



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CÓRDOBA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA DE GRADUADOS

ESPECIALIZACIÓN EN CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA

TRABAJO FINAL

“Los sistemas de información contable para la toma de decisiones en Empresas Constructoras”

Aplicación Práctica a la empresa “Constructora SRL”

Autor:

Cra. Nidia Eliana Dellarossa

Tutor:

Cra. Ana Robles

Córdoba, 27 de Diciembre de 2017



Los sistemas de información contable para la toma de decisiones en Empresas Constructoras” Aplicación Práctica a la empresa “Constructora SRL” by Nidia Eliana Dellarossa is licensed under a [Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional License](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/).



AGRADECIMIENTOS

A la comunidad de la UNC y la Escuela de Graduados, mi sincero agradecimiento por la predisposición de todos sus integrantes y el acompañamiento en este camino de ser profesional y hoy una nueva posgraduada.

A mi tutora la Cra. Robles que ha sabido dirigirme con paciencia y dedicación. Ha sido un privilegio contar con su guía y ayuda.

A mis compañeros de posgrado, ha sido un placer encontrar personas de tremenda calidad humana y profesional.



DEDICATORIA

A mi madre, que me ha enseñado del sacrificio y me inspira cada día a alcanzar mis metas.

Eres mi orgullo.

A mi abuela, la estrella de mi vida.

Eres mi ángel.



RESUMEN

Este trabajo busca mostrar cómo es el proceso decisorio en una empresa del sector construcción, pues en el análisis de la empresa modelo se observaron cuáles son los principales factores que influyen en la marcha de la empresa desde la mentalidad del empresario y su grupo de trabajo, las normas a las que deben circunscribirse las actividades que se llevan a cabo, que alimentan al proceso contable cuyo principal resultado son los Estados Contables y si el sistema de información contable manejado sirve para cumplir los objetivos para los cuales se implementa.

Se busca determinar si la confianza de los datos procesados tienen una utilidad más significativa que, además de servir a la liquidación impositiva, permitan a sus usuarios tomar decisiones sobre la marcha del negocio y le den perspectivas de crecimiento futuro.

Palabras claves: Toma de decisiones, mentalidad empresarial, sistemas de información, NIC 1, NIC 8.



ABSTRACT

This work seeks to show how the decision-making process is in a company in the construction sector, since in the analysis of the model company, the main factors influencing the progress of the company were observed from the mindset of the entrepreneur and his work group, the rules to which the activities carried out must be circumscribed, which feed into the accounting process whose main result is the Financial Statements and if the accounting information system used serves to fulfill the objectives for which it is implemented. It seeks to determine if the trust of the processed data have a more significant utility that, in addition to serving the tax settlement, allow its users to make decisions about the progress of the business and give it prospects for future growth.

Keywords: Decision making, business mentality, information systems, IAS 1, IAS 8.



INDICE

I.	INTRODUCCIÓN	1
II.	METODOLOGÍA	4
III.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	8
	i. Estudio exploratorio bibliográfico sobre los Sistemas de información Contable de los que se sirven las empresas constructoras para la toma de decisiones	8
	<i>Los Sistemas de Información Contable. El Manejo de la información en “Constructora SRL” ...</i>	<i>8</i>
	<i>Representaciones de la Toma de Decisiones. Mentalidad empresarial de “Constructora SRL”</i>	<i>14</i>
	ii. Estudio exploratorio de las Resoluciones Técnicas adoptadas por el CPCE Córdoba empleadas en los Estados Contables de la empresa “Constructora SRL”	21
	<i>Normas locales aplicables en la República Argentina respecto de información contable obligatoria (RT 8 y RT 9). Similitudes y diferencias con las Normas Internacionales (NIC 1 y NIC 8)</i>	<i>22</i>
	<i>Interpretación de otras normas relacionadas</i>	<i>30</i>
	iii. Estudio exploratorio de la experiencia práctica sobre los elementos a considerar en la elaboración de los Estados Contables de la empresa “Constructora SRL”	33
	iv. Estudio exploratorio de la experiencia práctica sobre el uso de indicadores de gestión para la toma de decisiones en “Constructora SRL”	41
IV.	CONCLUSIONES	62
V.	BIBLIOGRAFIA	67
I.	ANEXOS.....	69

I. INTRODUCCIÓN

La necesidad de un sistema informativo confiable ha facilitado la concepción de una gran cantidad de normas reguladoras con el principal objetivo de garantizar la utilidad y transparencia de los datos que se procesan. En dicho entorno, encontramos la contabilidad, cuya finalidad es suministrar información en un momento dado respecto de los resultados obtenidos durante un período de tiempo, que resulta de utilidad a sus usuarios, en la toma de decisiones, tanto para el control de la gestión pasada, como para las estimaciones de los resultados futuros, dotando tales decisiones de racionalidad y eficiencia (Lefebvre, 2011).

La aparición de la información como factor productivo y motor de desarrollo se hace evidente en la sociedad, donde cada vez se dedica más tiempo y recursos a su tratamiento, para el proceso y entrega de reportes, adquisición, transferencia y carga de datos surgiendo la Tecnología de Información (TI) como un elemento indispensable para responder de forma ágil a los cambios del entorno.

La contabilidad aplicada a las empresas constructoras, consiste en proporcionar conocimientos en el tratamiento contable aplicado a las empresas de construcción que refleje las operaciones de este tipo de entes que operan en un sistema económico-social aportando servicios de construcción, empleando recursos humanos, materiales y financieros con la finalidad de realizar obras que le demanda el medio en el cual operan, conforme estándares de calidad y requerimientos del cliente. Para lograrlo, la información contable debe ser usada por medio de la TI lo que se ha demostrado tiene una influencia positiva en el desempeño, porque cuando los clientes o usuarios encuentran un producto de calidad útil, les permite ejecutar exitosamente la acción para la cual la información fue desarrollada (Shin, 2001).

En el camino a determinar la utilización de los Estados Contables para el gerenciamiento de las empresas, nos encontramos con la figura del empresario quien debe desarrollar los mecanismos para mantener el control de todas las operaciones, sin necesidad de estar involucrado; debe hacer sugerencias y estar informado; además debe delegar en personal idóneo tareas del día a día, el trabajo operativo y dedicarse a la gerencia, a hacer planeación estratégica y a alcanzar mayor competitividad (Velázquez Contreras, 2003).

A diferencia de un administrador o gerente que dirige o controla las actividades de una empresa, el empresario disfruta del inicio y construcción de una nueva empresa, más que de observar, analizar y describir una empresa existente. Por ello, estará obligado a tomar decisiones que le permita constituir un equipo empresarial fundador, capaz de identificar, acumular, controlar y garantizar los recursos necesarios para el inicio y continuidad de la empresa. El empresario deberá tomar decisiones a pesar de la falta de información oportuna y confiable, confiando en su intuición pero también en su racionalidad, fruto de su experiencia, su conocimiento y su visión de futuro. Es allí, en donde los datos que se procesan en los sistemas de información le deben de ser útiles, cumpliendo los atributos de pertinencia y confiabilidad.

El enfoque particular de este trabajo, se centra en el sector de la construcción, el cual tiene amplia repercusión en el desarrollo de la economía de un país, no sólo en términos de viviendas, negocios o infraestructuras, sino también por una influencia positiva sobre la generación de empleo, por lo que este sector es un motor primordial para la generación de puestos de trabajo.

Es característico del sector constructor la heterogeneidad en los productos ofertados, desde proyectos de gran complejidad y envergadura - como las obras de infraestructura pública -,

hasta trabajos más sencillos, lo que ha fomentado la gran multiplicidad de unidades especializadas que le sirven de apoyo.

Un sistema, en general, es un todo organizado que sucede en un ambiente y es esencial y fundamental para el desarrollo de cualquier actividad. Tiene fronteras, pues de alguna manera está delimitado de su entorno, es creativo pues sirve para producir o generar ideas, bienes, servicios, etc., y puede ser abierto o cerrado. La empresa constructora es un sistema social pues está formada básicamente por personas, y es abierto pues interactúa con su entorno al satisfacer las necesidades de sus clientes (Davis y Olson, 1985).

Dapena (2004) sostiene que un sistema de información para la gestión estratégica debe presentar información para evaluar el desempeño de la empresa y tomar decisiones en base a este desempeño, al entorno en el cual compete y a los objetivos que posee.

Una premisa fundamental sostiene que el todo organizado es más que la suma de sus partes (Ley Gestalt), es así que, la información compilada y resumida en los Estados Contables debe ser capaz de corregir situaciones que amenazan el futuro de la empresa y potenciar los puntos fuertes capaces de promover su desarrollo, también debe medir la eficiencia de la dirección, asesorar sobre decisiones de nuevas inversiones y reajustar fuentes de financiación, además claro está, de cumplir con las normas y exigencias legales.

Es el interés de este trabajo exponer, en el contexto de una empresa constructora, cómo se concreta la elaboración de los Estados Contables que reflejan el curso de acción del negocio, desde la concepción de la recopilación de datos y su impronta en el sistema de información, pasando por la etapa decisoria que es la que imprime el carácter del directivo, haciendo foco en la normativa obligatoria y la futura intromisión del carácter global de la misma.

II. METODOLOGIA

i. Estudio exploratorio bibliográfico sobre los Sistemas de Información Contable de los que se sirven las empresas constructoras para tomar decisiones.

Este trabajo se llevó a cabo trabajando con numerosos artículos de publicaciones científicas, revistas especializadas y autores que siguen los siguientes ejes temáticos en particular:

1. Los Sistemas de Información Contable (SIC) que ayudan en el manejo de la información contable de empresas del sector construcción: La relevancia de los SIC y su aplicación en la empresa objeto de estudio. El presente estudio se llevará a cabo en base a los siguientes autores: Rueda Delgado y Arias Bello (2009), Rincón (2000), Dapena (2004), Costa y Marrone (2011)
2. Representaciones de la toma de decisiones en las empresas en general y su aplicación a las empresas del sector construcción: Análisis de la mentalidad empresarial y la toma de decisiones como variables constantes en el ejercicio de la administración. Relaciones entre el contexto organizacional y los diferentes paradigmas de la mentalidad empresaria. El presente estudio se llevará a cabo en base a los siguientes autores: Gibson, Ivancevich y Donelly (1983), Robbins (1996), Simon, Drucker (2001).

ii. Estudio exploratorio de las Resoluciones Técnicas adoptadas por el CPCE Córdoba para la elaboración de los EC.

1. Análisis de normas profesionales locales aplicables en la República Argentina respecto de información contable obligatoria (RT 8 y RT 9), considerando la adopción de las Normas Internacionales (NIC 1 y NIC 8). Verificación de

similitudes y diferencias: Se analiza el grado de respeto por la normativa contable vigente que sigue la empresa “Constructora SRL” en su construcción de Estados Contables.

2. Interpretación de otras normas relacionadas: **RT 26**: Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) del IASB (Modificada por RT N° 29 y RT N° 38). **RT 38**: Modificación de las Resoluciones Técnicas N° 26: "Adopción de las NIIF del IASB, y de las NIIF para PYMEs". **RT 43**: Modificación de la RT N° 26: Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

iii. Estudio exploratorio de la experiencia práctica sobre los elementos a considerar en la elaboración de los Estados Contables en la empresa constructora “Constructora SRL”.

1. Unidad de análisis: Área operativa y gerencial que ejecutan la administración y toma de decisiones de la empresa Constructora SRL,

2. Variables:

- Sistema organizativo de la empresa: Análisis de la estructura del organigrama. Definición de los usuarios de la información.

- Sistema de Información Contable con el que opera: Actividades de evaluación y control de los SI, comprobar la fiabilidad de la herramienta informática y la utilización que se hace de ella en la organización.

- Número de participantes en la toma de decisiones. Cómo es su carácter ante los diferentes cursos de acción, personalidad y modelo mental del decisor.

- Áreas de funcionamiento de la empresa: Administración, Compras, Gestión de Proyectos, Staff contable y legal.

- Estados Contables: Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Notas y Anexos.

- Análisis de la gestión administrativa y su representación en los Estados Contables de los últimos 5 ejercicios contables.

3. Técnicas:

- Relevamiento de datos y documentación de Constructora SRL.

- Entrevistas en profundidad al gerente general.

- Observación de la operatoria de la empresa, desenvolvimiento diario y proyección de tareas.

- Muestreo del proceso de registro de documentos y su imputación contable.

- Controles programados: Cuál es la validación de la información que se incorpora al sistema.

iv. Estudio exploratorio de la experiencia práctica sobre el uso de los indicadores de gestión para la toma de decisiones en empresas del rubro del sector de la construcción.

Específicamente se evalúan los datos expresados en su contabilidad relevados durante los ejercicios contables de los años 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016.

1. ELEMENTOS DE BALANCES

- a. Activo, pasivo, patrimonio.
- b. Registros contables. Diario. Mayor.

2. ANÁLISIS DE BALANCES

- a. Cuadro de resultados.
- b. Cuadro de movimientos patrimoniales.
- c. Anexos.
- d. Métodos de análisis de balances.
- e. Tendencia.
- f. Método de los cocientes.
- g. Índices estáticos (financiero).
- h. Índices dinámicos (económico).

3. EFECTOS SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES DE LA FALTA DE AJUSTE POR INFLACIÓN

III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

i. Estudio exploratorio bibliográfico sobre los Sistemas de Información Contable de los que se sirven las empresas constructoras para la toma de decisiones.

Los Sistemas de Información Contable. El manejo de la información en “Constructora SRL”

La información, es desde hace muchos años, una herramienta indispensable para tomar decisiones, en cualquier área o actividad en general.

Quien tiene la responsabilidad de decidir por sobre el curso de un negocio, requiere conocer su empresa, para ello necesita un sistema que le permita tener información ágil, veraz y oportuna del cómo opera, cuándo y con qué lo hace. Este sistema deberá tener la capacidad de adaptarse y actualizarse a los cambios que se presenten, al tiempo de adecuarse y respetar las normas contables exigidas para que la información que procesen sea útil.

Las empresas, en general, invierten en la implantación de sistemas de información y gestión que les permiten obtener datos y procesarlos de acuerdo a sus necesidades, generalmente sistemas de información económica tanto a nivel contable como analítico, es por ello que implantar un sistema de información en una empresa es tarea que afecta a todos los niveles de la organización, ya sea a nivel estratégico, táctico u operativo.

El SIC es un apoyo fundamental para la gerencia en la medición de la gestión, por medio del cual la organización hace seguimiento y evaluación de los logros frente a los objetivos propuestos. Así mismo, el análisis del mismo es un punto importante para el desarrollo de estrategias de negocios, al permitir entender el sistema económico cuantitativo y cualitativo de una empresa (Rueda Delgado y Arias Bello, 2009).

Para que las PyMEs mejoren sus posibilidades de competir en mercados abiertos se debe potenciar el uso de la información financiera, gerencial y las prácticas de control interno y externo. Ello se facilita en la medida en que la información contable busque resolver necesidades y no sólo sea una obligación legal, jurídica o tributaria (Rueda Delgado y Arias Bello, 2009).

“Constructora SRL” es una pequeña empresa y cómo tal es renuente a invertir en SI, aunque las evidencias muestran un aumento en las últimas décadas en la conciencia de usuarios y administradores acerca de que el sistema de información empresarial implantado en una organización facilita no sólo la gestión de la información y el conocimiento sino también actúa como un medio para mejorar los procesos empresariales y en última instancia para crear valor.

Rivas (1992) sostiene que las PyMEs muestran una diversidad de deficiencias, entre las que está la utilización limitada de tecnología. Sin embargo, la computación se ha convertido en un elemento prácticamente indisoluble de las operaciones de las organizaciones, interviniendo en todos (o casi todos) los procesos. En el ámbito administrativo y contable se confirma ésta aseveración, ya que cambia las características y condiciones tanto de las operaciones como de los datos, información y registros que las reflejan.

Del proceso de análisis del SIC en “Constructora SRL” pueden observarse tres razones que han confluído en su elección por un sistema de contabilidad y gestión de desarrollo local, comercializado bajo la denominación “Multisoft”:

1. Por un lado, la necesidad de informatización de sus procesos administrativos con el fin de lograr ventajas competitivas y principalmente mejorar el rendimiento general de la organización. La expectativa del gerente de acercarla a una empresa moderna, su necesidad de

acoplar su propia gestión a la de sus competidores y brindarle a sus clientes respuestas en tiempo real, disminuyendo la posibilidad de cometer errores a su mínima expresión.

2. En segundo lugar, se observa que la informática le ha solucionado el problema de falta de comunicación entre los circuitos de gestión y su interrelación con el área técnica y operativa en obra que requieren constantemente apoyarse en la administración de la firma para evitar complicaciones con organismos contralores de la actividad de la construcción.

3. Finalmente la imposibilidad de sustraerse a la incorporación de comunicaciones (internet-mails-intranet) por las características de la gestión económica y social en la que se ven inmersas las empresas proveedoras, organismos fiscales y contralores, clientes y demás participantes con los que se relaciona constantemente su actividad.

Podemos llamar software contable a los programas de contabilidad o paquetes contables informáticos basados en los elementos tecnológicos o ayudados de estos, destinados a sistematizar y simplificar las tareas de contabilidad con el uso de elementos sistematizados. El Software contable registra y procesa las transacciones históricas que se generan en una empresa o actividad productiva: las funciones de compras, ventas, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, control de inventarios, balances, producción de artículos, nóminas, etc. Para ello solo hay que ingresar la información requerida, como ingresos y egresos, y hacer que el programa realice las registraciones necesarias.

La idea nos acerca a la definición de un sistema de información que base su formalización informática en el uso del espacio Internet debe ser cibernético -es decir, autorregulable - y optimizable -es decir en permanente estado de adaptación al entorno en el que está inserto- para que todo el Sistema Económico se ajuste a los continuos cambios del modelo global (Rincón, 1985).

De la instauración del SIC en “Constructora SRL” se considera como fase importante el análisis de la factibilidad del sistema que consiste en tratar de identificar, definir, organizar y ordenar todos los parámetros y funciones que componen y formalizan la información de todo tipo -operacional y decisoria- del Sistema de Gestión. En esta fase el SIC va a reunir todos esos parámetros y funciones: fuentes de información, flujos, resultados, decisiones y controles de forma que el gerente y la base operacional puedan dominar la ambigüedad, la incertidumbre y la actividad de las situaciones de gestión, así como la complejidad de los entornos que interactúan con la empresa.

Para la evaluación del SIC se optó por una métrica basada en opiniones de usuarios según el área desde la que operan el sistema, ya que es un método cómodo, fácilmente implementable y una herramienta suficientemente eficaz. Siguiendo a Dávila (2000) se mide utilizando una escala de 5 puntos tipo Likert donde en un extremo se menciona «insatisfecho (1)» y en el otro extremo se menciona «muy satisfecho (5)», otorgando la valoración de cada usuario de acuerdo a su experiencia en el uso del SIC, teniendo en cuenta además su posición en cada sector y haciendo notar cuál es su grado de compromiso de acuerdo a quién reporten.¹

Criterios	Individuo 1	Individuo 2	Individuo 3	Individuo 4	Opinión Media	Nivel de aceptación
Seguridad	5	3	4	1	2,6	bajo
Simplicidad	4	3	5	4	3,2	aceptable
Integridad	2	4	5	4	3	aceptable
Rendimiento	2	3	4	3	2,4	bajo
Confidencialidad	4	2	4	1	2,2	bajo
Conectividad	4	1	4	2	2,2	bajo
Recuperación informática	3	3	4	2	2,4	bajo

Fuente: Elaboración propia

¹ Incluye anexos con encuestas realizadas

La evaluación es aquel proceso mediante el cual se intenta obtener un juicio de valor o una apreciación de la bondad de una actividad, de un proceso o de sus resultados (Swanson, 1975).

Es así que empleando las diferentes técnicas descritas en la metodología de este trabajo se puede arribar a la idea de niveles de aceptación por lo general bajos por parte de los usuarios involucrados en la operatoria del SIC, pudiendo destacar como conflictos principales:

- Un único usuario cargado, mediante el cual operan los diferentes individuos. No existen claves de acceso asignadas. Lo que claramente impide la asignación de tareas u operaciones realizadas a una persona en particular que pueda responder ante cambios en la información económico-financiera de la organización.
- El sistema compuesto de dos módulos “gestión” y “contabilidad” es muy amigable al usuario, lo que se traduce en un entendimiento del manejo del mismo por un operativo sin conocimientos contables, aunque es destacable que el encargado de administración como así también el staff de apoyo contable verifican la carga y hacen las modificaciones pertinentes ante la detección de errores. Aun así, está latente la posibilidad de que algún comprobante pase por alto ser detectado y se genere un registro incorrecto que luego podrá ser procesado en un reporte que se emplee por ej. en la liquidación del IVA.
- El sistema está instalado en un servidor desde el cual se conectan remotamente los diferentes usuarios para ejecutar sus actividades, lo que genera que en los momentos de pérdida de señal en la red de internet los mismos no puedan acceder y se produzcan tiempos ociosos o incluso se pasen por alto registros por olvido o acumulación de tareas.

- El sistema incluye en su módulo gestión diversas utilidades de las que se debiera hacer un uso conjunto para aunar la información en el software y así evitar el uso de planillas de cálculo que deben actualizarse constantemente y cualquier olvido conllevaría a la pérdida de información. También facilitaría las tareas de control, evitando duplicidades.
- La información necesaria para la toma de decisiones interna está desagregada, dispersa en los diferentes sectores y se presenta de ésta forma al socio gerente.

Expuestas las falencias detectadas y siguiendo lo expuesto por Dapena (2004) es que se determina la inminente necesidad de la empresa de contar con un sistema de información que presente información para evaluar el desempeño de la empresa y tomar decisiones en base a este desempeño, el entorno en el cual compete y a los objetivos que posee. Para esto, debe contemplar una serie de perspectivas o dimensiones que permitan realizar una adecuada gestión estratégica.

Se debiera entonces definir con claridad quienes son los individuos que administran los datos de entrada en el sistema de información, contemplando sus responsabilidades, conocimientos y sobre todo la pericia que poseen para trabajar en la información que se procesa.

Por otro lado, es importante definir si se trabaja con tecnología deben considerarse los procesos desarrollados en un entorno usuario-ordenador que sea sustentable, debiendo optarse por recursos de computación y conectividad que prevean el desarrollo continuo de la tarea, con estándares de control de operaciones automáticos y que estén en constante adaptación a los nuevos requerimientos ya sean administrativos, legales o para el trato de la información como recurso valioso y accesible.

En la práctica común de tomar decisiones de implantación de sistemas de información, sobre todo en empresas pequeñas, es notorio que las mismas son basadas en solucionar problemas

operativos puntuales con miras en el corto plazo y desconectadas del plan estratégico de la empresa y del plan de sistemas de información sobre todo desde un punto de vista financiero, ya que a veces no es posible calcular la rentabilidad que supone la inversión en los mismos y por ende los beneficios esperados de este tipo de inversiones. Sin embargo, esto no quiere decir que no se deba invertir en tecnologías, sino que hay que hacerlo de forma eficiente lo que implica una adecuación a las necesidades de la empresa siguiendo una serie de criterios más elaborados y que tienen que ver con su funcionalidad, costes y beneficios esperados, calidad del software, peligros de obsolescencia e incompatibilidad, o facilidad de integración con los sistemas existentes (Costa y Marrone, 2007).

Representaciones de las tomas de decisiones. Mentalidad empresarial de “Constructora SRL”.

Cualquier cosa que la gerencia haga la hace por medio de la toma de decisiones. Las decisiones son el acto administrativo fundamental mediante el cual las directivas de la organización manifiestan su naturaleza o razón de ser para dirigir y tomar decisiones, a través de la facultad que le concede la administración y por ende la gerencia como puesto de trabajo. La eficacia de las decisiones está muy ligada a la disponibilidad de información útil y oportuna en el momento en que se toman decisiones.

La diversidad de las actividades de toma de decisiones en la organización no tiene límites, lo que tiene una relación directa con la mentalidad empresarial por cuanto en la relación sujeto-objeto, el hombre está en permanente relación con su ambiente, en una adaptación constante con su entorno. Timmons (1999) define la **mentalidad empresarial** como la facultad de crear y desarrollar algo prácticamente de la nada. Supone lanzar una empresa u organización, ocuparse de ella, obtener logros y ampliarla, más que contemplarla, analizarla o describirla

solamente. Constituye un don que le permite percibir una oportunidad, allí donde para otros reina únicamente el caos, la contradicción y la confusión. Es la capacidad de formar un equipo fundador para completar las propias habilidades y talentos.



Considerando que la mentalidad empresaria constituye un producto de la cultura organizacional, es pertinente analizar la complejidad que conlleva el ejercicio de habilidades empresariales, con el propósito de diagnosticar qué es lo que hacen y qué ignoran los empresarios. Se puede hablar de una relación de *carácter inductivo* de la toma de decisiones con respecto a la mentalidad empresarial, donde las características de la toma de decisiones infieren como algo específico y concreto de la manera de sentir, pensar y actuar de las directivas. Del mismo modo se puede hablar de una relación de *carácter deductivo* de la toma de decisiones con respecto a la mentalidad empresarial, donde el contexto de la mentalidad constituye el marco de referencia general de valores, hábitos, costumbres y actitudes, en donde se toman las decisiones, reflejado en la forma de sentir, pensar y actuar como los aspectos concretos y prácticos de los dirigentes y dirigidos (Timmons, 1989).

La Real Academia Española de la Lengua, define a la palabra decisión como “la resolución que se toma de una cosa dudosa”. En este contexto, el verbo decidir, significa formar un juicio definitivo sobre algo dudoso, Etimológicamente, deriva del latín *decidere* que quiere decir: separar cortando, cortar, restar, acabar, zanjar. Dicho verbo se compone del prefijo “de” que

indica separación y del verbo “caedere” que significa: pegar, talar, romper, matar. Tomar una decisión es hacer un corte en un proceso de evaluación de las diferentes facetas de un problema y después de haber estudiado las múltiples opciones que se ofrecen elegir una.

Simon (1947) define el proceso de toma de decisiones como “todo comportamiento que implica una selección, consciente o inconsciente, de determinadas acciones, entre todas las que son físicamente posibles, para el que actúa y para aquellas personas sobre las cuales este ejerce influencia o autoridad”. La toma de decisiones es ante todo un proceso psicológico que consiste en escoger entre diferentes elementos de acuerdo a diferencias aprendidas y la personalidad misma, generando la perspectiva conductista. Quien toma decisiones lleva implícita la autoridad, que debe ser acatada por los colaboradores.

Drucker (1976) sostiene que son tan fundamentales las decisiones que pueden afectar la existencia futura de la empresa y requerir años de análisis sistemático, de ahí que la naturaleza de la gerencia como proceso consiste en tomar decisiones.

Para Pérez López (1993), en el campo mecánico las personas son motivadas exclusivamente por influencias externas a sus acciones (motivos extrínsecos), en cambio en el campo psicológico son motivadas por motivos extrínsecos e intrínsecos, éstos últimos son resultados causados por la ejecución de la propia acción, en proporción a que esos resultados satisfacen deseos y expectativas de los miembros realizadores de la acción.

Situando el análisis de la toma de decisiones en el contexto organizacional, desde donde se realiza el análisis en la empresa “Constructora SRL”, observamos que sobresalen tres grandes campos de conocimiento o tipos de paradigmas: el paradigma antropológico, el paradigma sociológico y el paradigma organizacional.

∞ Paradigma antropológico: En este campo la mentalidad empresaria se expresa por los llamados motivos trascendentes, que son los resultados de la influencia de personas diferentes a la que ejecuta la acción. La toma de decisiones como acción trascendente (Aktouf, 2001) constituye la manifestación auténtica de la mentalidad del gerente, ya que este delega funciones y autoridad para que se cumpla la acción elegida.

En el caso de “Constructora SRL” se considera que para su continuidad debe proponerse como reto el desarrollar capacidades de liderazgo entre sus operadores de mandos medios que le den confianza a la hora de tomar decisiones. Para lograrlo es imprescindible desarrollar una visión integral de la toma de decisiones a través de la reflexión y la buena práctica empresarial. En el mundo actual, los directivos de las organizaciones deben adquirir cualidades de líder para construir la unidad en la organización y conseguir sinergia entre sus cualidades estratégicas y ejecutivas, logrando eficacia, atractividad y unidad en el futuro.

El gerente, principal exponente de liderazgo, define en ésta organización su identidad e ideología y las transmite a los demás miembros, pero no otorga la posibilidad de desarrollar en sus dependientes la independencia necesaria que permita el fortalecimiento de la toma de decisiones mediante la concepción de identidad y diferenciación en relación con su entorno y medio ambiente, es decir, en la explicación del comportamiento humano dentro del paradigma antropológico, que son los motivos trascendentes provenientes de la toma de decisiones que afectan a personas diferentes a la que ejecuta la acción, las personas que reciben la acción perciben del gerente valores y principios pero no que generan el fenómeno de diferenciación e identidad, así el ambiente humano propicio para el establecimiento de la mentalidad empresaria se ve afectado en su concepción trascendente, lo que ocurre fuera de la gente.

∞ Paradigma sociológico: Supone que los seres humanos como ente colectivo son motivados tanto por las causas extrínsecas como causas intrínsecas de sus acciones, donde la acción del entorno como causa extrínseca tiene influencia en la organización y las causas intrínsecas son las consecuencias provocadas por la ejecución de la propia decisión, en la medida en que esas consecuencias satisfacen necesidades o deseos del agente que realiza la acción. Los motivos intrínsecos incluyen cosas que consiguen las personas a través de sus acciones y solo se obtienen por medio de la ejecución personal.

Si el ser humano, en la clásica definición aristotélica, es un animal social, lo que lo distingue de las demás especies es que posee una racionalidad práctica, una capacidad de proyección en el tiempo, y un libre albedrío que le permite participar voluntaria y hasta utilitariamente en aquellas organizaciones y grupos dentro de las cuales cree poder alcanzar sus fines e intereses propios.

Este paradigma en “Constructora SRL”, se expone en las relaciones sociales entre los miembros que generan reglas, normas, principios y valores en la medida en que buscan agruparse para satisfacer sus necesidades y conseguir sus objetivos. Aquí la estructura formal e informal es claramente definida por las relaciones de mando, pero las conductas no son del todo formales ante determinados acontecimientos o ejecución de tareas que ordena el superior jerárquico.

Claramente está que las buenas relaciones humanas no dependen solamente del grado de aceptación, simpatía y madurez que cada miembro refleje hacia los demás, sino que la empresa debe reconocer el valor de las mismas y procurar dar a sus colaboradores un trato justo y equitativo, un buen clima laboral, compensaciones justas, reconocimientos, comunicación de puertas abiertas, capacitación y desarrollo, etc., que permita a ambos

conseguir sus objetivos y metas, lo que hace que “Constructora SRL” tenga estabilidad en sus puestos de mandos medios lo que se hace notorio en empleados con relaciones de muchos años de antigüedad y una tasa de ausentismos muy baja.

⇒ Paradigma organizacional: Supone que los seres humanos en conjunto como organización y su contexto de cambio, son motivados exclusivamente por causas externas de sus decisiones, donde el entorno ejerce influencia en la organización, luego las decisiones de la empresa y su mentalidad empresarial tiene que adaptarse a su entorno de manera continua. De esta forma adopta en contexto del sistema de producción de bienes materiales, es decir, su función técnica de producción de bienes y servicios satisface las necesidades y deseos de sus clientes.

En “Constructora SRL” el aspecto situacional constituye una variable relacionada con el entorno de la empresa como sistema abierto, por ende sus decisiones se ven influenciadas por el fenómeno organizacional producto de la relación de la empresa con su entorno.

En este paradigma, es importante señalar que de acuerdo a datos brindados por la Secretaría de Industria de la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME), de las 26.221 empresas constructoras existentes en el país, un 96,1% son medianas, pequeñas o micro empresas. Asimismo, del total de empleados de la construcción (423.658), más de un 50% son empleados por pymes. La participación del mundo pyme en la actividad de la construcción es muy alta en nuestro país. "El Indec marca crecimiento a partir de abril de 2017, pero en el sector pyme vemos números positivos recién hace dos meses", expone Pedro Cascales, Secretario del Sector CAME Industrial, y agrega que "eso es porque las pymes son las primeras en caer, pero las últimas en recuperarse".

