



**República del Ecuador**

**Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil**

**Trabajo de Titulación**

**Para la Obtención del Título de:**

**Ingeniero en Contaduría Pública y Auditoría**

**Tema:**

**Análisis de gastos y su influencia en la rentabilidad de la Unidad Educativa  
Adventista del Pacífico**

**Autor:**

**Wellington Joel Quinto Durán**

**Directora del Trabajo de Titulación:**

**PhD. Ninfa Coromoto Moreno Moreno**

**2020**

**Guayaquil - Ecuador**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco, ante todo y en primer lugar a mi Dios, porque sé que Él me dio las fuerzas suficientes para terminar a tiempo este trabajo.

A la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil por haberme dado la oportunidad de formar parte de esta prestigiosa Institución.

A mis docentes porque me apoyaron con sus ideas para realizar este proyecto, en especial a la PhD. Ninfa Moreno, quien me guio en el desarrollo de este trabajo.

A mi esposa, Raquel Monserrate Salazar por su paciencia, amor y su apoyo incondicional a lo largo de esta etapa.

A mis queridos padres, que a lo largo de mi carrera me han apoyado y han sido un pilar fundamental para cumplir esta meta.

Finalmente agradezco a cada una de las personas que participaron de alguna forma en este proceso de investigación.

Wellington Quinto

## **DEDICATORIA**

Dedico este logro a mi Dios, por su plan en mi vida, y la bendición de obtener mis aspiraciones, por ser mi fortaleza cada día para seguir adelante en todas las etapas de la vida que me ha permitido vivir.

Dedico este logro a mi amada esposa y a mis preciados padres que me han apoyado y siempre creyeron en mí.

A todos aquellos docentes de la UTEG que durante el tiempo transcurrido fueron la base de mi desarrollo profesional.

Wellington Quinto

La responsabilidad de este trabajo de investigación, con sus resultados y conclusiones, pertenece exclusivamente al autor.

.....

Wellington Joel Quinto Durán

# **ANÁLISIS DE GASTOS Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA UNIDAD EDUCATIVA ADVENTISTA DEL PACÍFICO**

**Wellington Joel Quinto Durán**

joel.quinto@outlook.es

## **RESUMEN**

El presente trabajo contiene un análisis histórico de los gastos en la estructura del estado de resultado integral de la Unidad Educativa Adventista del Pacífico durante los últimos cinco años de gestión, en el que se obtiene resultados que proporcionan información para la toma de decisiones en bienestar de la entidad.

La metodología usada en la investigación es de carácter analítica-sintética y de tipo descriptiva con un enfoque mixto, que permite recopilar datos usando las técnicas de entrevista y análisis documental en el área financiera contable de la institución, los datos obtenidos se estudiaron, y se expresan los resultados mediante tablas y gráficos, donde se logran identificar las variaciones del comportamiento de los grupos de cuentas y el nivel de influencia obtenido periodo a periodo, esto permite establecer un plan de ejecución para el control eficiente en el origen de los distintos tipos gastos que tienen un efecto directo en la rentabilidad de la Institución Educativa.

**Palabras Claves:** Contabilidad, Gastos, Rentabilidad, Toma de decisiones.

## **1. INTRODUCCIÓN**

En el contexto financiero los gastos son inevitables, debido a que las compañías deben incurrir en estos para poder efectuar sus operaciones con normalidad, la dificultad

está en el control que se ejerza, es así que hoy en día se busca la mayor eficiencia, al punto de optimizarlos, para que su incidencia sea positiva en la rentabilidad reflejada en los estados financieros. La importancia de la optimización de gastos tanto para las organizaciones privadas como públicas, es debido a que una mala gestión de los gastos, puede conllevar a una gran fuga de recursos valiosos para la organización y puede poner en riesgo la continuidad de sus actividades afectando a los usuarios, por el contrario, realizando una adecuada gestión de los gastos conlleva al éxito de producción de los bienes y servicios que se brinda (Calle, 2019).

Uno de los desafíos más importantes en el funcionamiento y operación de las empresas y organizaciones, es el de lograr administrar y gestionar de la mejor manera posible los recursos financieros. Esta tarea es crucial desde la perspectiva de que todas las actividades que se desarrollan en la organización, inevitablemente deben materializarse en una expresión monetaria que consolida y estructura el caminar de la organización y el reflejo de su desempeño (Cabrera, Fuentes, & Cerezo, 2017).

Para los países en América Latina, la buena regulación es de especial importancia para hacer el marco regulatorio y el clima de negocios de la región más propicios para la competencia, el comercio y la inversión, lo cual ayudará a cerrar la enorme brecha en los niveles de productividad en relación con las economías avanzadas, así como apoyar el crecimiento inclusivo (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, 2016).

En el Ecuador las organizaciones se esfuerzan para mantenerse en el mercado, aun a pesar de la inestabilidad económica y la variación constante en las políticas y leyes, por esta razón mantener un eficiente control de gastos se hace vital para fortalecer la toma de decisiones. Un correcto análisis de los estados financieros de la organización va a

permitir identificar la actual situación económica y predecir su desarrollo futuro, a través de decisiones correctas enfocadas en datos financieros confiables (Herrera, Betancourt, Vega, & Vivanco, 2017).

La rentabilidad es un indicador básico para juzgar la eficiencia de la gestión financiera y analizar que si las empresas son o no rentables. (Jiménez & Lozano, 2017), es por eso que la información generada por la Contabilidad de Gestión facilita el proceso administrativo; esta información es presentada a usuarios internos como indicadores financieros y otra parte como indicadores no financieros, es decir, como indicadores cualitativos, constituyéndose estos últimos en grandes aliados de organizaciones interesadas en mejorar continuamente y desarrollar ventajas competitivas (Morillo, 2004).

Otros indicadores a tener en cuenta dentro del análisis es el Margen de Utilidad Neta, con el que se evalúa el porcentaje de cada unidad monetaria de ventas que queda después de que la empresa pagó sus obligaciones (Díaz, Pérez, Hernández, & Casto, 2017). Así también, EBITDA que es un indicador preparado en base a los estados financieros y útil al momento de analizar el desempeño financiero de las empresas (Méndez, 2007).

La influencia de los gastos en los resultados financieros es absoluta, pues estos pueden incluso poner en riesgo la existencia de una entidad, la Unidad Educativa Adventista del Pacífico, es una institución que se ha mantenido durante casi 50 años brindando un servicio educativo de excelencia, pero a pesar de la gestión que se ha realizado por mejorar los índices de rendimiento, aún existen insuficiencias en la gestión de gastos. El pre análisis realizado en el departamento de contable de la institución, evidenció que, en los últimos cinco años, promedio porcentual del total de

los gastos con respecto a los ingresos es de 91,25%, esto revela que la institución sobrepasa los estándares aceptables para mantener su salud financiera estable; una de las causas de esta problemática podría estar vinculada con el control y la optimización de los gastos. En la institución no realiza un análisis de gastos que permitan conocer cuales, entre todos los tipos de gastos, influyen en la rentabilidad de la entidad.

El objetivo principal del análisis contable es servir de base para la toma de decisiones. En última instancia, pretende reducir el grado y las áreas de incertidumbre en el proceso de toma de decisiones. (Carballo, Arteché, & Etcheverry, 2015). Al no existir un análisis confiable sobre los gastos generados, la alta gerencia puede percibir una inadecuada comprensión de estado financiero de la entidad.

#### **Objetivo General:**

Analizar la incidencia de los gastos en la rentabilidad de los últimos cinco periodos contables de la Unidad Educativa Adventista del Pacífico de Guayaquil, mediante la revisión de los Estados de Resultados para fortalecer la toma de decisiones.

#### **Objetivos Específicos:**

Describir las tendencias teóricas sobre la contabilidad gerencial direccionada al análisis de gastos para describir su relación con el giro del negocio.

Identificar el proceso contable establecido para del origen de los gastos, considerando su influencia en los informes financieros de resultados en la Unidad Educativa Adventista del Pacífico de la ciudad de Guayaquil.

Determinar los gastos que producen un efecto directo en la rentabilidad y los elementos a tener en cuenta para optimizar el control y la toma de decisiones en la Unidad Educativa Adventista del Pacífico de la ciudad de Guayaquil.



En el presente trabajo se muestran los antecedentes referenciales y las tendencias teóricas que presentan ciertos conceptos del tema en cuestión. Además, se realiza el análisis general de los estados de resultados de la Institución a lo largo de cinco periodos contables, centrandó el estudio en los diferentes tipos de gastos, se muestra los resultados de análisis que determinan las principales conclusiones obtenidas a partir de la investigación.

