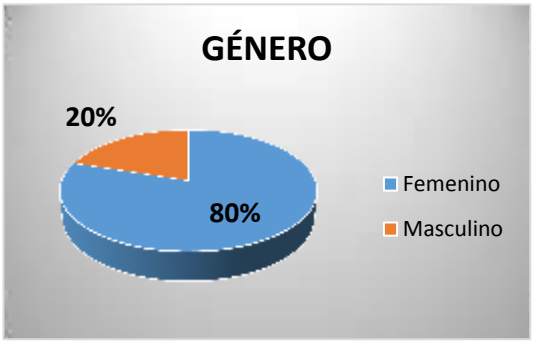
2.01.05.01.	CON EL IESS	2.088,27	2.088,27
2.01.05.01.01	Aportes IESS por pagar	1.681,98	1.681,98
2.01.05.01.02	Fondos de Reserva por Pagar	150,09	150,09
2.01.05.01.03	Prestamos Hipotecario	256,20	256,20
2.01.06.01.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	14.299,12	18.539,28
2.01.06.01.01	Sueldos y Salarios por Pagar	7.608,78	9.859,65
2.01.06.01.02	Décimo tercer Sueldo por pagar	4.829,78	5.874,52
2.01.06.01.03	Décimo Cuarto Sueldo por pagar	261,28	359,89
2.01.06.01.04	Vacaciones por pagar	1.022,21	1.158,63
2.01.06.01.05	Participación de Trabajadores	577,07	1.286,59
2.01.07.01.	DIVIDENDOS POR PAGAR	14.452,48	7.861,60
2.01.07.01.01	Socio 1	9.300,86	5.125,86
2.01.07.01.02	Socio 2	2.835,37	1.536,37
2.01.07.01.03	Socio 3	2.316,25	1.199,37
2.01.08.	ANTICIPOS DE CLIENTES	551,76	896,56
2.01.08.01	CLIENTES NO RELACIONADOS	551,76	896,56
2.01.08.01,01	Anticipos de Clientes	551,76	896,56
	TOTAL PASIVO	**46.152,78**	**47.024,68**
3	**PATRIMONIO NETO**	**9.081,29**	**16.643,25**
3.01.	**CAPITAL**	**4.163,70**	**8.589,56**
3.01.01.	**CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**	**4.163,70**	**8.589,56**
3.01.01.01	CAPITAL PAGADO	4.163,70	8.589,56
3.01.01.01.01	Socio 1	2.163,70	4.589,56
3.01.01.01.02	Socio 2	1.000,00	2.000,00
3.01.01.01.03	Socio 3	1.000,00	2.000,00
3.02.	**RESERVAS**	**2.366,95**	**2.366,95**
3.02.01.	**RESERVAS**	**2.366,95**	**2.366,95**
3.02.01.01	RESERVA LEGAL	2.366,95	2.366,95
3.02.01.01.01	Reserva Legal	2.366,95	2.366,95
3.03.	**RESULTADOS**	**2.550,64**	**5.686,74**
3.03.01.	**RESULTADOS**	**2.550,64**	**5.686,74**
3.03.01.01.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.550,64	5.686,74
3.03.01.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	2.550,64	5.686,74
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**9.081,29**	**16.643,25**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**55.234,07**	**63.667,93**