Es clara la interacción que una empresa tiene con su entorno, es por ello que “Constructora SRL” se ve afectada en su sistema de producción de bienes y servicios por la situación económica que afecta al sector, lo que hace las decisiones sobre los procesos, estructura y actividades organizacionales, como así también los insumos y recursos que adquiere para satisfacer las necesidades de sus clientes se definan de acuerdo al estilo que haya definido, es decir, el mecanismo por el cual la organización modifica su capacidad de resolver problemas a través del aprendizaje que se desarrolla en los miembros como resultado de su adaptación a diferentes circunstancias.

En conclusión, de acuerdo lo indica Rodríguez (2004), el modelo organizacional de la mentalidad empresaria con énfasis en las representaciones colectivas (campos organizacional, social y antropológico) entiende que la finalidad de la cultura organizacional es la de integrar el imaginario y lo simbólico de los individuos de una colectividad a una organización, facilitando el desarrollo de su mentalidad empresarial de modo que la organización mejore su habilidad para resolver problemas, con una competencia cada vez mayor para encontrar mejores soluciones humanas para el logro de sus objetivos organizacionales.

ii. Estudio exploratorio de las Resoluciones Técnicas adoptadas por el CPCE

Córdoba empleadas en los Estados Contables de la empresa “Constructora SRL”.

Normas locales aplicables en la República Argentina respecto de información contable obligatoria (RT 8 y RT 9). Similitudes y diferencias con las Normas Internacionales (NIC 1 y NIC 8).

En lo que respecta a información contable, las empresas deben brindar información cierta que estén en sintonía con las normas profesionales, las que en nuestro país son emitidas con el nombre de Resoluciones Técnicas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas, que nuclea a los Consejos Profesionales de cada una de las Jurisdicciones de nuestro país, debido a la organización federal de las profesiones de ciencias económicas.

Las normas contables ya sean de valuación o exposición como así también las disposiciones respecto a la contabilidad, a la documentación respaldatoria, etc., surgen de una combinación que necesariamente debe ser armónica entre disposiciones que le son aplicables por su naturaleza jurídica, disposiciones que le son aplicables por el tipo de actividad (la autoridad de contralor), disposiciones aplicables por el domicilio y en la medida en que correspondan las normas contables profesionales emanadas de los organismos técnicos.

En el contexto internacional, el proceso de globalización de la economía ha tenido una clara incidencia en la forma de realizar los negocios y, por lo tanto, en la necesidad de un lenguaje común para elaborar e interpretar la información financiera de los entes que participan en dichos negocios. Con la finalidad de mejorar la calidad de las normas, dando participación activa a distintos actores interesados en la información financiera, el International Accounting Standards Committee (IASC) modificó su estructura adoptando la denominación de

International Accounting Standards Board (IASB). Este organismo es el encargado de la emisión de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o International Financia Reporting Standards (IFRS) y sus interpretaciones las que, conjuntamente con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por el IASC y sus interpretaciones, conforman el cuerpo normativo vigente.

El objetivo en este análisis es identificar y analizar las diferencias que hemos considerado más relevantes entre los criterios en materia de presentación de informes financieros previstos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas y las normas locales de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para entes que no aplican las normas internacionales, entonces en el siguiente cuadro exponemos las denominaciones adoptadas para los estados contables básicos e información complementaria, definidas por los distintos cuerpos normativos a los cuales nos hemos referido:

NORMAS LOCALES	NIIF
<ul style="list-style-type: none"> • ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL • ESTADO DE RESULTADOS 	<ul style="list-style-type: none"> • ESTADO DE INFORMACION FINANCIERA • ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS
<ul style="list-style-type: none"> • ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO • ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 	<ul style="list-style-type: none"> • ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO • ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
<ul style="list-style-type: none"> • INFORMACION COMPLEMENTARIA (NOTAS DE ESTADOS CONTABLES Y CUADROS ANEXOS) 	<ul style="list-style-type: none"> • NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La primera diferencia general la encontramos en una cuestión terminológica vinculada con la denominación de los estados, en cuanto a la particularidad de cada estado tenemos:

1) **Estado de situación patrimonial o estado de situación financiera:** En cuanto a la clasificación de las partidas a exponer, las normas locales establecen que los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes, en base al plazo de un año computado desde la fecha de cierre de los estados contables. Los activos se clasifican en corrientes si se espera que se conviertan en dinero o equivalente en el plazo de un año computado desde la fecha de cierre de los estados contables o si ya lo son a dicha fecha. Los pasivos corrientes son los exigibles a la fecha de cierre y aquellos que lo serán dentro de los doce meses posteriores al cierre.

Las NIIF, a efectos de clasificar las partidas en corrientes, consideran tanto el plazo de doce meses como la duración del ciclo operativo, que en algunas actividades puede ser superior a los doce meses. Se especifica que cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que la duración es de doce meses.

La normativa internacional no prescribe un orden ni un formato en que deban presentarse las partidas a informar, solo hace una enumeración de aquellas que, por su naturaleza o función, deben exponerse por separado.