## **2. MARCO TEÓRICO**

### **El Análisis Contable y la Información Financiera**

Existen diferentes definiciones sobre análisis, para García (2015): “la actividad de análisis implica el estudio de un todo a través del conocimiento de cada uno de sus componentes. Es hacer un examen de la realidad, principios, propiedades y funciones de la organización. Para ello se toman datos de diferentes fuentes y recursos, y bajo un contexto particular, se genera información”. Siendo que la contabilidad es un registro metódico de las operaciones de una empresa, es un elemento básico en la generación de información, tanto desde el punto de vista financiero como desde el punto de vista económico y fiscal, lo cual significa que siempre será de suma utilidad en la toma de decisiones (Núñez, 2016).

Según (Gómez, Aristizabal, & Fuentes, 2017), la información financiera es útil para el desarrollo de actividades de control y medición de la gestión, pues al ser esta un reflejo fidedigno de las actividades de la empresa, permite evidenciar el impacto de las acciones desarrolladas. Bajo este escenario, se convierte en una herramienta infalible para evaluar, al menos de forma cuantitativa, la gestión organizacional.

La presentación de información financiera se refiere al modo de mostrar adecuadamente en los estados financieros y sus notas, los efectos derivados de las transacciones internas y otros eventos, que afectan económicamente a una entidad. Implica un proceso de análisis, interpretación, simplificación, abstracción y agrupación de información en los estados financieros, para que estos sean útiles en la toma de decisiones del usuario general (Tapia, 2016).

En referencia a lo expuesto se define que un análisis contable se basa en evaluar la información financiera reflejada y resumida en los estados financieros, mediante el cual se pueda identificar los registros de grupos de cuentas que afectan económicamente a una entidad, concluyendo en resultados cuantitativos fiables que son usados para la toma acertada de decisiones.

### **Contabilidad Gerencial**

Existen diferentes áreas que parten del análisis de la información que presenta la contabilidad, valiosa para prevenir y minimizar riesgos que afecten la salud financiera de la entidad, una de esas áreas es la contabilidad gerencial, el autor Flores la define como:

La información financiera que emana de la contabilidad y que está orientada a los aspectos administrativos de la empresa y sus informes será de uso interno y serán utilizados por los administradores y propietarios para juzgar y evaluar el desarrollo de la entidad, si está cumple con las políticas, objetivos y metas originadas por la gerencia o dirección de la entidad, dando la posibilidad de comparar los resultados obtenidos con anteriores y tener la información necesaria para mejorar el funcionamiento a futuro (2019, p.9).

El cumplimiento de medidas preventivas y correctoras depende de un apropiado diagnóstico que permita revelar las insuficiencias y elementos perjudiciales que afecten al ámbito financiero de la organización, esto permite pronosticar las tendencias y el comportamiento de las cuentas contables dentro de un determinado periodo de tiempo y a su vez poderlas contrastar con otras entidades que giren en el mismo entorno económico (Calzada, 2017).

### **Los Gastos y su Clasificación**

La influencia de los gastos en los resultados financieros es incondicional, debido a que los gastos son los decrementos en los beneficios económicos, causados a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio (Consejo Emisor del CINIF, 2006).

La NIIF A-5 declara que los gastos, atendiendo a su naturaleza se clasifican en:

- a) Ordinarios. Son los que se derivan de operaciones usuales, es decir, que son propios del giro de la entidad, ya sean frecuentes o no.
- b) No ordinarios. Se derivan de operaciones inusuales, es decir, que no son propios del giro de la entidad, ya sean frecuentes o no.

En síntesis, los gastos forjan el decremento de la rentabilidad a lo largo de un periodo contable, estos se clasifican en ordinarios generados por la actividad cotidiana habitual y en no ordinarios originados por las actuaciones esporádicas y extraordinarias de la empresa.

## **Estado de resultados**

El estado de resultados es un estado financiero esencial en el cual se presenta información referente a los objetivos alcanzados por la dirección de una empresa durante un periodo determinado; asimismo, distingue los esfuerzos que se ejecutaron para alcanzar dichos objetivos. La diferencia entre los objetivos y esfuerzos es un indicador de la eficiencia de la dirección y sirve de medida para evaluar su desempeño (Guajardo Cantú & Andrade, 2008).

El estado de resultados presenta de forma detallada los ingresos percibidos, los gastos en el momento en que se causan y el resultado (beneficio o pérdida) que ha generado la empresa en un período contable, con el objetivo de analizar dicha información y tomar decisiones en base a ella. Además, brinda información sobre el desempeño de la entidad que sea útil para prever sus resultados futuros (Jauregui, 2017).

Castro (2015) afirma que “el objetivo principal del estado de resultados es medir el desempeño operativo de la empresa en un periodo determinado al relacionar los ingresos generados con los gastos en que se incurre para lograr rentabilidad” (p.2).

Con esta base el autor define a los estados de resultados como informes que muestran el desempeño financiero de la empresa en la convergencia que fluye a partir de ingresos y egresos registrados a lo largo de un periodo.

## **Influencia de los Gastos en la Rentabilidad**

La rentabilidad se refiere a las “ganancias económicas que se obtienen mediante la utilización de determinados recursos. Por lo general se expresa en términos porcentuales” (Flores, 2016, p.53). Para el accionista representa un papel principal y de mayor interés en la evaluación de los estados financieros, pues los excedentes generados

por las operaciones contables dan garantía al cumplimiento de los objetivos planteados y al cumplimiento de las obligaciones adquiridas a corto y largo plazo (Puente & Andrade, 2016).

El gasto es el pulmón de los desembolsos económicos, muchas de las veces sin existir un registro contable ordenado y un plan de estrategias de negocios responsable y de una forma oportuna, para poder tomar decisiones importantes sobre la liquidez y el nivel de endeudamiento y gasto que debe tener la empresa, y, poder comunicar a quienes son usuarios de dicha información para decidir el porcentaje de utilidad que se planea obtener (Medina, 2011, p. 2).

Contablemente los gastos de operación se toman como gastos realizados por la entidad para poderse mantener en su giro de negocio o actividad comercial, debido a esto mantienen una fuerte relación con el resultado operativo en el estado de pérdidas y ganancias.

Los gastos operacionales se dividen en tres grupos: gastos de venta, gastos de generales y administrativos. Los gastos de ventas, son los que se inciden para promocionar y comercializar los productos o servicios a los clientes. Estos gastos pueden incluir desde campañas publicitarias y exhibiciones en tiendas, hasta la distribución de productos a los clientes (Corvo, 2018), mientras que los gastos generales y administrativos, son causados por el control y la dirección de la organización, no involucrados con las operaciones de producción y comercialización (Buján, 2018).

### **3. MARCO METODOLÓGICO**

La presente investigación es de tipo descriptiva y de enfoque mixto de orientación cuantitativa y cualitativa. Cuantitativa porque mide fenómenos a través del uso de

estadístico y numérico bajo un proceso secuencial para generalizar resultados; mientras que la cualitativa explora los fenómenos abordados con profundidad en ambientes naturales dotándole al investigador de riqueza interpretativa y profundidad de significados (Cadena, y otros, 2017).

La parte cuantitativa está encaminada a la interpretación de datos numéricos que permitan identificar el comportamiento de los gastos en los periodos analizados, además de conocer el proceso de registro contable reflejado en los estados de resultados de la Institución Educativa; mientras que la parte cualitativa viene dada por la realización de una entrevista semi-estructurada a un alto funcionario de la unidad educativa.

El método usado del artículo es el analítico-sintético, analítico porque permite realizar un procedimiento lógico que consiste en descomponer en elementos o cualidades del objeto de la investigación, verificando el comportamiento y sintético debido a que se establece la integración de los elementos definiendo las reacciones que influyen en el problema de investigación (Andrés & Pérez, 2017).

La unidad de análisis es el área contable y financiera de la Unidad Educativa Adventista del Pacífico y para recolectar información sobre el objeto de la investigación, se da uso a las siguientes técnicas e instrumentos de investigación:

*Tabla 1*

*Técnicas e Instrumentos de recolección de datos*

<b>Técnica</b>	<b>Instrumento</b>
Entrevista Estructurada	Guía de Entrevista
Revisión Documental	Matriz de Análisis Contable

## 4. RESULTADOS

La entrevista se aplicó al Tesorero, encargado de gerenciar el área financiera contable, la entrevista pretende conocer el proceso de la emisión de los gastos dentro la entidad.

### Resultados de la entrevista

Tabla 2

Resultados de la entrevista

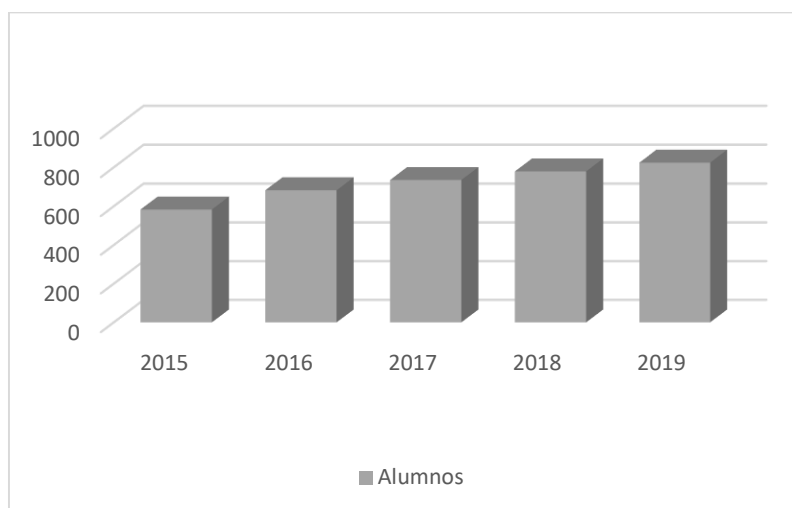
Entrevistado: Ing. Elizandro Santos			Cargo: Tesorero	
No.	Pregunta	Respuesta		Comentario
		Si	No	
1	¿Tiene conocimiento de los gastos que se realizan en la entidad?	x		Los gastos son necesarios para el giro de la entidad, sin embargo estamos reduciendo gastos en ciertas áreas para mejorar nuestra liquidez.
2	¿Existen políticas y procedimientos establecidos para origen de los gastos?		x	Habitualmente los gastos se originan cuando existe alguna necesidad o evento dentro la institución.
3	¿Existen firmas de autorización en el documento fiscal que soporta el gasto?	x		Son autorizadas mediante firma en el documento tributario.
4	¿Conoce usted los presupuestos de los gastos y el efecto que causa en la rentabilidad de la entidad?	x		Se realiza presupuesto para los gastos que va a tener la entidad al comienzo de cada año, no se realiza un análisis del año anterior.
5	¿Piensa Usted que la toma de decisiones depende del resultado de los estados financieros?		x	Es muy importante la revisión de los estados de resultados pero la toma de decisiones depende de la Administración General.

La tabla que antecede da una perspectiva clara del proceso que realiza el área financiera contable para manejar los gastos de la institución, se evidencia que el proceso carece de políticas y procedimientos que apoyen el control interno y con respecto a la toma de decisiones no se realizan con base a un análisis de los montos registrados aún a pesar de que se tiene en claro que existe un presupuesto y que el mal manejo de este tiene efectos adversos a la rentabilidad de la entidad.

## Resultados del Análisis Contable

### 1. Variación de Alumnos Matriculados

Para concebir una idea de la rentabilidad causada en la entidad, se analiza el porcentaje de crecimiento del alumnado entre los periodos estudiados en la institución.



*Figura 1 Variación de Alumnos Matriculados*

*Tabla 3*

*Variación de Alumnos Matriculados*

Años	Alumnos	%
2015	583	-
2016	682	17%
2017	735	8%
2018	779	6%
2019	824	6%

En la figura y la tabla que anteceden concibe el comportamiento del número de alumnos matriculados en la entidad a lo largo de los últimos 5 periodos lectivos.

En el año 2016 el número de alumnos incrementó con respecto al año 2015, se obtuvo un incremento porcentual del 17%, mientras que en los dos años posteriores el incremento es menor y con una progresión con base al promedio de los tres últimos periodos el crecimiento proyectado del siguiente periodo es del 7%.



## 2. Comportamiento de Ingresos

Existen diferentes factores que intervienen en el incremento de ingresos, el más representativo son los que se obtienen de los servicios que la Institución Educativa genera, evidentemente esto depende del número de alumnos que mantenga e ingresen a sus aulas.

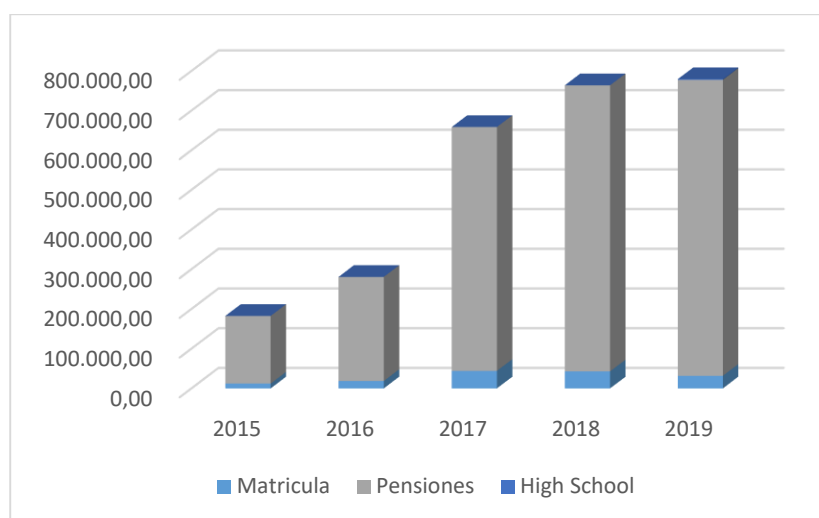


Figura 2 Comportamiento de Ingresos

Tabla 4

Análisis de Ingreso Principal

Ingreso Principal	2015	2016	2017	2018	2019
Matricula	12.149,28	18.671,62	44.152,73	42.746,30	31.661,56
Pensiones	170.328,25	261.998,49	614.329,63	721.050,39	745.943,15
High School	0,00	0,00	0,00	0,00	1.650,00

La relación del incremento de alumnos va de la mano con el incremento en ingreso. La tabla anterior da suficiente evidencia para descartar al ingreso, que influye de forma positiva al resultado, como causante del decrecimiento de la rentabilidad, pues su comportamiento anual promedio es 75% en aumento, razonablemente la evidencia indica que el problema radica en el manejo de las cuentas de gasto.

### 3. Variación de Ingresos y Gastos

Es importante en el análisis del Estado de Resultados evaluar el comportamiento histórico que ha tenido las cuentas de Ingresos y compararlas contra las cuentas de gastos, debido a que la rentabilidad es generada del resultado del cruce entre estos dos grupos.

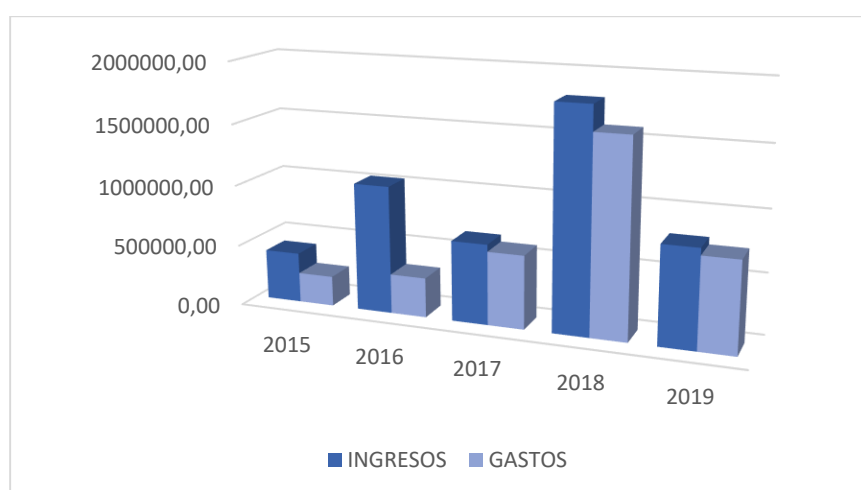


Figura 3 Variación de Ingresos y Gastos

Tabla 5  
Variación de Ingresos y Gastos

	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
Ingresos	409,758.86		1,042,949.37		654,696.91		1,803,676.49		800,055.03	
Gastos	244,683.30	59.7%	323,656.58	31.0%	598,206.92	91.4%	1,597,312.09	88.6%	743,094.42	92.9%

Para los ingresos se evidencia que existe un comportamiento variable a partir del año 2016, donde existe un crecimiento del 155%, en el 2017 decrece en un -37%, recuperándose en el año 2018 con un 175%; sin embargo, en el 2019 existe una caída porcentual al -56%, se presume que este comportamiento fluctúa con base a la economía del país y el aumento de los gastos como se denota en el peso de los mismos en los años 2017 y 2019.