Anexo 3 Tabulación de los datos de la encuesta

Edad

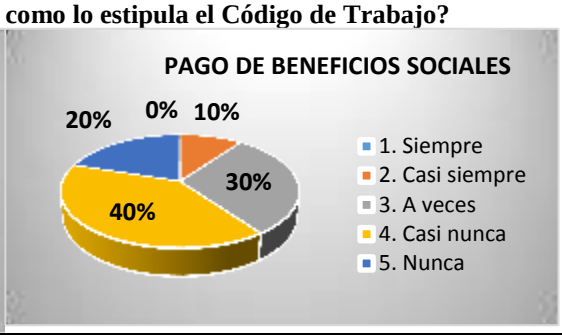


Género

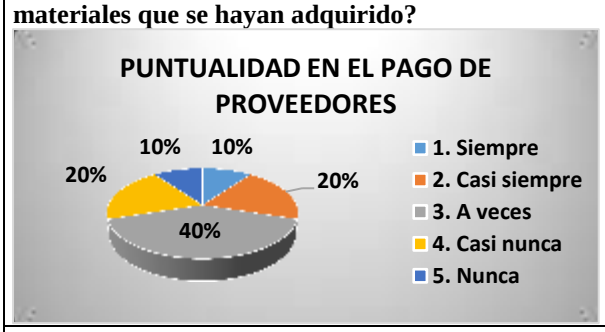


Pregunta 1. Es puntual su empresa en el pago de su sueldo o salario?

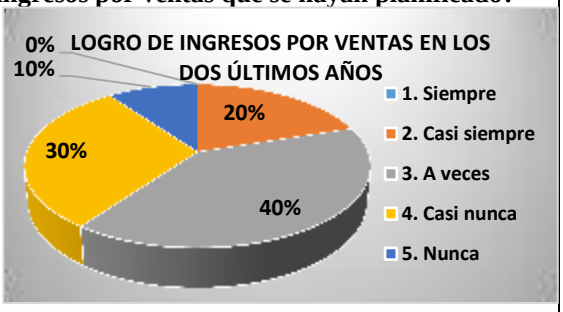
Pregunta 2. Se cumple con el pago de sus beneficios sociales en su empresa de acuerdo como lo estipula el Código de Trabajo?



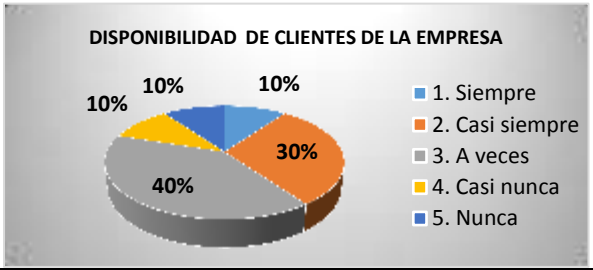
Pregunta 3. Se cumple puntualmente con el pago de proveedores de la empresa de los insumos, materiales que se hayan adquirido?



Pregunta 4. Se han alcanzado los suficientes ingresos por ventas que se hayan planificado?



Pregunta 5. Su empresa dispone de los suficientes clientes para alcanzar un mayor posicionamiento en el mercado?



Anexo 4 Encuesta aplicada a los trabajadores de la Empresa Evento Show

Objetivo de la encuesta:

- Conocer la situación financiera actual de la empresa Evento Show, en relación a sus obligaciones laborales

Presentación:

Buenos días/tardes, mi nombre es……. y estoy realizando un encuesta sobre las obligaciones financieras laborales de su empresa, por lo que me gustaría contar con su valioso aporte para la investigación.

Le recuerdo que los datos recolectados son académicos y se utilizarán solamente con fines estadísticos.

Datos personales:

Edad: _____

Género: _____

Preguntas del estudio:

1. Es puntual su empresa en el pago de su sueldo o salario?

1. Siempre		4. Casi nunca	
2. Casi siempre		5. Nunca	
3. A veces			

2. Se cumple con el pago de sus beneficios sociales en su empresa de acuerdo como lo estipula el Código de Trabajo?

1. Siempre		4. Casi nunca	
2. Casi siempre		5. Nunca	
3. A veces			

3. Se cumple puntualmente con el pago de proveedores de la empresa de los insumos, materiales que se hayan adquirido?

1. Siempre		4. Casi nunca	
2. Casi siempre		5. Nunca	
3. A veces			

4. Se han alcanzado los suficientes ingresos por ventas realizadas durante los dos últimos años?

1. Siempre		4. Casi nunca	
2. Casi siempre		5. Nunca	
3. A veces			

5. Su empresa dispone de los suficientes clientes para alcanzar un mayor posicionamiento en el mercado?

1. Siempre		4. Casi nunca	
2. Casi siempre		5. Nunca	
3. A veces			

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN