



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

INDICADORES DE GESTIÓN PARA EL
ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DE LA ENTIDAD CORPOCLIMA VALENCIA
C.A.

Autor:

Mercado, Daniela C.I. V-18.613.997

Urb. Yuma II, calle N° 3. Municipio San Diego

Teléfono: (0241) 8714240 (máster) – Fax: (0241) 8712394



REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA

UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

FACULTAD DE CIENCIA SOCIALES

ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA

CARRERA CONTADURÍA PÚBLICA

**INDICADORES DE GESTIÓN PARA EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA ENTIDAD CORPOCLIMA VALENCIAC.A.**

Trabajo de Grado presentado como requisito parcial para optar al título de
Licenciado en Contaduría pública.

Autora: Mercado Rosas, Daniela Carolina C.I: 18.613.997

Tutor: Mariño, Daniel C.I. 19.524.079

San Diego, noviembre de 2017

DEDICATORIA

A Dios.

Por permitirme llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A Mis Padres.

Por apoyarme en todo momento, por los ejemplos de perseverancia y constancia que lo caracterizan y que me ha infundado siempre, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, por el valor mostrado para salir adelante pero más que nada, por su amor.

A Mis Hermanos.

Por estar conmigo y apoyarme siempre, los quiero mucho.

Mi Tía Belkis (QEPD).

Por quererme y apoyarme siempre e inspirarme a seguir su ejemplo y estudiar Contaduría Pública, esto también se lo debo a ella.

A Mi Novio.

Quien me apoyo y alentó para continuar, cuando parecía que me iba a rendir.

AGRADECIMIENTO

A La Universidad José Antonio Páez.

Por abrirme las puertas y permitir terminar mi carrera en este campus universitario.

A Mi Tutor Daniel Mariño.

Por la orientación y ayuda que me brindó para la realización de esta tesis, por su apoyo y amistad que me permitieron seguir y no desistir en momentos difíciles.

A Mis Tíos Ángel García Y Zomaira Ruiz.

Por su infinito apoyo tanto conmigo como con mi familia, agradecida eternamente.

A Mis Amigos.

A mis amigos que siempre estuvieron a mi lado para ayudarme, escucharme, aconsejarme y en muchas ocasiones guiarme.

ÍNDICE GENERAL

Contenido	pp.
Resumen Informativo.....	iv
Introducción.....	1
CAPÍTULO	
I Planteamiento Del Problema.....	3
1.1. Formulación Del Problema.....	4
1.2. Objetivos De La Investigación.....	4
1.3. Justificación De La Investigación.....	5
II Marco Teórico.....	7
2.1. Antecedentes.....	7
2.2. Bases Teóricas.....	9
2.3. Definición De Términos.....	15
III Marco Metodológico.....	17
3.1 Tipo De Investigación.....	17
3.2 Técnicas E Instrumentos.....	18
3.3 Fases De La Investigación.....	18
IV Resultados.....	21
V La Propuesta.....	37
Presentación De La Propuesta.....	37
Desarrollo De la Propuesta.....	38
Referencias.....	45

LISTA DE CUADROS

	CONTENIDO	pp.
1	Cuadro N.1 Población	19



REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIA SOCIALES
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA
CARRERA CONTADURÍA PÚBLICA

INDICADORES DE GESTIÓN PARA EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD CORPOCLIMA VALENCIAC.A.

Autora: Mercado Rosas, Daniela Carolina

Tutor: Mariño, Daniel

Fecha: Noviembre de 2017

RESUMEN INFORMATIVO

La presente investigación tendrá como objetivo primordial proponer indicadores de gestión para el análisis de los estados financieros de la entidad CORPO CLIMA VALENCIA C.A, la cual es una organización dedicada a la compra y venta de aires acondicionados, ubicada en Valencia Edo. Carabobo. Presenta como problemática poco conocimiento del desempeño, los resultados y el éxito de la actividad económica emprendida. Se realizara la investigación por medio de una observación directa de la situación, para ello se utilizara la modalidad de investigación de campo, donde se utilizaran como técnicas de recolección de datos la Observación Directa y la Encuesta y como instrumentos el Registro de Observación y el Cuestionario y consistirá en tres fases metodológicas. La primera radicará en diagnosticar la situación de los estados financieros de la entidad. La segunda fase en donde se determinara cuáles serían los indicadores de gestión apropiados para el análisis financiero y económico de la entidad y en la tercera fase se establecerán los indicadores de gestión financieros adecuados para la sociedad Corpo Clima Valencia C.A. para mejorar el control, evaluación y desempeño económico real.

Descriptor: indicadores de gestión, Toma de decisiones, análisis de estados financieros.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad el escenario económico mundial cambia constantemente y trae consigo los avances tecnológicos, la automatización de los procesos, el desarrollo económico, el crecimiento de muchas empresas, y dificulta la permanencia y el progreso de los negocios en su entorno. Las exigencias que traen estos cambios hacen que las empresas se preparen para gestionar de la mejor manera sus recursos financieros, de tal forma, que se tomen decisiones financieras racionales que vayan enlazadas con los objetivos de la empresa. Sin embargo en las empresas es muy fácil conseguir dificultades en temas financieros que las tomen de improviso, estos desequilibrios se caracterizan por insolvencia y poca liquidez, como resultado de políticas poco eficientes o deficiencias en el desempeño estratégico, administrativo, productivo o financiero, por lo tanto, toda empresa debe conocer su situación económica y financiera para identificar los posibles problemas que se le puedan presentar como variaciones importantes y los factores que los ocasionan, para esto se debe tener las herramientas apropiadas que le permitan detectar los errores y poder corregirlos de forma adecuada, predecir el futuro y lograr la planeación que se adapte mejor a su organización.

Para evaluar de forma más eficiente el desempeño económico y financiero de una empresa en un ejercicio específico la herramienta más efectiva para este fin es el análisis o diagnóstico financiero puesto que sus fundamentos y objetivos se centran en la obtención de relaciones cuantitativas propias del proceso de toma de decisiones, mediante la aplicación de técnicas sobre datos aportados por la contabilidad que, a su vez, son transformados para ser analizados e interpretados. El análisis financiero permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las verdaderas circunstancias económicas en que opera la empresa esto facilita la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.

Todo tipo de empresa debe aplicar el análisis financiero indistintamente de su actividad económica y deben asumir llevarlo bien a cabo, puesto que es una medida de eficiencia operativa que permite la evaluación del rendimiento de una empresa.

Esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción y permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización así como realizar comparaciones con otros negocios, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros.

En base a lo anteriormente expuesto, se llevara a cabo este estudio que tendrá como objetivo principal estudiar la situación financiera de la entidad Corpo Clima Valencia C.A., perteneciente al sector comercial y ubicada en San Diego, Estado Carabobo, para poder determinar cuáles serían los indicadores de gestión apropiados para el análisis de los estados financieros de la entidad, herramienta clave para una gestión financiera eficiente

Este trabajo está compuesto hasta el momento de cuatro capítulos de investigación como son:

- Capítulo I: planteamiento del problema, objetivos (general y específicos) y justificación de la misma.

- Capítulo II: Marco Teórico, el cual comprende los antecedentes y aspectos conceptuales relacionados con el problema en estudio.

- Capítulo III: Marco Metodológico: donde se exponen el diseño y nivel de la investigación, población y muestra, técnicas e instrumentos de recolección de datos, sistema de variables.

- Capítulo IV: revela los recursos obtenidos de la aplicación de las fases metodológicas analizando detalladamente el cuestionario aplicado a la población de estudio.

- Capítulo V: se hacen recomendaciones para afianzar la adquisición de la propuesta planteada al área de finanzas

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la actualidad el escenario económico está caracterizado por un mercado cambiante, tecnológicamente avanzado y globalizado al cual las empresas deben enfrentar a diario independientemente de su tamaño, estas empresas se han visto en la necesidad de utilizar los indicadores de gestión financiera con mayor frecuencia para así poder conocer el desempeño, los resultados y el éxito de la actividad económica en la que se desenvuelve. Los directivos de las organizaciones, los inversionistas e incluso los acreedores debe ser capaces de entender esta compleja información financiera que está a su disposición en los informes financieros. Es en este punto donde los índices financieros se utilizan como forma abreviada para ayudar en la toma de decisiones oportunas y la identificación de oportunidades y riesgos en el desempeño de la empresa. Los tiempos actuales inciertos, turbulentos, de cambios imprevistos colocan particular relevancia a los modos de gestión y a las formas de pensar, decidir y actuar de los responsables de la conducción de las organizaciones y empresas, tanto públicas como privadas. Por ende, el funcionamiento efectivo y eficiente de las organizaciones y el logro de la misión para la cual fueron creadas, depende, en gran parte, de la habilidad que tenga las personas que orientan a la organización para alcanzar los objetivos mediante la cooperación voluntaria y el esfuerzo conjunto de todos.

En Venezuela el uso de indicadores de gestión financiera es un elemento presente dentro de las organizaciones, sin embargo en las pequeñas y medianas empresas, los gerentes no le dan la debida importancia a las decisiones y al rumbo que la empresa pueda elegir; en muchas ocasiones se toman decisiones de gran envergadura y de hechos trascendentales para la empresa, pero en el camino estas

dejan de tomar la debida importancia que se les dio en un primer momento, ya que los gerentes piensan que los objetivos y metas propuestas son inalcanzables o que debido al tamaño de la empresa, esta no está preparada para afrontar nuevos retos, aplazando los objetivos y metas propuestas año tras año y no toman en cuenta la indudables ventajas que poseen sobre todo en las PYMES, base fundamental del aparato productivo nacional. No obstante, las empresas del sector comercial, se han visto en la necesidad de incorporar los indicadores financieros como herramienta de evaluación y control económico, lo cual permite conocer cuáles son los actores que están alterando los procesos financieros de la empresa y establecer los controles necesarios para el máximo aprovechamiento de los recursos. Al crear su estructura organizacional se deben observar valores fundamentales, de tal manera que las turbulencias del medio empresarial moderno no atenten contra su supervivencia para que así las empresas que hoy en día quieran asegurar una posición de competitividad y crecimiento logren su objetivo. Tal es el caso de la entidad Corpo Clima Valencia C.A. Dentro del sector comercial del Estado Carabobo, con 10 años en el mercado, es considerada una de las mejores empresas del Estado debido a su aporte a la economía. Sin embargo, la misma no escapa de la situación económica y financiera que experimentan las empresas del sector comercial del país, actualmente la empresa objeto de estudio viene con un proceso de desaceleración económico continuo, producto de la influencia de indicadores económicos externos y de las políticas gubernamentales. Estos argumentos permiten plantear las siguientes interrogantes:

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cuáles son los indicadores de control de gestión financieros apropiados por la entidad Corpo Clima Valencia C.A?

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Proponer indicadores de gestión para el análisis de los estados financieros de la entidad Corpo Clima Valencia C.A

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Diagnosticar la situación actual de los estados financieros de la entidad Corpo Clima Valencia C.A.
- Determinar cuáles serían los indicadores de gestión apropiados a utilizar para el análisis financiero de la entidad Corpo Clima Valencia C.A.
- Establecer los indicadores de gestión adecuados para el análisis de los estados financieros de la entidad Corpo Clima Valencia C.A.

1.4. JUSTIFICACIÓN

Hay que tener presente que los indicadores de gestión son un medio y no fin, ya que el indicador es un apoyo para saber cómo se encuentra la organización. El propósito del indicador es demostrar la importancia del control y el autocontrol para la consiguiente toma de decisión. De igual forma se debe concientizar que un indicador es una relación entre las variables cuantitativas o cualitativas, y que por medio de estas permiten analizar y estudiar la situación y las tendencias de cambio generadas por un fenómeno determinado, respecto a unos objetivos y metas previstas o ya indicadas. En este sentido, las organizaciones deben desarrollar políticas y procedimientos, a fin de disponer de una óptima estructura administrativa, que permita una utilización racional de esos recursos; lo que a su vez constituye uno de los objetivos primordiales de toda organización.

Aunque la calidad de la actuación es importante, deberemos especificar los criterios cuantitativos y cualitativos por los que hemos de medir el éxito de la gestión. El gerente se enfrenta continuamente a las estrategias competitivas de los mercados y por ello tiene que tomar importantes decisiones y ésta es una de las misiones vitales de la empresa.

Esta investigación, estará dirigida a contribuir al mejoramiento de las empresas del Sector comercial de la ciudad de Valencia bajo las perspectivas de los procesos de planeación, valoración, evaluación y control; como nuevo enfoque de análisis. En planeación, porque facilitará el diseño de la estrategia competitiva; en la

valoración, porque se soporta en un parámetro importante como es la medición del riesgo; en la evaluación, porque como instrumento, permitirá ampliar la visión de análisis midiendo el impacto de su esquema estratégico, para mejorarlo en pro de adaptarse y lograr su desarrollo en un medio que cada día es más exigente y en el control, para prevenir, contrarrestar o minimizar su riesgo financiero.

A nivel externo contribuir a generar un entorno favorable, ya que la investigación servirá de insumo para el contexto en la formulación de políticas, programas y proyectos tendientes a fortalecer y apoyar el sector comercial, de igual manera servirá de instrumento de retroalimentación para la evaluación del impacto de medidas económicas, laborales, impositivas, planes de desarrollo y macro proyectos de infraestructura, que estas pueden ejercer sobre el sector empresarial del país.

De igual forma se busca obtener suficientes conocimientos para saber tomar decisiones oportunas sobre lo que conviene o no para la economía y las finanzas. Finalmente este trabajo de investigación servirá para futuros estudios similares al presente y se hará una conexión entre lo teórico y los casos estudiados para dar respuesta a las hipótesis del trabajo.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN:

Según Fidias Arias (2004:15). “Los antecedentes reflejan los avances y el Estado actual del conocimiento en un área determinada y sirven de modelo o ejemplo para futuras investigaciones.”

Soria (2016), titulado “**El Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros Y Su Incidencia En La Toma De Decisiones De Las Empresas Madereras De La Provincia De Coronel Portillo- 2016**”, presentado en la universidad privada de Pucallpa (UPP). Perú, para optar el Título Profesional de Contador Público, tuvo como objetivo general verificar De qué manera el análisis e interpretación de los estados financieros tendrá incidencia en la toma de decisiones de las empresas madereras en la provincia de Coronel Portillo- 2016, el tipo de investigación fue descriptiva-correccional a un nivel de investigación enmarcado dentro de lo descriptivo, su diseño de investigación fue no experimental. Los instrumentos de recolección de datos fueron la encuesta, la observación y el análisis documental y bibliográfico. Dicha propuesta mantienen una estrecha relación con la presente ya que se pretende realizar un mejoramiento en las actividades ya existentes en la empresa, para un funcionamiento más adecuado y una toma de decisiones basados en la realidad de la empresa.

También se consultó a Ribbeck, (2014), en su trabajo titulado: “**Análisis E Interpretación De Estados Financieros: Herramienta Clave Para La Toma De Decisiones En Las Empresas De La Industria Metalmeccánica Del Distrito De Ate Vitarte, 2013**” trabajo de grado presentado en Universidad de San Martín de Porres de Lima Perú, para obtener el Título Profesional de Contador Público. El objetivo general del trabajo de investigación fue determinar la influencia del análisis e interpretación de estados financieros en la toma de decisiones y demostrar la

situación en que se encuentran las empresas de este rubro a fin de ayudar a los ejecutivos a tomar decisiones apropiadas en las inversiones para ello. Se utilizó el método descriptivo, estadístico, de análisis – síntesis. El tipo de investigación que se realizó fue aplicada con un nivel de investigación descriptivo. Con respecto a las técnicas utilizadas se llevaron a cabo la encuesta y la entrevista. Se tomó como referencia ya que plantea que los indicadores financieros de gestión son elementos fundamentales que permiten medir la eficiencia de la organización. Igualmente permite analizar el papel de los indicadores financieros como herramientas gerenciales, su aplicabilidad y evaluación.

Otra fuente consultada fue Caraballo, (2015). Realizó un trabajo titulado **“Indicadores De Gestión Financiera Basados En Las Herramientas De La Administración Moderna Para Las Empresas Del Sector Metalmecánico Ubicado En Maracay Edo. Aragua.”** presentado en la Universidad De Carabobo (UC), para optar al Título de Magister Scientiarum en administración de Empresas. Mención Finanzas. Su objetivo fue proponer indicadores de gestión financieros basados en la Herramientas de la administración Moderna para las empresas del Sector Metalmecánico ubicado en Maracay, Edo. Aragua. Se sustentó en una investigación de tipo documental. Teóricamente, la investigación se basa en el estudio del control y gestión administrativos, indicadores de gestión financiera y las teorías modernas de administración, Se utilizaron como técnicas de recolección de datos la Observación Directa y la Encuesta y como instrumentos el Registro de Observación y el Cuestionario. La investigación anterior apoya a esta investigación al exponer las deficiencias generadas por la falta de aplicación de indicadores financieros en los estados financieros de las organizaciones y como esta falta afecta la toma de decisiones.

Como otro aporte importante, se encuentra el trabajo presentado por Jiménez, (2015), titulado “**Análisis De Los Estados Financieros Para El Año 2014 En Las Pymes Y Sus Efectos Sobre El Principio De Empresa En Marcha Caso De Estudio: The Place Metrópolis, C.A.**” presentada en la Universidad de Carabobo, para optar por el título de licenciada en Contaduría Pública, donde su investigación se centró en la relación entre desempeño, estados financieros y empresa en marcha. A través del estudio del caso de los estados financieros del año 2014 de la empresa The Place Metrópolis, C.A., donde se trata de identificar los factores, que influyen y afectan la vigencia del principio de empresa en marcha. La investigación se realizó con base en una investigación documental y de campo, a través de la revisión de los estados financieros y la aplicación de una entrevista. Se realiza el análisis exhaustivo de los principales estados financieros de la empresa y se calculan razones financieras que generan resultados. Este trabajo tiene relevancia para la estructuración de la fundamentación teórica lo cual permite conocer los métodos de comparación en las cuentas correspondientes a los estados financieros de dichos periodos para el análisis financiero pertinente.

2.2 BASES TEÓRICAS:

Arias (2012:107) afirma que “Las bases teóricas implican un desarrollo amplio de los conceptos y proposiciones que conforman el punto de vista o enfoque adoptado, para sustentar o explicar el problema planteado”.

Análisis de los Estados Financieros

De acuerdo a los planteado por Amat (2005)

El análisis de los estados financieros es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas. De esta forma, desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede ir tomando las decisiones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar el futuro, al mismo tiempo que se saca provecho de los puntos fuertes para que la empresa

alcance sus objetivos. Desde una perspectiva externa, estas técnicas son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la empresa. (P: 16)

Por otro lado, según Shim y Siegel (2004: 19), el análisis de los estados financieros es una evaluación del desempeño financiero de una empresa en el pasado y de sus perspectivas futuras.

Métodos y Técnicas de Análisis de los Estados Financieros

Partiendo del supuesto de que los estados financieros son el medio de comunicar la situación financiera de la empresa a accionistas, empleados, instituciones financieras entre otros interesados, cabe resaltar la existencia de dos métodos que permiten estudiar dicha situación para emitir un análisis.

Métodos que serán explicados a continuación:

Método Vertical: según Elizondo (2006: 156) los métodos de análisis vertical comparan valores de estados financieros que corresponden al mismo ejercicio. Dichos métodos son: valores relativos, razones simples y razones estándar.

Valores relativos: consiste en dividir cada una de las partes del estado financiero entre el total o universo correspondiente, multiplicando el cociente por cien.

El método de razón simple es aquel que en virtud del cual se establecen las relaciones existentes entre los diversos elementos que integran un estado financiero.

Finalmente cuando se aplica el método de razones estándar se predeterminan las relaciones ideales entre los diversos elementos que integran un estado financiero.

De acuerdo con lo planteado por Shim y Siegel (2004:22), el análisis vertical sirve para poner en evidencia la estructura interna de una empresa, es decir, indica la relación que hay entre cada cuenta del estado de resultados y los ingresos. Muestra la composición de los activos que producen el ingreso y la composición de las fuentes de capital, sean pasivos circulantes, pasivos a largo plazo o emisión de acciones.

Posteriormente a la definición que hacen estos autores referente al método vertical se determina que ambos concuerdan en que este analiza o estudia cada

elemento, cuenta o rubro perteneciente a los estados financieros correspondientes al mismo año contable.

Para la aplicabilidad de la investigación se toma como punto central el autor Elizondo (2006:15), indicando que mediante este método se puede obtener cifras relativas, permitiendo así conocer la liquidez o pérdida que proporcionan ciertas cuentas.

Como complemento para finalizar, se expresa que método vertical consta en dividir cada una de las cuentas de estados financieros entre la totalidad de las mismas pertenecientes al mismo periodo contable con la finalidad de calcular las variaciones existentes en un año

Método Horizontal: Según Elizondo (2006: 156), indica que los métodos de análisis horizontal comparan los valores de estados financieros que corresponden a varios ejercicios contables. Dichos métodos son: diferencias, tendencias y presupuestos.

El método de diferencias, se fundamenta en la comparación de valores homogéneos de dos o más estados financieros. Dichas corporaciones se efectúan por medio de estados financieros comparativos.

El método de tendencia estudia la trayectoria seguida por la entidad durante un periodo determinado para inferir la proyección de la propia entidad.

Por último, cuando se recurre al método de presupuesto se elabora un plan de acción en el que se valúa estimativamente las transacciones de una entidad por un determinado periodo, estableciéndose el programa adecuado para su logro.

Por otro lado, para Shim y Siegel (2004: 20) el análisis horizontal se usa para evaluar la tendencia que siguen las cuentas a lo largo de los años. Al descartar las tendencias que exhiben las diversas cuenta, permiten identificar fácilmente áreas de divergencia que requieren atención, es importante que la variación se indique tanto en forma absoluta como porcentual, ya que cualquiera de ambas medidas por sí sola podría inducir un error.

Como se puede inferir ambos autores coinciden en la definición del método horizontal, describiéndolo como el análisis comparativo de los estados financieros pertenecientes a diferentes periodos contables.

Los Estados Financieros

La definición de estados financieros implica revisar criterios de diversos autores que permita contrastar una serie de concepciones, para la cual Romero (2006: 249), define que los estados financieros son un medio de transmitir información financiera la cual es de interés tanto para la gerencia como para propietarios, trabajadores, fisco, acreedores e inversionistas y público general interesado en la entidad.

Por otro lado Guajardo (2004: 152) indica que los estados financieros “son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y en general de cualquier organización económica”.

Tomando en cuenta lo antes planteado, ambos autores definen los estados financieros como un documento, el cual contiene información financiera de la organización para accionistas, trabajadores y terceros.

Importancia de los Estados Financieros

Luego de estudiar la definición de los estados financieros es necesario plantear la importancia de los mismos; por tanto Romero (2006: 244) señala los estados financieros como la manifestación fundamental de la información financiera, pues representan la forma primordial de comunicar situación contable-financiera de la organización.

De igual manera, Guajardo (2005: 34) expresa que la importancia de los estados financieros radica en que a través de ellos los usuarios externos, ya sean acreedores o accionistas visualizan el desempeño financiero de la organización.

Tomando en cuenta los criterios de los autores seleccionados, ambos coinciden sobre la definición de la importancia de los estados financieros determinando que es la acción de dar a conocer la situación económica-financiera de

la empresa en determinados periodos, que permitan emitir información fundamental para la toma de decisiones.

Después de precisar la naturaleza sobre los estados financieros, es pertinente revisar el objetivo de estos, para ello Kennedy (2008: 8) indica que el objetivo de los estados financieros es presentar una revisión periódica o informe acerca del progreso de la administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia.

Posteriormente desde el punto de vista de Romero (2006: 245) indica que el objetivo general de los estados financieros es comunicar información útil al usuario en el proceso de toma de decisiones y a su vez proporcionar información sobre: fecha, periodos, cambios en la situación financiera y cambios en la inversión.

Con referencia a lo antes planteado, los autores coinciden que el objetivo de los estados financieros es presentar o comunicar mediante un informe resultados de un periodo de estudio determinado.

Según los principios básicos de contabilidad generalmente aceptados los estados financieros básicos son:

Balance General: De acuerdo con Guajardo (2005: 36) un balance general es el que presenta los montos de activo pasivo y capital en una fecha específica, permitiendo así un reporte de información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento.

Estado de Resultados: Según el postulado de Guajardo (2005: 39) el estado de resultado es aquel que tiene como fin determinar el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables, llamando al resultado en caso de ser positivo utilidad, y en caso contrario se le denomina pérdida.

Estado de Flujo de Efectivo: De acuerdo a lo planteado por Romero (2006: 302) indica que el estado flujo de efectivo o estado de cambios en la situación financiera es aquel que tiene como finalidad comunicar los cambios en los recursos de una entidad y sus fuentes en un periodo determinado, mostrando las actividades de operación, financiamiento e inversión y su reflejo final en el efectivo.

Estado de Movimiento Patrimonial: Como complemento de los tipos de estados financieros se señala por último el estado de movimiento patrimonial, mencionado por diferentes autores como estado de variación en el capital contable.

Para Perdomo (citado por Romero, 2006: 46) es un estado financiero dinámico que muestra el movimiento deudor y acreedor de las cuentas del capital contable de una empresa determinada.

¿Qué es la interpretación?

La transformación de la información de los estados financieros a una forma que permita utilizarla para conocer la situación financiera y económica de una empresa para facilitar la toma de decisiones.

El principal objetivo de la interpretación es el de ayudar a los ejecutivos de una empresa a determinar si las decisiones acerca de los financiamientos, determinando si fueron los más apropiados, y de esta manera determinar el futuro de las inversiones de la organización.

Toma de Decisiones.

La toma de decisiones es uno de los procesos más difíciles a los que se enfrenta el ser humano. La toma de decisiones es una capacidad puramente humana propia del poder de la razón unido al poder de la voluntad; es decir, pensamiento y querer se unen en una sola dirección.

Etapas del Proceso de Toma de decisiones:

Identificar y analizar el problema: Un problema es la diferencia entre los resultados reales y los planeados.

Investigación u obtención de información: Es la recopilación de toda la información necesaria para la adecuada toma de decisión.

Determinación de parámetros: Se establecen suposiciones relativas al futuro y presente tales como: restricciones, efectos posibles, costos, variables, objetos por lograr, entre otros.

Construcción de una alternativa: La solución de problemas puede lograrse mediante varias alternativas de solución.

Aplicación de la alternativa: De acuerdo con la importancia y el tipo de la decisión, la información y los recursos disponibles se eligen.

Especificación y evaluación de las alternativas: Se desarrolla varias opciones o alternativas para resolver el problema.

Implantación: se debe planificar todas las actividades para implantarla y efectuarla.

2.3. Definición de Términos

Finanzas: estudia la obtención y gestión, por parte de una compañía, un individuo, o del propio Estado, de los fondos que necesita para cumplir sus objetivos, y de los criterios con que dispone de sus activos; en otras palabras, lo relativo a la obtención y gestión del dinero, así como de otros valores o sucedáneos del dinero, como lo son los títulos, los bonos, entre otros.

Ingresos: dinero o equivalente monetario que es ganado o recibido como contrapartida por la venta de bienes y servicios.

Inversión: adquisición de medios de producción. Por extensión, adquisición de un capital para conseguir una renta.

Liquidez: solvencia de un negocio, con referencia especial a la capacidad de convertir rápidamente los activos realizables en dinero en efectivo. Representa la cantidad de dinero en efectivo que posee una empresa.

Pasivo: son todos los derechos contra una sociedad. Representan todas las deudas y obligaciones que la empresa posee con terceros.

Principios Contables: principios de carácter general que delimitan los procedimientos que deben de ser utilizados en situaciones contables concretas. En este sentido, Horgren, C. T., Sundem, G. L., Elliot, J. A. (2000:148), expresan que “Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) es la expresión con que se designan los conceptos 50 generales y las practicas detalladas de la contabilidad. Abarcan todas las normas convencionales, las reglas y los procedimientos que constituyen una práctica contable aceptada”.

Razones Financieras: corresponden a una serie de índices financieros que permiten obtener información rápida y concreta de la situación de la empresa en un momento dado. Existen un sin número de índices. Para el presente estudio se utilizarán las razones de liquidez:

Rentabilidad: relación entre los ingresos y los costos generados por el uso de los activos (corrientes y fijos) de la empresa en actividades productivas, generalmente expresada en términos porcentuales. También llamado relación Beneficio/Costo este criterio es apenas una variante del Valor Presente Neto.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

La metodología utilizada, según Arias, (2012:19), “incluye el tipo o tipos de investigación, las técnicas y los procedimientos que serán utilizados para llevar a cabo la indagación. Es el cómo se realizará el estudio para responder al problema planteado”.

En este capítulo se establece la metodología que permitió desarrollar el presente Trabajo Especial de Grado. En el mismo se muestran aspectos como el tipo y nivel de investigación, el diseño de la investigación, las técnicas e instrumentos de recolección de datos que fueron utilizados para llevar a cabo dicha investigación.

3.1. TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

Parafraseando a Tamayo y Tamayo (2003:55), la Investigación o Diseño de Campo implica que los datos se recojan directamente de la realidad donde ocurren los hechos (muestra en estudio) o directamente de los sujetos investigados (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna, es decir, obteniendo la información pero sin alterar las condiciones existentes, de allí su carácter de no experimental. Se emplean igualmente datos secundarios (provenientes de fuentes referenciales consultadas), para establecer el Marco Teórico, sin embargo, son los datos primarios (originales) obtenidos a través del diseño de campo los que los que permiten alcanzar los objetivos y dar solución al problema planteado.

La investigación de campo, Arias F. (2012) indica que:

Es aquella que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos

primarios), sin manipular o controlar variable alguna, es decir, el investigador obtiene la información pero no altera las condiciones existentes. De allí su carácter de investigación no experimental. (p.31)

Se dice que la presente investigación estará enmarcada bajo una modalidad de investigación de campo, debido a que se recogerá información directamente de la persona que realiza los estados financieros en la empresa, permitiendo obtener detalles relevantes para el presente estudio.

3.2. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Las técnicas de recolección de datos según Balestrini, (2006:156), plantean el procedimiento para “cumplir con los objetivos del estudio y el diagnóstico de la situación actual, el establecimiento de los procesos, operaciones y tareas para captar las causas que originan los problemas y plantear los correctivos para cada situación”. Arias (2006:70), por su parte establece que los instrumentos de recolección de datos pueden definirse como “cualquier recurso, dispositivo o formato (en papel o digital), que se utiliza para obtener, registrar o almacenar información”. En este estudio se utilizarán como técnicas de recolección de datos la Observación Directa y la Encuesta y como instrumentos el Registro de Observación y el Cuestionario.

3.3. FASES DE LA INVESTIGACION

Para la aplicación del estudio será fundamental explicar las fases metodológicas de la investigación, las cuales se detallan a continuación:

3.3.1. FASE I: DIAGNOSTICO DE LA SITUACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD CORPO CLIMA C.A.

Para desarrollar la presente fase de estudio se realizó una observación directa no participante en las actividades, en el departamento de contabilidad de la entidad CORPO CLIMA VALENCIA C.A. donde se verificó el proceso de realización de los estados financieros de la empresa. La observación de acuerdo con el pequeño Larousse ilustrado (2005: 805), se refiere a: “La capacidad, indicación que se hace sobre alguien o algo; anotación o comentario que se realiza sobre un texto”. Mediante

esta observación se podrá determinar las actividades que se llevan a cabo en el área de contabilidad y tomar los datos de la realidad del estudio.

Para recolectar esta información se utilizó la técnica del cuestionario que según Tamayo y Tamayo (1998: 124), lo define como “aquel que permite dar respuesta a los problemas en términos descriptivos como la relación de las variables, tras la recogida sistemática de información según un diseño previamente establecido que asegure el rigor de la información obtenida”, se seleccionó el cuestionario de preguntas cerradas y de respuestas dicotómicas que definirán las necesidades que presenta el área objeto de estudio. Se hará continuación la realización de los gráficos pertinentes y necesarios una vez que haya aplicado el cuestionario a la población seleccionada, para obtener una estructura detallada de las debilidades que presenta el área e estudio.

Tamayo y Tamayo (2000: 50) define a la población como: “El diseño del entorno y la totalidad del fenómeno a estudiar, este diseño se realiza mediante el estudio de la influencia del trabajo sobre la población, desde el punto de vista físico y psicológico”. Para el desarrollo de esta investigación se determinó que todos los sujetos que estén relacionados con el área de contabilidad de la entidad Corpo Clima C.A. serán de hecho investigativo, por tanto el estudio es poblacional.

En este sentido la población está representada por las tres (3) personas que se relacionan con el área de contabilidad las cuales se distribuyen de la siguiente manera.

CUADRO 1
POBLACION

Trabajador	Cargo	Cantidad
Daniel Espinoza	Gerente General	1
Javier Espinoza	Gerente de Ventas	1
Andreina Padrón	Contadora	1

Fuente: Mercado (2017).

3.3.2. FASE II: DETERMINACIÓN DE INDICADORES DE GESTIÓN APROPIADOS A UTILIZAR PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO DE LA ENTIDAD CORPO CLIMA C.A.

En esta fase de investigación después de haber aplicado los instrumentos descritos con anterioridad se procedió a realizar una investigación tipo analítica y documental, además de la interpretación de otros análisis hechos en tesis que apoyan esa investigación para así establecer cuáles serían los indicadores de gestión apropiados para la entidad Corpo Clima Valencia c.a, unificando normativas y criterios a seguir, que permitan agilizar las actividades en esta área generando la necesidad de crear una herramienta, que permita el mejoramiento de las actividades.

3.3.3. FASE III: ESTABLECIDOS LOS INDICADORES DE GESTIÓN ADECUADOS PARA EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD CORPO CLIMA VALENCIA C.A.

Luego de que se diagnosticó la situación de los estados financieros y se determinaron cuáles son los indicadores de gestión adecuados para la entidad, se procedió en esta última fase a establecer de manera definitiva en los procesos del departamento de contabilidad la utilización de los indicadores de gestión adecuados

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

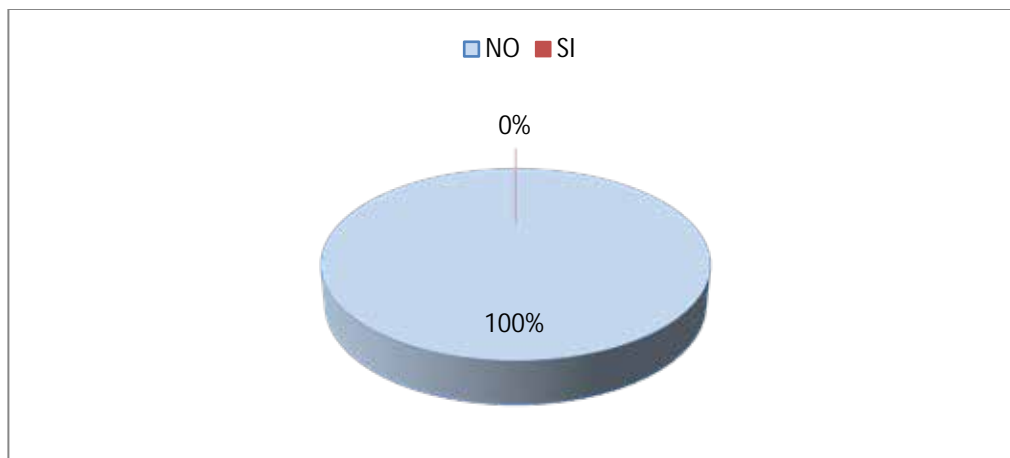
4.1. Presentación E Interpretación De Los Resultados.

En este capítulo se presentan los resultados obtenidos a través de las técnicas de recolección de información. Belastrini (2003:35) señala que el análisis de los datos se define “como el resumen de las observaciones llevadas a cabo de forma tal que proporcione respuesta a las interrogantes de la investigación”. El propósito del análisis es resumir y comparar las observaciones llevadas a cabo en forma tal que sea posible materializar los resultados de la investigación, por lo cual se procederá a analizar los datos y resumirlos y de esa manera facilitar la obtención de la información a partir de los mismos.

Para alcanzar el primer objetivo específico, diagnosticar la situación actual de los estados financieros de la entidad Corpo Clima Valencia C.A., se aplicó observación directa no participante en las actividades y para recolectar esta información se utilizara la técnica del cuestionario dando así cumplimiento a la primera fase metodológica de la investigación.

Para alcanzar el segundo objetivo específico, determinar cuáles serían los indicadores de gestión apropiados a utilizar para el análisis financiero de la entidad Corpo Clima Valencia C.A. se realizó una investigación tipo analítica y documental, además de la interpretación de otros análisis hechos en tesis que apoyan esa investigación para así establecer cuáles serían los indicadores de gestión apropiados para la entidad teniendo en cuenta las características propias de la empresa y sus objetivos. Los resultados de la encuesta se convirtieron a gráficos circulares elaborando análisis con comentarios sobre la información recabada. A continuación se presenta el análisis e interpretación de los resultados.

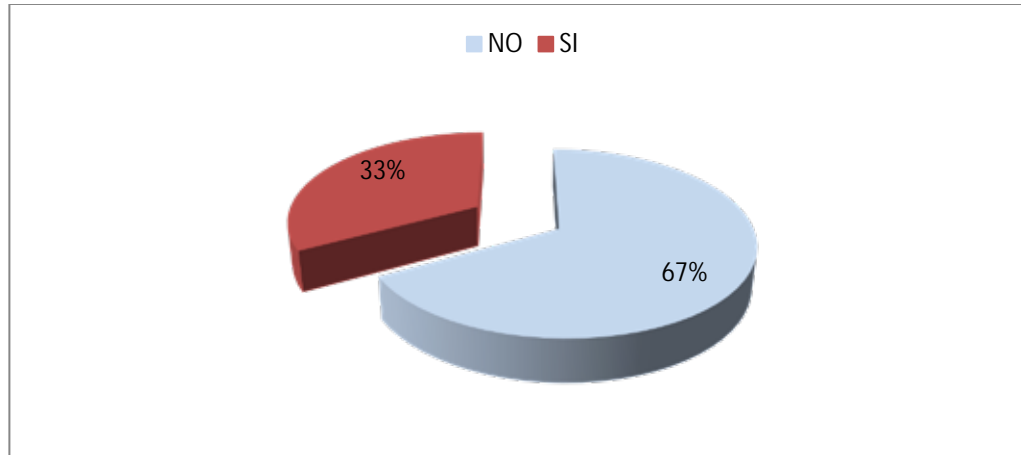
1. ¿Los estados financieros son herramientas en la toma de decisiones gerenciales de la empresa?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: según los resultados obtenidos en la encuesta el 100% de los entrevistados indicaron que no, algunos desconocieron el uso de los mismos en el ámbito empresarial. Esto indica que dentro de la gestión financiera de la empresa la planificación no es tomada en cuenta dejando de considerar la fase más importante del proceso administrativo que soporta la toma de decisiones.

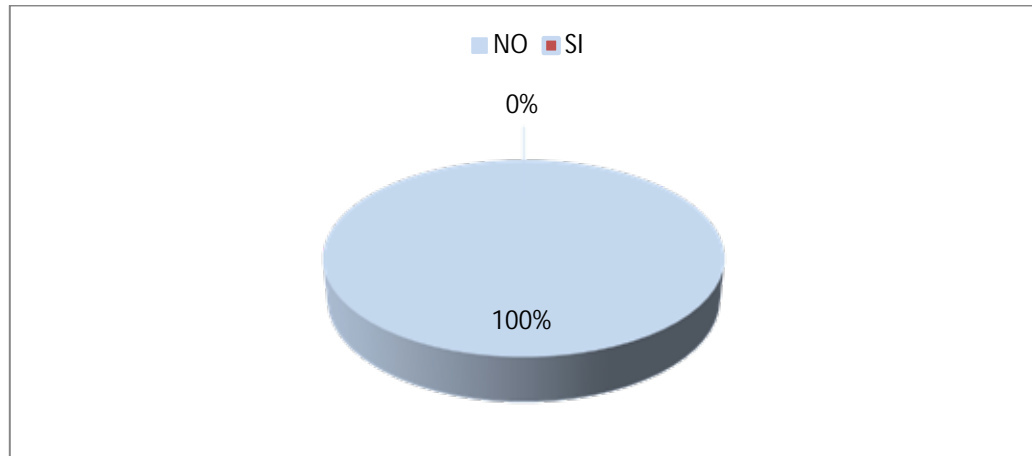
2. ¿Los indicadores financieros son presentados y analizados para la toma de decisiones?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: en la entrevista realizada el 33% respondió que si son presentados y analizados lo indicadores financieros en la toma de decisiones, mientras que el resto desconoció la presentación de los mismos. Esto indica que el proceso de toma de decisiones carece de una base para su ejecución, dejando de tener soporte que permita disminuir riesgos.

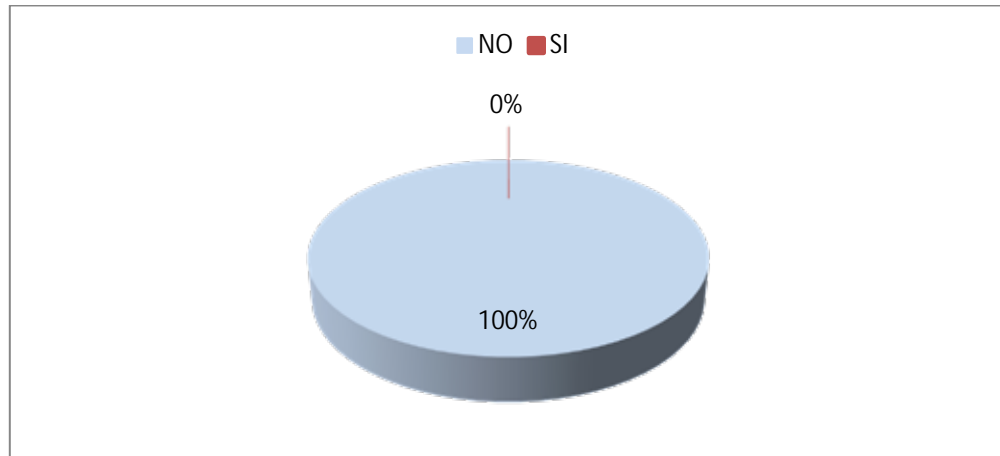
3. ¿La toma de decisiones está sustentada por el análisis de los indicadores de gestión?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: con respecto a la pregunta anterior todos los entrevistados respondieron que la toma de decisión no está sustentada por el análisis de los indicadores de gestión lo cual da a entender que la toma de decisiones esta desconectada de la información requerida, siendo la información financiera la más relevante para tal fin.

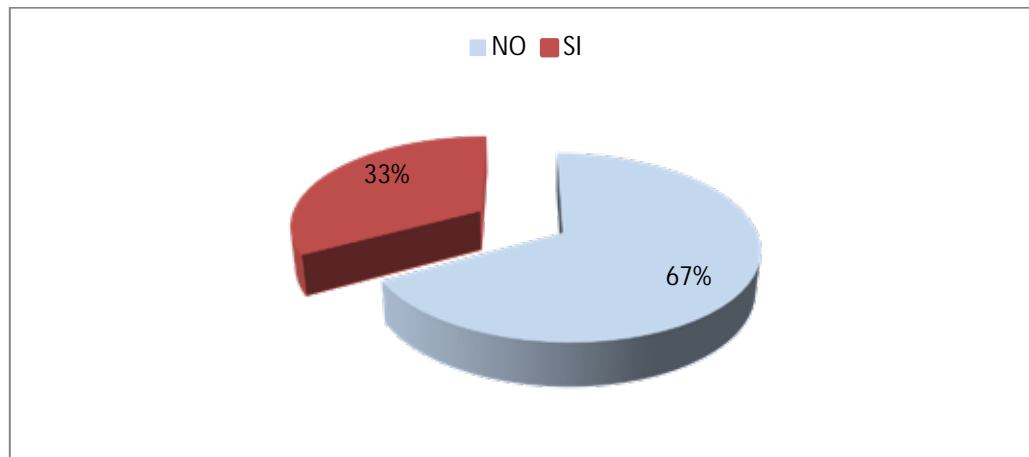
4. ¿El balance general es utilizado como herramienta financiera en la empresa?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: El 100% de los encuestados respondió que no, lo anterior permite inferir que en la organización el balance general no es considerado de forma rutinaria en el análisis financiero.

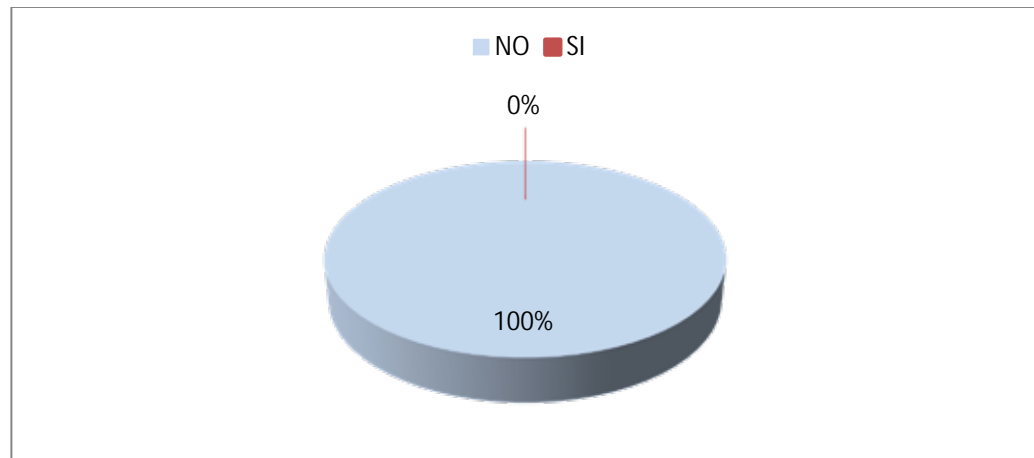
5. ¿La empresa utiliza la información contenida en el balance general como herramienta de control financiero?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: como se puede observar el 33% de los entrevistado dice que la información contenida en el balance general si es utilizado como herramienta de control financiero, mientras que el restante 67% dice que no, por lo cual puede afirmarse que la información contenida en el balance general y el análisis que de la misma se desprende, son tomados en cuenta de forma ocasional por parte de empresa como herramienta de control financiero.

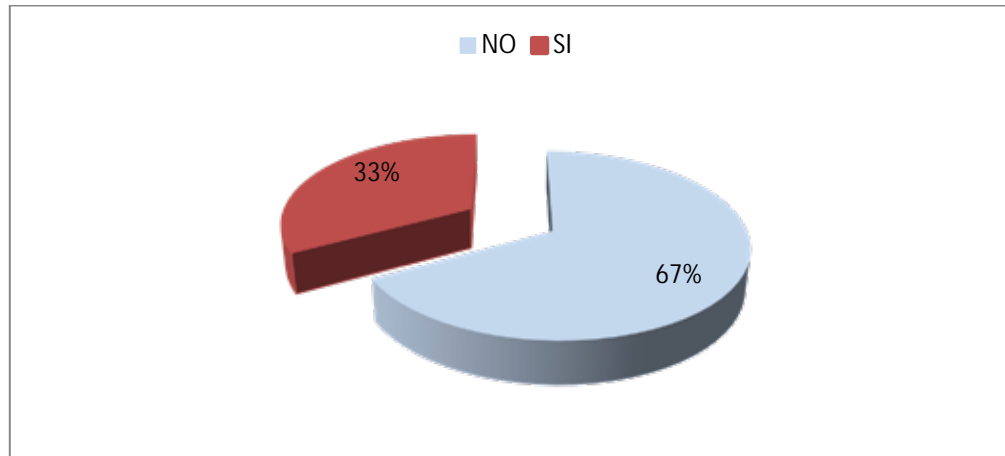
6. ¿El presupuesto de empresa contiene los indicadores de gestión que permiten la toma de decisión?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: el total de los encuestados manifestó que el presupuesto empresarial no contiene los indicadores de gestión que permiten la toma de decisiones. Esto permite afirmar que en la organización el control financiero y las decisiones que se toman en consecuencia, carecen de la información que pueden aportar los indicadores contenidos en el presupuesto.

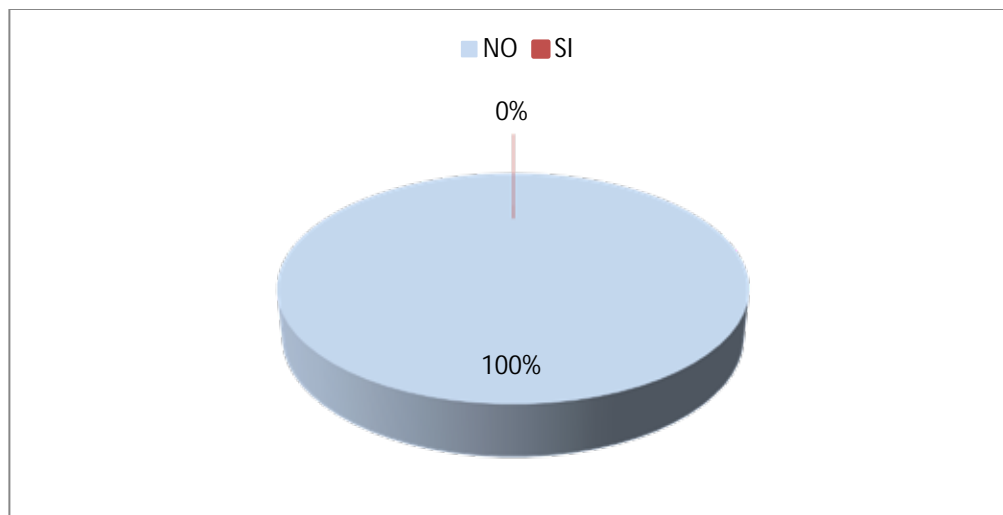
7. ¿Se utiliza el flujo de caja como indicador de control de gestión financiera?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: El 33% de los encuestados estuvieron de acuerdo en que si se utiliza el flujo de caja como indicador de control de gestión financiera mientras que el 67% no estuvo de acuerdo. De lo descrito se desprende que el flujo de caja dentro de la organización no es considerado de importancia como herramienta de control, siendo utilizada la información solo de manera eventual.

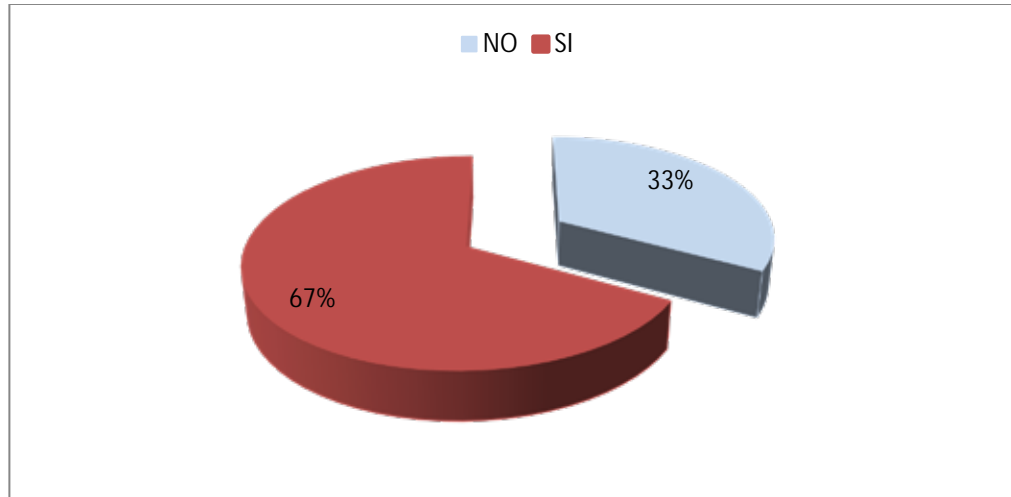
8. ¿La evaluación del capital de trabajo es utilizado como indicadores de gestión en el control financieros de la empresa?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: La totalidad de los encuestados respondió que la evaluación del capital de trabajo no es utilizado en el control financiero de la empresa. Se desprende de lo anterior que la información que puede proporcionar el análisis y evaluación de los costos operacionales a través de indicadores no es considerada de interés por la organización en la toma de decisiones financieras.

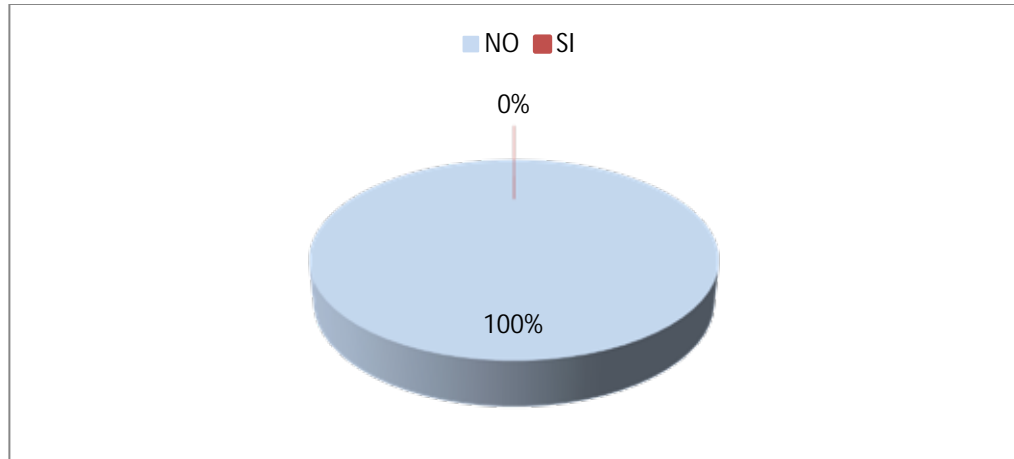
9. ¿En la empresa se elabora y actualiza regularmente la estructura de costos operativos?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: El 67% de los entrevistados estuvo de acuerdo en que en la empresa se elaboran y actualizan regularmente la estructura de costos mientras que el 33% sostuvo que no. Puede inferirse de acuerdo con lo planteado que si existe una actualización de costos operativos pero si esta acción no se realiza de forma permanente podría afectar el normal desarrollo de las actividades comerciales, la operatividad de la organización e incluso la rentabilidad de la misma.

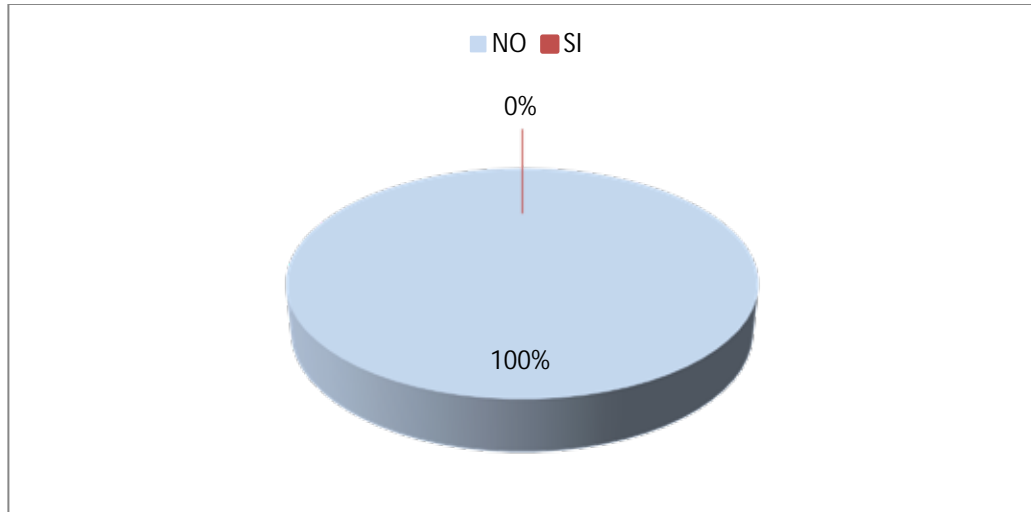
10. ¿Se aplican indicadores financieros sobre las cuentas por pagar para la toma de decisiones?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: los resultados muestran que para el 100% de la muestra nunca se utilizan indicadores financieros para evaluar las cuentas por pagar en la organización. De acuerdo con lo descrito, en la empresa no se toman en cuenta de forma constante indicadores específicos que permitirían evaluar las cuentas por pagar y su impacto sobre las actividades financieras de la misma.

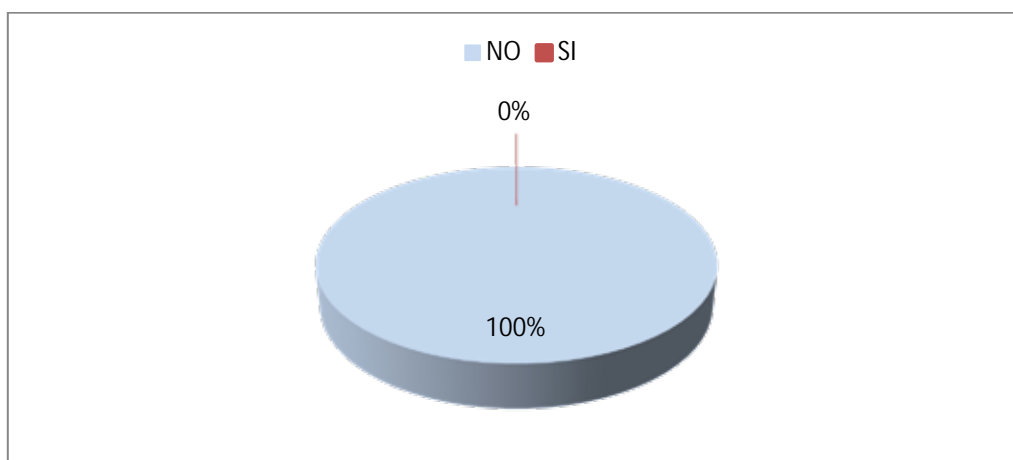
11. ¿Son aplicados indicadores de gestión sobre las cuentas de nómina en la evaluación financiera de la empresa?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: el 100% de la muestra afirma que en la organización no son aplicados indicadores financieros sobre las cuentas de nómina en la evaluación financiera. Puede afirmarse entonces que en la empresa las cuentas nomina no son evaluadas periódicamente, por lo cual la información que pudiera desprenderse de su análisis no es utilizada como herramienta de control financiero.

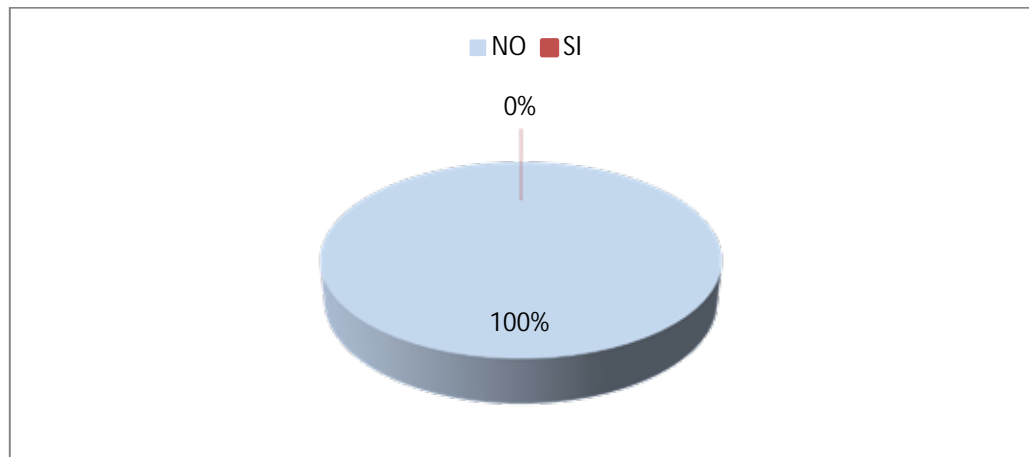
12. ¿Los indicadores de gestión sobre los ingresos de la empresa son la base para la toma de decisiones financieras?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: de acuerdo con lo expresado, el 100% de la muestra evaluada opina no se utilizan como base para la toma de decisiones financieras indicadores de gestión sobre los ingresos. Estos resultados permiten inferir que en la organización los ingresos no son evaluados a través de indicadores específicos, por lo cual la información que de ellos se desprende no es tomada en consideración al momento de tomar decisiones de naturaleza financiera.

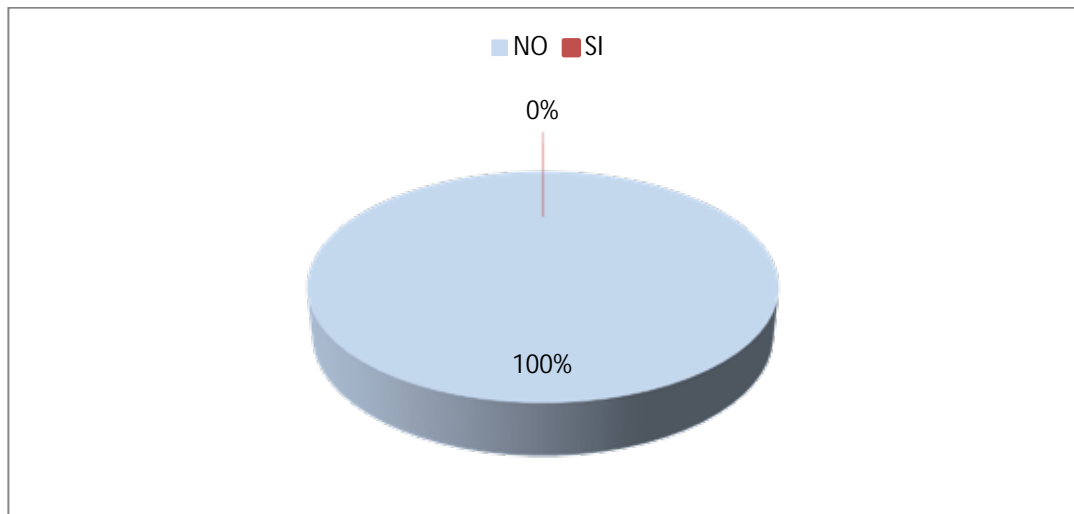
13. ¿La evaluación del incremento de sus costos operacionales es evaluada aplicando indicadores de gestión para la toma de decisiones financieras en la empresa?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: los resultados obtenidos indican que para el 100% de los encuestados en la empresa nunca se realiza la evaluación del incremento de los costos operacionales aplicando indicadores de gestión para la toma de decisiones financieras. Se desprende de lo anterior que la información que puede proporcionar el análisis y evaluación de los costos operacionales a través de indicadores no es considerada de interés por la organización en la toma de decisiones financieras.

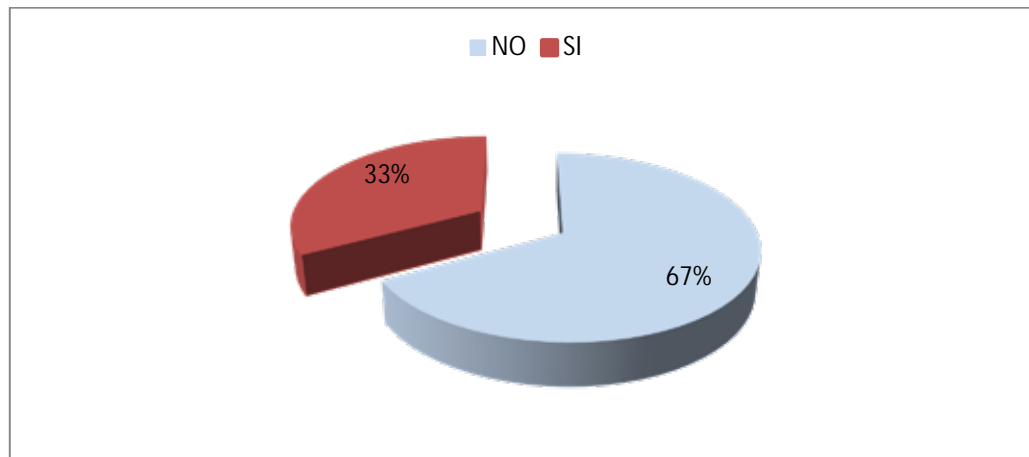
14. ¿Los indicadores de gestión sobre los gastos son evaluados para la toma de decisiones financieras en la empresa?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: el 100% de la muestra opina que nunca se evalúan en la empresa indicadores de gestión para gastos. Puede inferirse que al igual que en casos anteriores, en la organización no se utilizan indicadores de gestión, en este caso para gastos, por lo cual la información que de ellos se desprende no es considerada en la toma de decisiones financieras.

15. ¿La empresa calcula el índice de rentabilidad como indicador financiero en la toma de decisiones gerenciales?



Fuente: Mercado (2018).

Análisis: de acuerdo con lo expuesto en el cuadro precedente, los resultados obtenidos indican que para el 67% de la muestra nunca se calcula el índice de rentabilidad como indicador financiero en la toma de decisiones gerenciales y para el restante 33% indica que este parámetro si es utilizado. Los resultados permiten inferir que a nivel gerencial, si bien la rentabilidad es un indicador que es considerado para tomar decisiones financieras, este se utiliza solo de forma ocasional, por lo cual la información que podría aportar no está incluida en el proceso de toma de decisiones, proceso que se realiza sin contar con la información de la relación existente entre los beneficios que proporciona una determinada operación y la inversión realizada.

CAPITULO V

LA PROPUESTA

5.1 Presentación de la propuesta.

En este capítulo, se presenta la propuesta de indicadores de gestión financiera, como respuesta a las necesidades detectadas en los procedimientos administrativos, contables y financieros que realiza el personal de la entidad Corpo Clima Valencia, C.A, con la finalidad implementar herramientas que contribuyan a mejorar la toma de decisión.

Con esto se pretende fortalecer los procesos internos para mejorar la productividad y eficiencia de la entidad Corpo Clima Valencia, C.A y dejar una pauta de cómo se debe medir la gestión, en miras de fortalecer los procedimientos de la misma, lo cual conlleve a mejorar los procesos de planeación, valoración, evaluación y control.

5.2. Objetivos de la propuesta.

5.2.1. Objetivo general de la propuesta

Proponer indicadores de gestión para el análisis de los estados financieros de la entidad Corpo Clima Valencia C.A.

5.2.2. Objetivos específicos de la propuesta

-Diagnosticar la situación actual de los estados financieros de la entidad Corpo Clima Valencia C.A.

-Determinar cuáles serían los indicadores de gestión apropiados a utilizar para el análisis financiero de la entidad Corpo Clima Valencia C.A.

-Establecer los indicadores de gestión adecuados para el análisis de los estados financieros de la entidad Corpo Clima Valencia C.A.

5.3. Justificación de la propuesta.

La propuesta presentada será de vital importancia debido que es necesario el fortalecimiento de los procesos internos de la empresa mediante indicadores de gestión para mejorar la productividad y eficiencia.

Se debe considerar que debido a la globalización en el mundo comercial ha sido necesario definir indicadores de gestión eficaces. Eso servirá para competir con otras empresas y poder comparar cuan productiva es, midiendo la eficiencia y la competitividad, con esto evitan ineficiencias en los procesos que están en contra de la rentabilidad de la misma.

5.4. Factibilidad de la propuesta.

El proponer indicadores de gestión para el análisis de los estados financieros de la entidad Corpo Clima Valencia C.A. permitirá que el personal pueda atender y a aplicar los indicadores de gestión apropiados para su actividad económica y realidad comercial con el fin de crear afinidad con los objetivos deseados para el logro en común, esto permite el estímulo a la eficiencia en el desempeño de cada tarea asignada, y el sentido de pertenencia hacia la organización.

5.5. Factibilidad técnica y económica.

Esta propuesta, permitirá contar con indicadores de gestión predeterminados, los cuales deben adaptarse a las exigencias existente, ya que estos los hace más competitivos dentro del mercado productivo, contando con las herramientas necesarias y precisas para la puesta en marcha de la propuesta. En virtud a lo expuesto, se considera que la propuesta es factible en relación con los elementos involucrados para la implementación de la misma, desde el punto de vista técnico, económico y humano. Como también presenta factibilidad económica ya que no se necesitara una inversión de recursos económicos importante.

5.6. Estructura de la Propuesta.

Para estructurar la propuesta se partirá del diagnóstico de la situación de los estados financieros y se determinaran cuáles serían los indicadores de gestión adecuados para la entidad y se procederá en esta a establecer de manera definitiva en los procesos del departamento de contabilidad la utilización de los indicadores de gestión adecuados.

5.7. Desarrollo de la Propuesta

Objetivo 1. Diagnosticar la situación de los estados financieros de la entidad Corpo Clima Valencia C.A.

Para el desarrollo de este objetivo se pudo observar el desenvolvimiento de las actividades en la empresa y se obtuvo una amplia idea del proceso de recolección de información contable y como se realizan los estados financieros mediante la aplicación de la encuesta realizada cuyas conclusiones se presentan a continuación:

-Los resultados obtenidos indican que no son considerados los estados financieros como herramienta en la toma de decisiones gerenciales y los indicadores financieros tampoco son utilizados y en consecuencia la información que de ellos se desprenda no es tomada en consideración al momento de tomar decisiones.

-Lo anterior da a entender que la planificación financiera de la empresa se realiza sobre información no actualizada y sin elementos que permitan verificar la misma ni evaluar los resultados obtenidos.

-Con respecto a los indicadores de control de gestión financieros aplicados por la Empresa Corpo Clima Valencia C.A, se concluye que el Balance General nunca es utilizado como herramienta financiera.

-De forma similar, la evaluación del Capital de Trabajo ni el flujo de caja son utilizados como indicadores de gestión ni el Presupuesto de la empresa contiene los indicadores de gestión que permiten la toma de decisiones.

Igualmente no se utilizan indicadores financieros para evaluar las cuentas por pagar, cuentas de nómina, gastos e incremento de los costos operacionales ni se utilizan los indicadores de gestión sobre los ingresos.

-Igualmente, la rentabilidad es calculada solo de forma ocasional, por lo cual la información que podría aportar no está incluida en el proceso de toma de decisiones.

Resultados de la Observación Directa: a continuación se muestra el resultado de la encuesta realizada en la empresa Corpo Clima Valencia. C.A.

N°	ITEM	GERENTE GENERAL		GERENTE DE VENTAS		CONTADOR	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO
1	¿Los estados financieros son herramientas en la toma de decisiones gerenciales de la empresa?	X		X		X	
2	¿Los indicadores financieros son presentados y analizados para la toma de decisiones?	X			X	X	
3	¿La toma de decisiones está sustentada por el análisis de los indicadores de gestión?		X		X		X
4	¿El balance general es utilizado como herramienta financiera en la empresa?		X		X		X
5	¿La empresa utiliza la información contenida en el balance general como herramienta de control financiero?	X			X		X
6	¿El presupuesto de empresa contiene los indicadores de gestión que permiten la toma de decisión?		X		X		X
7	¿Se utiliza el flujo de caja como indicador de control de gestión financiera?	X			X	X	
8	¿La evaluación del capital de trabajo es utilizado como indicadores de gestión en el control financieros de la empresa?		X		X		X
9	¿En la empresa se elabora y actualiza regularmente la estructura de costos operativos?		X		X	X	
10	¿Se aplican indicadores financieros sobre las cuentas por pagar para la toma de decisiones?		X		X		X

Fuente: Mercado (2017)

N°	ITEM	GERENTE GENERAL		GERENTE DE VENTAS		CONTADOR	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO
11	¿Son aplicados indicadores de gestión sobre las cuentas de nómina en la evaluación financiera de la empresa?		X		X		X
12	¿Los indicadores de gestión sobre los ingresos de la empresa son la base para la toma de decisiones financieras?		X		X		X
13	¿La evaluación del incremento de sus costos operacionales es evaluada aplicando indicadores de gestión para la toma de decisiones financieras en la empresa?		X		X		X
14	¿Los indicadores de gestión sobre los gastos son evaluados para la toma de decisiones financieras en la empresa?		X		X		X
15	¿La empresa calcula el índice de rentabilidad como indicador financiero en la toma de decisiones gerenciales?		X		X	X	

Fuente: Mercado (2017)

Objetivo 2. Determinación de indicadores de gestión apropiados a utilizar para el análisis financiero de la entidad Corpo Clima Valencia C.A.

En el desarrollo de la siguiente fase luego de analizar la entrevista y realizar la investigación bibliográfica, se determinó que los indicadores de gestión apropiados para la empresa son los siguientes:

1. **Prueba Acida:** como no se incluye el valor de los inventarios poseídos por la empresa, este indicador señala con mayor precisión las disponibilidades inmediatas para el pago de deudas a corto plazo. El numerador, en consecuencia, estará compuesto por efectivo más inversiones temporales, denominadas hoy día "equivalentes de efectivo", y más "cuentas por cobrar".

(Activo Corriente – Inventarios) / Pasivo Corriente

2. **Capital de Trabajo**: la definición más básica de capital de trabajo lo considera como aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente conocemos como activo corriente. (Efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios). La empresa para poder operar requiere de recursos para cubrir necesidades de insumos, materia prima, mano de obra, reposición de activos fijos, etc. Estos recursos deben estar disponibles a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa a tiempo.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

3. **Costos Operativos**: ya que es un parámetro que ayuda a mantener un registro de los pasivos y la cantidad de ventas que se necesita. Los costos operativos totales incluyen los costos fijos, como el alquiler, el cual se debe pagar, independientemente de la cantidad de negocios que tenga la empresa. También se incluyen los costos variables, que cambian en función de factores como el volumen de ventas y los precios de los suministros. El volumen de equilibrio se refiere a la cantidad que se debe vender para cubrir los costos.

Se calcula sumando todos los costos fijos que se deben realizar en un periodo de un mes como son: alquiler, sueldos fijos, se resta el costo de cada producto a partir del precio de cada uno, esto determina el beneficio de cada elemento individual, y por último se divide el valor del costo fijo del negocio por la ganancia que obtenida de cada elemento individual.

4. **Periodo de Cobro**: indicará el número de días (en promedio) que tardan en pagar los clientes, o dicho de otra forma, los días que la empresa financia a los clientes. Su cálculo es sencillo y permitirá a la empresa tomar decisiones con respecto a qué plazo de crédito dará a los clientes:

$$\text{PMC} = \left(\frac{\text{Saldo medio Clientes}}{\text{Ventas}} \right) \times 365$$

5. **Endeudamiento del Activo**: este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa

depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

6. **Margen Bruto:** este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Objetivo 3. Establecer Los Indicadores De Gestión Adecuados Para El Análisis De Los Estados Financieros De La Entidad Corpo Clima Valencia C.A

Luego de que se diagnosticara la situación de los estados financieros y se determinaran cuáles serían los indicadores de gestión adecuados para la entidad, se procedió en esta última fase a establecer de manera definitiva los procesos del departamento de contabilidad para la utilización de los indicadores de gestión.

1. Ya realizados los informes financieros se aplicara mensualmente los indicadores gestión antes descritos para poder llegar a conclusiones concretas de la situación de la empresa y así tomar a tiempo decisiones gerenciales que permitan la solución de los problemas financieros que pueda presentar la empresa en materia financiera.
2. También se deben escribir informes mensuales en los cuales se interpreten los resultados para todos los niveles.

-
-
3. Luego discutir con los responsables de cada proceso, lo que concierne a los objetivos a alcanzar, y a los procedimientos de consecución de esos objetivos formular avisos de precaución sobre el desenvolvimiento de los aspectos claves, a través del comportamiento de sus indicadores y razones.

CONSIDERACIONES FINALES

Aplicar herramientas de análisis financiero que incluya indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad entre otros, para que se pueda realizar un análisis de la información proporcionada en los estados financieros de Corpo Clima Valencia C.A., además que sirva a los administradores y usuarios de la información financiera, como un instrumento en la toma de decisiones financieras y administrativas.

Realizar análisis periódicos sobre la evolución de la situación financiera de la empresa, con el fin de evaluar de manera continua los resultados obtenidos e incorporar las medidas correctivas que se consideran necesarias para alcanzar los resultados deseados.

Diseñar o aplicar indicadores de gestión que le permitan a las directivas tener un instrumento de medición ya que "lo que no se mide no se puede controlar".

Implementar la propuesta planteada en el presente estudio como mecanismo eficaz para la optimización del funcionamiento y control en la toma de decisiones financieras ajustadas a la realidad nacional.

REFERENCIAS

- Amat, Oriol (2005). Contabilidad y Gestión de Costes. 1ra edición: España. Edición Gestión 2000
- Arias, Fidias (2006). El Proyecto de Investigación. Guía para su elaboración. 3º Edición: Caracas: Episteme.
- Arias, Fidias (2006). El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología científica. 5ta Edición: Caracas. Editorial Epsteme C.A.
- Arias, Fidias (2012). El proyecto de investigación, introducción a la metodología científica. 6ta Edición: Caracas. Editorial Episteme.
- Balestrini, Miriam (2006). Como se Elabora el Proyecto de Investigación. Para los Estudios formulativos o exploratorios, descriptivos, diagnósticos, evaluativos, formulación de hipótesis causales experimentales y los proyectos factibles. 7ma Edición: Caracas. BL Consultores Asociados. Servicio Editorial.
- Bavaresco Aura (2006). Proceso Metodológico de la Investigación. Como hacer un Diseño de Investigación. 5ta edición: Maracaibo. Editorial de la Universidad del Zulia. EDILUZ. Maracaibo.
- Bavaresco, Aura (2006). Proceso Metodológico de la Investigación. Como hacer un Diseño de Investigación. 5ta Edición: Maracaibo. Editorial de la Universidad del Zulia. EDILUZ.
- Caraballo, Mary (2015). Indicadores De Gestión Financiera Basados En Las Herramientas De La Administración Moderna Para Las Empresas Del Sector Metalmeccánico Ubicado En Maracay Edo. Aragua.Trabajo de ascenso. Universidad De Carabobo. Valencia.
- De Jaime, José (2003). Análisis económico-financiero de las decisiones de gestión empresarial. 1ra edición: Madrid. Esic Editorial.
- Jiménez, M (2015). Análisis De Los Estados Financieros Para El Año 2014 En Las Pymes Y Sus Efectos Sobre El Principio De Empresa En Marcha Caso De Estudio: The Place Metrópolis, C.A. trabajo de ascenso. Universidad de Carabobo. Valencia.

Larousse Ilustrado (2005) Diccionarios Ediciones Larousse, S. A: Mexico D.F.

Ribbeck, Charles (2014). Análisis E Interpretación De Estados Financieros: Herramienta Clave Para La Toma De Decisiones En Las Empresas De La Industria Metalmeccánica Del Distrito De Ate Vitarte, 2013. Trabajo de ascenso. Universidad de San Martín de Porres. Lima Perú.

Soria, Amat (2016). El análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las empresas Madereras de la Provincia de Coronel Portillo- 2016, Trabajo de ascenso. Universidad Privada de Pucallpa (UPP). Pucallpa. Perú.