Con respecto al análisis vertical, se observa que en el 2016 tuvo un menor peso (31.0%) con respecto al ingreso, mientras que en el 2019 tuvo su mayor peso con un 92.9% de los ingresos, lo cual demuestra problemas con respecto a los gastos, perjudicando la posibilidad de rentabilizar las operaciones, al tener un margen muy pequeño de ganancia.

#### 4. Análisis Margen Neto de Utilidad

El Margen Neto de Utilidad es un indicador que refleja la capacidad de la entidad para convertir sus ingresos en utilidad dentro del periodo contable.

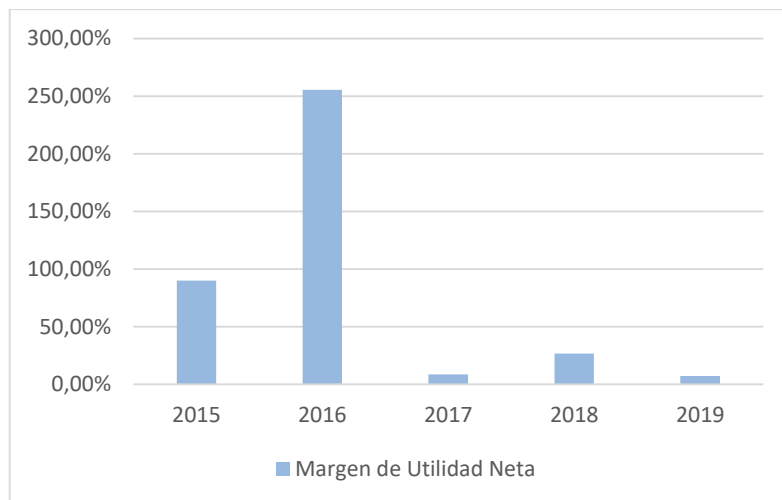


Figura 4 Margen de Utilidad Neta

Tabla 6

Variación de Margen de Utilidad Neta

Detalle	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Servicios Educativos</b>	182.477,53	280.670,11	658.482,36	763.796,69	779.254,71
<b>Ingresos Educativos Diversos</b>	1.100,00	790,00	3.834,88	6.807,50	3.900,00
<b>Ventas Netas</b>	183.577,53	281.460,11	662.317,24	770.604,19	783.154,71
<b>Utilidad Neta</b>	165.075,56	719.292,79	56.489,99	206.364,40	56.960,61
<b>Margen de Utilidad Neta</b>	<b>89,92%</b>	<b>255,56%</b>	<b>8,53%</b>	<b>26,78%</b>	<b>7,27%</b>

En el análisis del Margen Neto de Utilidad se resalta que dentro los años 2015 y 2016, la entidad gozaba de un porcentaje elevado, lo que indica que existe un fuerte alcance de los ingresos y que sus gastos no afectaron la utilidad, pero desde el año 2017 el panorama cambia y el crecimiento decayó en un 8,53%, para el año 2018 incrementa a 26,78% y en el año 2019 el porcentaje es de 7,27%. Se evidencia entonces que en los últimos 3 años la rentabilidad de la entidad está cursando por un bajo crecimiento, lo que se relaciona además con el crecimiento continuo de los grupos de cuentas de gastos.

## 5. Análisis EBITDA

El EBITDA es un indicador usado para conocer el rendimiento porcentual de la entidad, sin considerar aspectos financieros y tributarios.

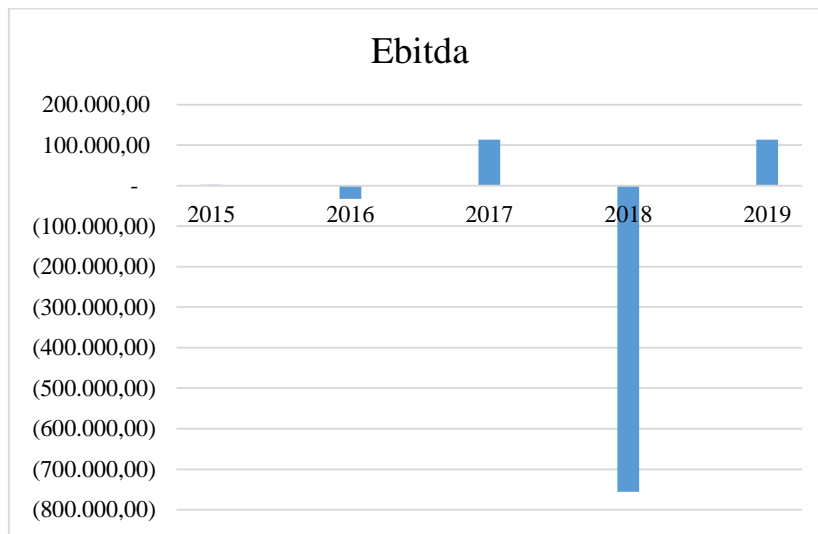


Figura 5 Análisis EBITDA

Tabla 7

Análisis EBITDA

Detalle	2015	2016	2017	2018	2019
Ingresos Netos (Ventas)	176,122.57	270,201.70	631,651.02	713,232.86	791,065.54
(-) Costo de Ventas	-	-	-	-	-
(-) Gastos operativos	173,731.49	302,445.83	517,832.51	1,468,600.73	677,274.47
<b>EBITDA</b>	<b>2,391.08</b>	<b>- 32,244.13</b>	<b>113,818.51</b>	<b>- 755,367.87</b>	<b>113,791.07</b>
Gastos de depreciación y amortización	13,338.90	18,501.41	67,155.70	72,491.74	65,819.95
<b>EBIT</b>	<b>15,729.98</b>	<b>- 13,742.72</b>	<b>180,974.21</b>	<b>- 682,876.13</b>	<b>179,611.02</b>

En el análisis EBITDA, se registra que el rendimiento operativo de la institución tiene altos y bajos debido al crecimiento de ciertas partidas de gastos como el incremento de la energía eléctrica, gastos jurídicos y legales, gastos de conservación y mantenimiento de activo permanente y de otorgamiento a otras instituciones, lo que resulta que en los años 2016 y 2018 se tenga como resultado del ejercicio pérdida operativa. Con base a lo descrito se pudo establecer que la unidad con respecto a sus gastos operativos tiene inconvenientes en el rubro de gastos generales debido al incremento deliberado de ciertas cunetas que componen el mismo afectando directamente al resultado del giro de negocio.

## 6. Punto de Equilibrio en Cantidad de Alumnos

Se realiza el análisis de Punto de Equilibrio anual con la finalidad de identificar si la organización está por encima de su nivel óptimo; es decir, la cantidad de alumnos para no perder ni ganar en su actividad operativa, lo que da como resultado que el comportamiento es variable, esto es resultado de lo descrito anteriormente donde los años 2016 y 2018 incrementaron los gastos generales de forma deliberada impactando en el equilibrio de la unidad; por tanto, no se obtiene rentabilidad en el giro del negocio.

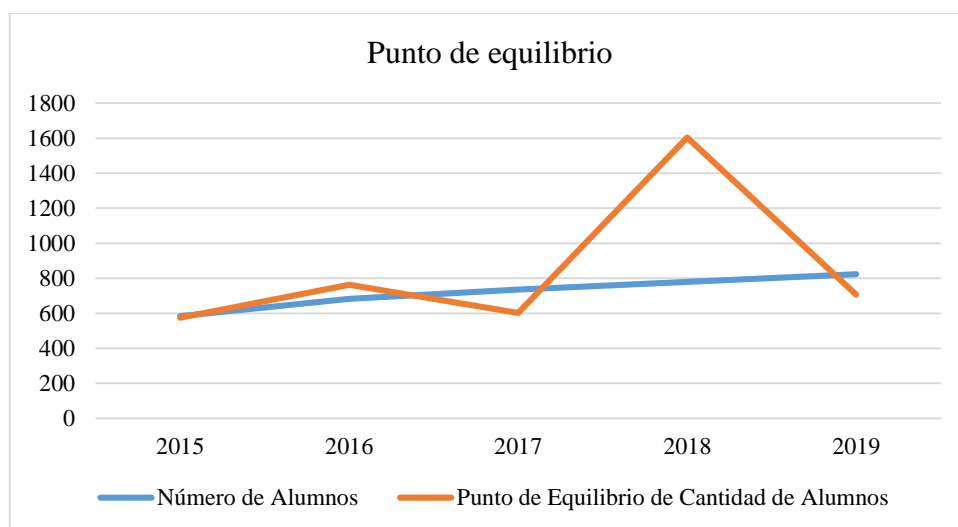


Figura 6 Análisis Punto de Equilibrio Alumnos

Tabla 8

Análisis Punto de Equilibrio de Alumnos

Detalle	2015	2016	2017	2018	2019
Ingresos Netos (Ventas)	176,122.57	270,201.70	631,651.02	713,232.86	791,065.54
Número de Alumnos	583	682	735	779	824
<b>Margen de Contribución</b>	<b>302.10</b>	<b>396.19</b>	<b>859.39</b>	<b>915.57</b>	<b>960.03</b>
<b>Gastos Operativos</b>	<b>173,731.49</b>	<b>302,445.83</b>	<b>517,832.51</b>	<b>1,468,600.73</b>	<b>677,274.47</b>
<b>Punto de Equilibrio de Cantidad de Alumnos</b>	<b>575</b>	<b>763</b>	<b>603</b>	<b>1604</b>	<b>705</b>

En cuanto al Punto de Equilibrio el análisis resalta que existe un desequilibrio en la cantidad de alumnos que la institución académica debería tener, donde el año más crítico es el 2018 en el que existe un déficit de 825 alumnos lo cual tiene relación por el incremento de los gastos de manera importante.

7. Análisis de Grupos de Gastos

Se procede a estudiar el comportamiento de las cuentas de gastos de la entidad:

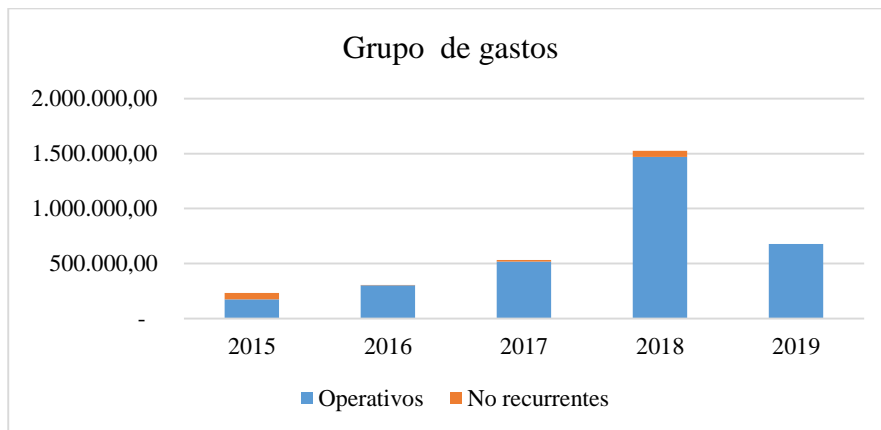


Figura 7 Análisis Grupos de Gastos

Tabla 9

Grupos de Gastos

Gastos	2015	2016	2017	2018	2019
Operativos	173,731.49	302,445.83	517,832.51	1,468,600.73	677,274.47
No recurrentes	57,612.91	2,709.34	13,218.71	56,219.62	-
<b>Totales</b>	<b>231,344.40</b>	<b>305,155.17</b>	<b>531,051.22</b>	<b>1,524,820.35</b>	<b>677,274.47</b>

En la tabla y el gráfico que anteceden se muestra el comportamiento de los grupos de gastos, tanto operativos como no recurrentes, donde se evidencia que el mayor nivel de gastos fue realizado en el año 2018, sumando una cantidad de \$ 1'524.820,35.

Se identifica además que el mayor nivel de gastos se encuentra en el grupo de los gastos operativos que representan un promedio del 93.6% anual, es decir este grupo gastos es el que debería tener una mayor atención por parte de los directivos de la empresa, pues evidentemente estos gastos son los más influyentes en la rentabilidad de la institución educativa tales como los que conforman los gastos generales en los rubros energía eléctrica, jurídicas y legales, materiales diversos, mantenimiento y conservación de activo permanente y otorgamiento a otras instituciones.

### 8. Análisis de Gastos Operaciones

Se realiza los análisis vertical y horizontal de las cuentas de gastos operacional:

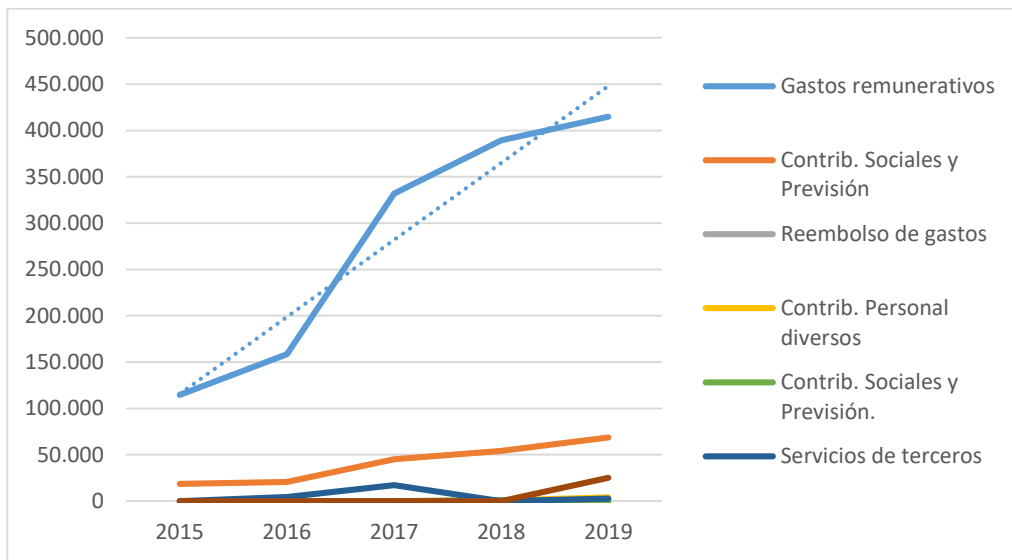


Figura 8 Gastos con el Personal

Tabla 10

Grupos de Gastos

Cuentas	2015	AV	2016	AV	AH	2017	AV	AH	2018	AV	AH	2019	AV	AH
<b>Gastos personal</b>	<b>133.107</b>		<b>183.303</b>			<b>394.490</b>			<b>443.448</b>			<b>465.325</b>		
Gastos remunerativos	114.629	86	158.517	86	38	332.139	84	110	387.428	87	17	414.686	89	7
Contrib. Sociales y Previsión	18.460	14	20.529	11	11	45.018	11	119	53.987	12	20	68.719	15	27
Reembolso de gastos	0	0	0	0	0	0	0	0	519	0	0	0	0	100
Contrib. Personal diversos	18	0	37	0	103	0	0	100	663	0	0	4.173	1	529
Gastos manutención	0	0	0	0	0	0	0	0	2.039	0	0	179	0	91
Contrib. Sociales y Previsión.	0	0	0	0	0	21	0	0	851	0	3.970	0	0	100
Servicios de terceros	0	0	4.219	2	0	17.313	4	310	0	0	100	2.600	1	0
()Deducciones gtos person.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25.031	5	0
<b>Generales</b>	<b>53.963</b>		<b>137.644</b>			<b>190.498</b>			<b>240.815</b>			<b>225.177</b>		
Gastos Generales	20.183	37	47.947	35	138	57.581	30	20	53.641	22	7	68.307	30	27
Gastos Materiales Diversos	1.462	3	4.476			13.101			16.373			32.185		
Gastos de Conserv. Y Manut. Activo Perm.	9.827	18	43.801	32	346	42.332	22	3	44.924	10	6	25.684	11	43
Gastos depreciaciones y amortización	13.339	25	18.501	13	39	67.156	35	263	72.492	16	8	65.820	29	9
Gastos con provisiones	2.987	6	4.935	4	65	3.678	2	25	40.222	9	994	22.217	10	45
Gastos tributarios	2.080	4	10.983	8	428	2.394	1	78	1.591	0	34	3.321	1	109
Gastos financieros	1.697	3	1.030	1	39	355	0	66	0	0	100	0	0	0
Gastos de capacitación eventos	2.388	4	5.971	4	150	3.903	2	35	11.573	3	197	7.644	3	34

Al realizar el análisis se evidencia que los gastos realizados del grupo de cuentas con el personal tienen a crecer y el promedio porcentual de crecimiento se encuentra en un 43% anual, se cree que es razonable debido al incremento del alumnado y el incremento de personal docente contratado.



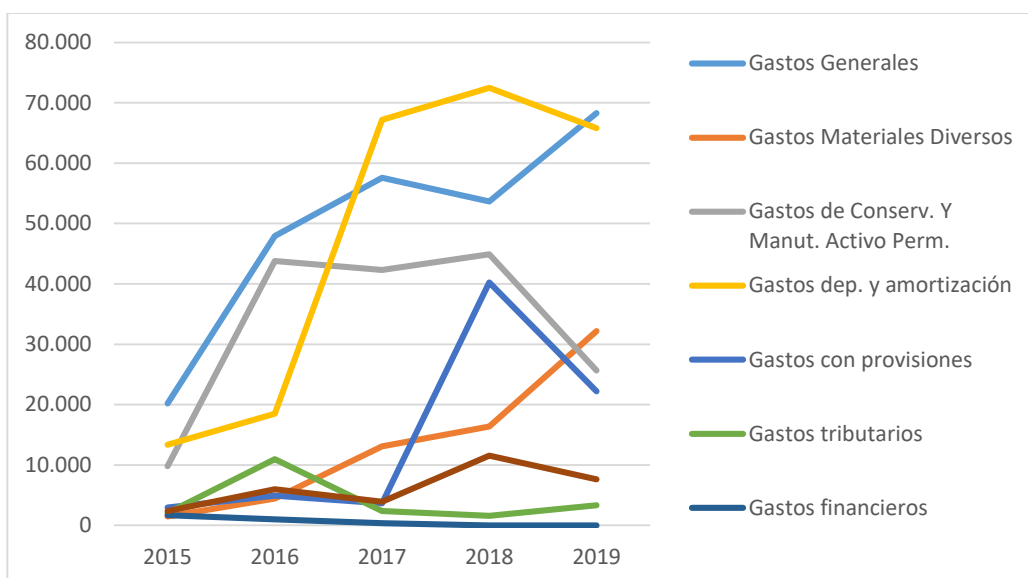


Figura 9 Gastos Generales

La figura anterior muestra el conjunto de gastos generales en él que se visualiza el comportamiento de cada uno de ellos.

En el grupo de las cuentas de gastos general es el grupo en el que se registran los gastos de gestión y los que permiten que la entidad opere, se visualiza que este grupo tiene una tendencia de incremento que despunta en el año y para el grupo de cuentas de gasto en materiales diversos su tendencia es de incremento dentro de los cinco años analizados.

Además, existe relación entre los grupos de cuentas como son los gastos de conservación y manutención de activo permanente y los gastos de amortización y depreciación, pues en estas cuentas se registras los bienes adquiridos por la entidad y los gastos de depreciación y amortización que estos generan. Se evidencia que en el año 2017 y 2018 existe una fuerte inversión en el mantenimiento del edificio de la institución, pero esta inversión debió hacerse en base al presupuesto anual, pues, afectó directamente a la rentabilidad de la entidad.

En el año 2017 existe un crecimiento claro de las cuentas de provisión, que tienen relación directa con las cuentas por cobrar de la institución, se percibe que la entidad tiene inconvenientes con el cobro de las facturas emitidas por matrículas y pensiones.

Los gastos menos influyentes registrados en los periodos analizados con los tributarios y financieros, estos son necesarios e inevitables ya que en nuestro medio el fisco y la banca ejerce mucha presión en el cumplimiento de las leyes competentes a sus funciones.

### 9. Análisis de Cuentas de Gastos de Mayor Impacto

En el estudio se tomó las cuentas que tienen una tendencia de crecimiento y que influyen en el resultado como son las cuentas de gastos generales donde resalta la energía eléctrica, jurídicas y legales, materiales diversos y otorgamiento a otras instituciones. Pero al ser la cuenta de materiales diversos la más representativa es la que gráfica.

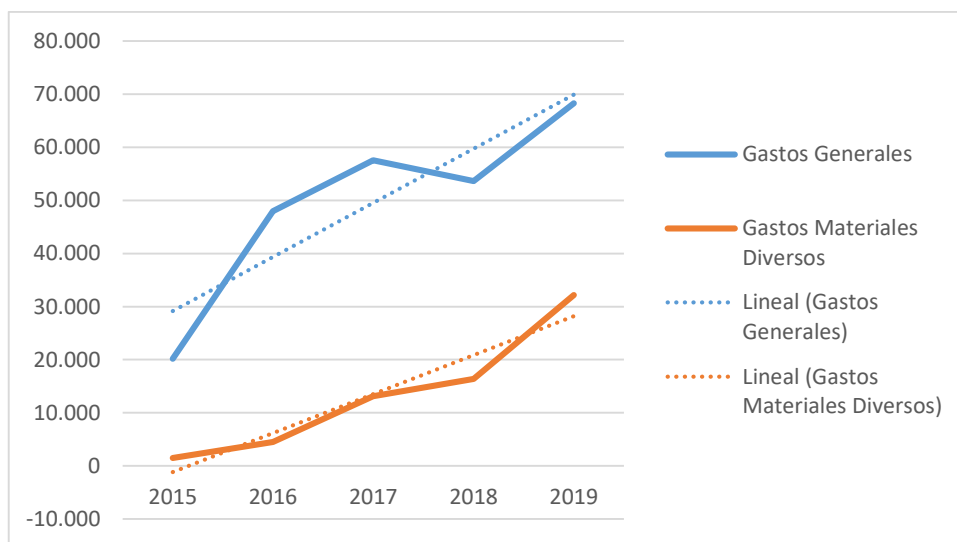


Figura 10 Tendencia Cuentas de Mayor Impacto

En la figura de tendencia se muestra que los dos grupos de cuentas tienden a crecer año a año y que su crecimiento es paralelo en relación de una con la otra. Se puede notar que el periodo del año 2018 ambas tienden a decrecer, posiblemente por los gastos realizados en la inversión de activos que se realizaron mayormente en el año 2017.

## 10. Análisis de Cuentas de Sub Cuentas de Mayor Impacto

Para hacer un estudio más amplio se realizó el análisis de comportamiento en las sub cuentas y determinar los rublos que deben tener mayor control.

– **Sub-cuentas de grupo gastos generales:** Se realiza un análisis totalizando los valores de los gastos en los periodos analizados y se percibe claramente que existe ocho cuentas de este grupo que presentan un incremento paulatino periodo a periodo.

Tabla 11  
Sub cuentas de Gastos Generales

Sub cuenta	2015	2016	2017	2018	2019	Total
Agua	2352	1509	1565	3533	2565	11523
Alquileres y Condominios Institucionales	3898	0	0	0	1046	4944
Actividades Educativas	2317	3575	5614	9563	13897	34965
Actividades Sociales	1376	1973	5886	600	0	9835
Auditoría, Consultoría y Asesoría Externa	0	0	0	0	5653	5653
Comisión Tarjeta de Crédito	0	1290	1240	0	0	2530
Combustibles y Lubricantes	817	124	15	177	0	1133
Energía Eléctrica	2759	7832	17726	18049	18184	64550
Graduación	0	0	259	1974	0	2233
Fotocopias	0	2010	3480	3587	1937	11014
Fletes y Acarreos	2141	3192	4913	3106	5241	18593
Hospedaje Terceros	0	0	0	240	717	957
Internet y Comunicación	451	2382	2265	2551	2825	10474
Gastos Vivienda Empleados	0	0	0	0	3450	3450
Jurídicas y Legales	467	17570	1199	690	246	20172
Procesamiento de Datos/Informática	292	0	0	45	0	338
Publicidad y Propaganda	0	0	303	2290	1119	3711
Seguridad y Vigilancia	1127	55	18	1718	225	3143
Seguro y Garantía de Autos Institucional	687	0	0	0	0	687
Seguro Propiedades	336	4423	8953	2876	2381	18969
Comisiones y Gastos Servicios Bancarios	293	586	873	971	240	2964
Comisión Operadoras Tarjeta de Crédito	0	140	1791	616	6406	8953
Teléfono y Fax	870	1285	1481	1056	216	4909
Teléfono Celular	0	0	0	0	1959	1959

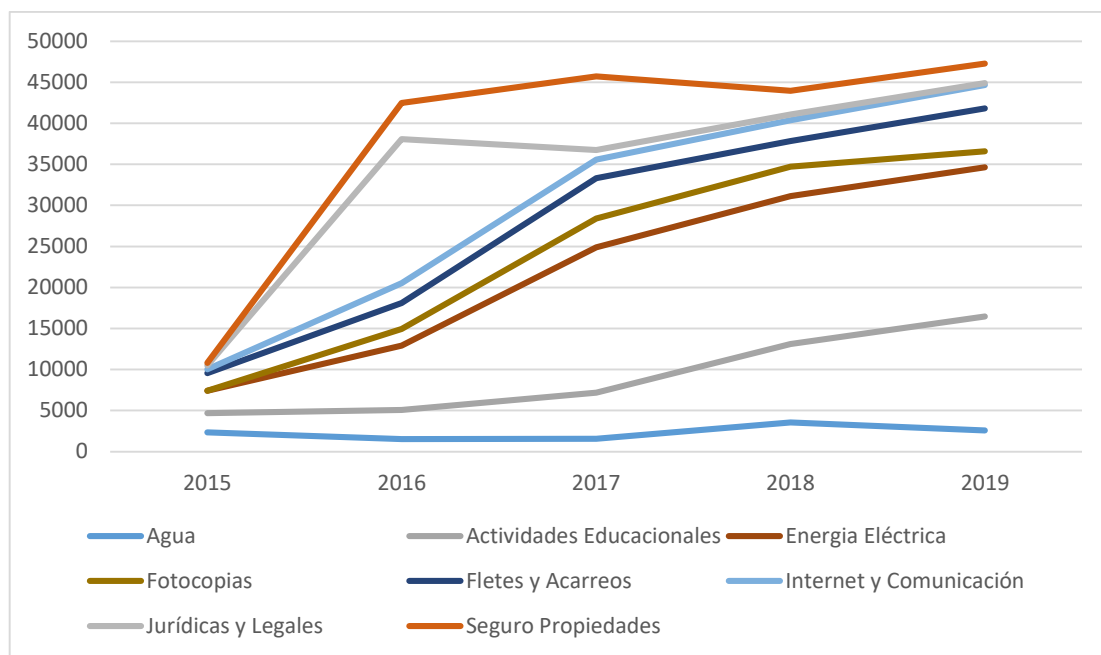


Figura 11 Sub Cuentas Gastos Generales de Mayor Impacto

La figura muestra las ocho cuentas que generan mayor cantidad de gastos dentro del grupo de cuentas de gastos generales de la entidad, la de mayor crecimiento es la cuenta de seguro de propiedades, su comportamiento se justifica debido al incremento de la inversión de activos y en la mejora del edificio de la institución.

Se aprecia además que existe en la sub cuenta de energía eléctrica una tendencia incremental, y en este grupo también se encuentran las cuentas de gastos por pago del agua y el pago de internet que juntas se las conoce como gastos por pago de servicios básicos, al igual que el comportamiento de otras cuentas analizadas la tendencia de crecimiento es mayor a partir del año 2017, esto se debe a que en este año la institución agregó la modalidad vespertina.

Se resalta que existen un fuerte crecimiento en las cuentas de fletes y acarreo en las cuales se registran los gastos de movilización de personal y envío de encomiendas, así también como el gasto elevado en las cuentas de actividades educativas y de fotocopias.

- **Sub-cuentas de grupo gastos de materiales diversos:** Se realiza un análisis similar al del grupo anterior, encontrando tres cuentas que generan un nivel elevado de gastos. En este grupo de encuentran registrados los gastos inherentes a los materiales de consumos usados en la gestión operativa de la Institución Educativa.

Tabla 12

Sub cuentas de Gastos de Materiales Diversos

Sub cuenta	2015	2016	2017	2018	2019	Total
Alimentos Cocina/Comedor	0	0	812	7576	12884	21271
Libros y Periódicos	0	0	540	3946	441	4927
Material de Oficina	0	1593	3833	3065	4943	13434
Material de Higiene y Limpieza	628	2265	2005	338	2944	8180
Material Didáctico	35	0	58	3	0	97
Material de Consumo	799	618	5691	1313	10572	18994
Medicamentos	0	0	161	132	401	694

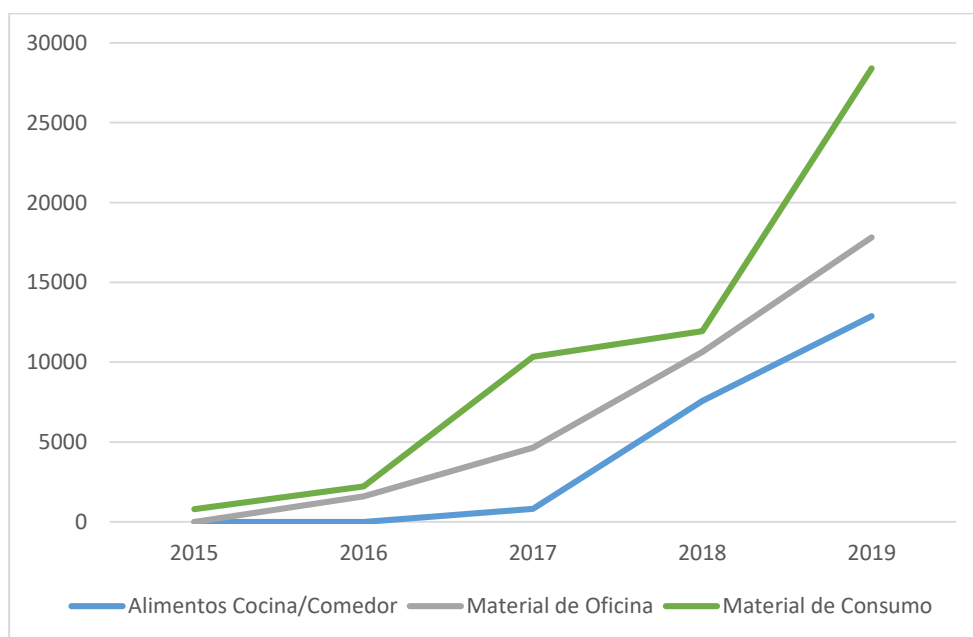


Figura 12 Sub Cuentas Gastos de Materiales Diversos de Mayor Impacto

Revisando el comportamiento de las cuentas de mayor impacto del grupo de gastos de materiales diversos se identifica que la cuenta de material de consumo, donde se registran materiales diversos que son usados dentro de los salones de clases, y la

segunda es la de suministros de oficina, esto crea una incógnita, pues considera que la institución carece de un control de suministros y herramientas que se les entregan a los docentes y al personal de oficina. Además, se percibe que la cuenta de alimentos cocina/comedor se encuentra dentro de las más influyentes en este grupo, como dato adicional se cree que este incremento que se genera desde el año 2017 fue causado por el funcionamiento del comedor de la institución que se originó en este periodo.

## **5. CONCLUSIONES**

En la investigación realizada se determina la importancia del control de los gastos y la influencia que causan en la rentabilidad de la Unidad Educativa Adventista del Pacífico de Guayaquil, si bien existe un presupuesto anual para dar límites a los gastos, el proceso de origen y autorización, se lo realiza de forma empírica donde no se establecen políticas internas para catalogar los gastos necesarios de los no necesarios, es por eso que se analizó las cuentas de gastos desde el periodo 2015 al 2019 a fin de determinar las cuentas de gastos de mayor impacto.

Basado en lo que describe la teoría sobre la contabilidad gerencial, en el enfoque de la gestión de gastos, se concluye que estos repercuten de manera importante en la obtención de beneficios. Para realizar un buen análisis se debe analizar propiedades, principios, funciones y realidades de la organización; por otro lado, la contabilidad permite disponer de un registro estandarizado de las operaciones de la institución. No obstante, la información brindada por la contabilidad gerencial ayuda a la toma de decisiones empresariales y de financiamiento. Por tanto, se identificó la situación actual del proceso que maneja la entidad, esto ayudó a determinar qué gastos producen un efecto directo en la rentabilidad y los elementos recomendados para optimizar el control y la toma de decisiones con base al análisis realizado.

Con respecto al crecimiento de número de alumnos de la entidad al ser evaluados se identificó que existe un crecimiento del alumnado a partir del año 2017, concluimos que el crecimiento se debió a la apertura del horario vespertino que inició la institución a partir de este año. Siendo que el aumento de los ingresos es dependiente de la cantidad de alumnos en el estudio se pudo determinar que el compartimiento de estas dos variables es similar.

En lo que se refiere al comportamiento general de los gastos en el año 2016 se notó un incremento en jurídico y legal, materiales diversos y mantenimiento, y conservación de activo permanente. En el 2018 se sumó el otorgamiento a otras instituciones, lo que dio como resultado tener una pérdida operativa, pero al consolidar la información resultante de la actividad de la institución se estableció utilidad del ejercicio en todos los periodos con un promedio del 27.3%. Cabe recalcar que, esto fue impulsado por los ingresos no recurrentes de venta de bienes, otros ingresos no operativos, entre otros. Se debe de controlar el incremento injustificado de los gastos para que la institución obtenga utilidad en la actividad operativa del giro de negocio, ya que esta es la única que permitirá el crecimiento sostenido en el tiempo.

Dentro del análisis de los dos grandes grupos de gastos registrados comprobamos que los gastos operativos son los de mayor representación a lo largo de los periodos estudiados en un promedio del 93.6% anual con respecto al grupo de los gastos no recurrentes. A su vez en este grupo se encuentran dos grupos relevantes los gastos generales y los gastos de materiales diversos.

En lo que respecta a las sub cuentas de mayor impacto para el grupo de gastos generales existen ocho y dentro de estas, se encuentran cuentas que pertenecen al pago de servicios básicos como agua, energía eléctrica, internet y que se concluye que su

aumento va de la mano con la apertura del nuevo horario vespertino, además se refleja el impacto causado por la inversión en activos permanente pues otra cuenta inmersas se encuentra la de seguro de propiedades, pues a mayor estructura y contenido mayor es la prima que se paga por ellos. También se revelo que en este grupo de sub cuentas existe un incremento en cuentas de movilización de personal, de actividades educacionales y de fotocopia que nos revelan, que existe un déficit en el control interno al respecto de estos gastos.

En las cuentas influyentes del grupo de materiales diversos se encontró que existen tres sub cuentas como la de alimentos cocina/comedor que se origina a partir del año 2017 donde se decidió otorgar almuerzo al personal docente de la institución, así también se evidencia que el material de oficina usado por el personal de oficina y material de consumo usado por el cuerpo de docentes en valores registrados tienen un crecimiento del 40% en promedio aun a pesar de que el incremento en personal es bajo, esto revela, de forma indirecta que la institución carece de control de suministros y herramientas que entregan a su personal de operación.

En conclusión, la investigación confirma que la falta de un análisis para control en la emisión de los gastos, puede afectar trascendentalmente en el crecimiento de una empresa y es determinante para tomar decisiones acertadas que lleven a ejecutar acciones correctivas para el beneficio de la Institución Educativa, así como también la identificación del gasto para que la información financiera proporcione seguridad razonable y no se recarguen las cuentas de gastos operativos.

## **Bibliografía**

Andrés, R., & Pérez, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. (A. Rodríguez Jiménez, & A. O. Pérez Jacinto, Edits.) *Revista*



- Escuela de Administración de Negocios*, 1-26. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20652069006.pdf?fbclid=IwAR1kyKCiLgFXf>
- Buján, A. (4 de julio de 2018). *Gastos de administración*. Obtenido de Enciclopedia Financiera: <https://www.encyclopediainanciera.com/definicion-gastos-de-administracion.html>
- Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizacione. *Dominio de las Ciencias*, 220-231.
- Cadena, P., Rendón, R., Aguilar, J., Salinas, E., De la Cruz, F., & Sangerman, D. (2017). Métodos cuantitativos, métodos cualitativos o su combinación en la investigación: un acercamiento en las ciencias sociales. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, 8(7), 1603-1617.
- Calle, A. (2019). *Evaluación de la ejecución del presupuesto y gestión administrativa para la optimización de gastos corrientes en la Agencia 2 Cutervo del Banco de la Nación*. Obtenido de Repositorio de Tesis USAIT: [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2075/1/TL\\_CalleTu%c3%b1oqueAlexi.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2075/1/TL_CalleTu%c3%b1oqueAlexi.pdf)
- Calzada, H. (05 de octubre de 2017). *Rankia.mx*. Obtenido de Análisis e Interpretación de los Estados Financieros: <https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3701702-analisis-interpretacion-estados-financieros>
- Carballo, T., Arteché, J., & Etcheverry, G. (2015). *Análisis Contable - EHU*. Obtenido de <http://www.ehu.eus/tcaraballo/Docencia%20Grado/OCW/ANALISIS%20CON%20TABLE.pdf>

- Castro, J. (18 de febrero de 2015). *¿Qué es el estado de resultados y cuáles son sus objetivos?* Obtenido de Blog Corponet: <https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Consejo Emisor del CINIF. (1 de enero de 2006). *Norma de Información Financiera, A-5*. Obtenido de NIF A-5.indd : [http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165\\_u3\\_a13.pdf](http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u3_a13.pdf)
- Corvo, H. S. (2018). *Gastos de venta: características, contabilidad y ejemplos*. Obtenido de Lifeder.com: <https://www.lifeder.com/gastos-de-venta/>
- Díaz, A., Pérez, A., Hernández, J., & Casto. (2017). Impacto de Cadena de Valor en el Margen de Utilidad Bruta en la Producción de Destilados de Agave. *Revista Mexicana de Agronegocios*, 551-560.
- Flores, J. (28 de marzo de 2016). *Sistema de costos por ordenes y su incidencia en la rentabilidad de las empresas constructoras del Perú: caso empresa F&C E.I.R.L Trujillo, 2016*. Obtenido de Repositorio Institucional ULADECH: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/491/RENTABILIDAD\\_FLORES\\_CABELLOS\\_JESUS\\_DENIS.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/491/RENTABILIDAD_FLORES_CABELLOS_JESUS_DENIS.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Flores-Ortiz, E. M. (2019). *Contabilidad Gerencial*. Obtenido de Repositorio: <http://repositorio.unapiquitos.edu.pe/handle/UNAP/5740>
- García, V. M. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral*. San Juan Tlhuaca: Editorial Grupo Patria.
- Gómez, C., Aristizabal, C., & Fuentes, D. (2017). Importancia de la información financiera para el. *Revista Desarrollo Gerencial. Universidad Simón Bolívar-Colombia*, 88-101.

- Gómez-Cano, C., Aristizabal-Valbuena, C., & Fuentes-Gómez, D. (2017). Importancia de la información financiera para el. *Revista Desarrollo Gerencial. Universidad Simón Bolívar-Colombia*, 88-101.
- Guajardo Cantú, G., & Andrade, N. E. (2008). *Contabilidad Financiera 1* (5ta ed.). México, D.F.: McGRAW-HILL/Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Herrera, A., Betancourt, V., Vega, S., & Vivanco, E. (2017). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 153-162.
- Jauregui, M. (23 de marzo de 2017). *Estado de resultados: definición, estructura y características*. Obtenido de Aprendiendo Administración: <https://aprendiendoadministracion.com/estado-de-resultados/>
- Jiménez, V., & Lozano, M. (2017). *Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén, 2017*. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4307/Jimenez%20Martinez%20-%20Lozano%20Herrera%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Medina, M. (2011). *Análisis de los gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad del Supermercado Superskandinavo Cia*. Obtenido de Repositorio UTA: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1800/1/TA0110.pdf>
- Méndez, C. A. (2007). EBITDA, ¿Es un indicador financiero contable de agregación de valor? *CAPIV REVIEW*, 41-54.
- Morillo, M. (2004). Indicadores No Financieros de la Contabilidad de Gestión: Herramienta del Control Estratégico. *Actualidad Contable Faces*, vol. 7, núm. 8, 70-84.
- Núñez, L. (2016). *Finanzas 1: Contabilidad, planeación y administración financiera*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2016). *Política regulatoria en América latina y el Caribe*.
- Puente, M., & Andrade, F. (Junio de 2016). Relación entre la diversificación de productos y. (M. Puente-Riofrío, & F. Andrade-Domínguez, Edits.) *Revista Ciencia UNEMI*, 9(18), 73-80.
- Puente-Riofrío, M., & Andrade-Domínguez, F. (Junio de 2016). Relación entre la diversificación de productos y. *Revista Ciencia UNEMI*, 9(18), 73-80.
- Rodríguez Jiménez, A., & Pérez Jacinto, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 1-26. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20652069006.pdf?fbclid=IwAR1kyKCiLgFXf>
- Tapia, C. (2016). *Contabilidad financiera a corto plazo*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.