No obstante, en la Guía de Implementación de la NIC 1, que la acompaña pero no forma parte de la misma, se presentan ejemplos ilustrativos de presentación de estados financieros. En los mismos, se informa acerca de los activos ordenados desde lo menos líquidos a lo más líquidos. Las normas locales definen un modelo de presentación tanto en la RT 9 (entes comerciales, industriales y de servicios) que responde en este sentido al orden inverso propuesto por la normativa internacional, exponiéndose los activos en función decreciente de su liquidez global por rubros.

En cuanto a los rubros a exponer, la NIC 1 establece que como mínimo el estado de situación financiera incluirá partidas representativas de importes. Las normas locales definen claramente los rubros a exponer dando indicación de su denominación y contenido.

La NIC 1 prevé la exposición por separado de los activos clasificados como mantenidos para la venta, definidos como tales por la NIIF 5; mientras que las normas locales prevén su exposición dentro del rubro Otros Activos.

2) Estado de resultados y estado de resultado integral: Según las normas locales, las causas del resultado atribuible al período deben informarse en el estado de resultados. Sin embargo no todos los resultados devengados en un período se informarán en dicho estado, ya que de acuerdo a lo establecido por las normas algunos de ellos se imputan directamente al rubro resultados diferidos del estado de evolución del patrimonio neto hasta que, por la aplicación de las citadas disposiciones, deban o puedan imputarse a resultados del ejercicio o a resultados no asignados, según lo dispuesto para cada caso.

Las NIIF requieren que una entidad presente su resultado integral total para un período:

- a. en un único estado del resultado integral, o
- b. en dos estados: uno que muestre los componentes del resultado (estado de resultados separado) y un segundo que comience con el resultado y muestre los componentes del otro resultado integral (estado de resultados integral).

Conforme la NIC 1, deberán informarse los ajustes por reclasificación relacionados con los componentes de otro resultado integral. Las normas locales no establecen la obligatoriedad de presentar información en relación al resultado integral de un período en el cuerpo de los

estados contables básicos ni en la información complementaria, a diferencia de los requerimientos de las normas internacionales.

3) Estado de evolución del patrimonio neto o estado de cambios en el patrimonio:

Lazzatti (1977) establece que el Estado de Evolución del Patrimonio Neto refleja los cambios en la participación de los dueños en un periodo determinado. Tales cambios pueden provenir no sólo de los resultados del ejercicio, sino también de ajustes de resultados de ejercicios anteriores, aumento de la inversión o retiros de los dueños, ajustes o revaluaciones, capitalización de utilidades, asignación a reservas específicas, etc.

En la norma local la RT N° 8 establece que las partidas integrantes del patrimonio neto deben clasificarse y resumirse de acuerdo con su origen:

- Aportes de los propietarios (o asociados): Cuyos requisitos se enuncian en la RT N° 9, de acuerdo se indica a continuación:

1. Capital Suscrito: Este rubro está compuesto por el capital suscrito. Se expone discriminando el valor nominal del capital de su ajuste para reflejar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

2. Aportes irrevocables: Son aquellos que cumplen con las condiciones de la sección 5.19.1.3.1 (Aportes irrevocables para futuras suscripciones de acciones) de la segunda parte de la RT N° 17.

3. Prima de emisión: Se expone por su valor reexpresado.

- Resultados acumulados: Cuyos requisitos se enuncian en la RT N° 9, de acuerdo se indica a continuación:

1. Ganancias reservadas: Son aquellas ganancias retenidas en el ente por explícita voluntad social o por disposiciones legales, estatutarias u otras. La composición de este rubro debe informarse adecuadamente.

2. Resultados diferidos: Son aquellos resultados que, de acuerdo con lo establecido por las normas contables profesionales, se imputan directamente a rubros específicos del patrimonio neto, manteniéndose en dichos rubros hasta que por la aplicación de las citadas normas deban imputarse al estado de resultados.

3. Resultados no asignados: Son aquellas ganancias o pérdidas acumuladas sin asignación específica.

Una vez definida la estructura de acuerdo a las normas locales podemos establecer las principales diferencias entre estas y las normas internacionales de acuerdo a como es la forma de exposición del estado, donde el ejercicio anterior en vez de mostrarse en una columna se expone en filas antes de exponer el actual; y el tratamiento de AREA, el cual es llamado por la norma internacional como “políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores” y se aplica retroactivamente a los Estados Financieros debe afectarse contra el saldo de las reservas por ganancias acumuladas.

De acuerdo a la NIC 1, puesto que es importante tener en cuenta todos los ingresos y gastos al evaluar los cambios habidos en la posición financiera de la entidad entre dos balances consecutivos, la Norma requiere la presentación de un estado de cambios en el patrimonio neto, donde se pongan de manifiesto los gastos e ingresos totales, incluyendo en ellos los importes que se hayan reconocido directamente en las cuentas del patrimonio neto.

La NIC 8 requiere ajustes retroactivos al efectuar cambios en las políticas contables, en la medida en que sean practicables. La NIC 8 también requiere que la reexpresión para corregir errores se efectúe retroactivamente, en la medida en que sea practicable.

Los ajustes y las reexpresiones retroactivas no son cambios en el patrimonio sino ajustes al saldo inicial de las ganancias acumuladas, excepto cuando alguna NIIF requiera el ajuste retroactivo de otro componente de patrimonio.

4) **Estado de flujo de efectivo:** No se plantean diferencias sustanciales entre los criterios expuestos en el cuerpo de las NIIF y las normas locales en relación a la presentación del estado de flujo de efectivo. Lo único relevante que podemos destacar es que conforme la NIIF, los sobregiros o descubiertos bancarios se consideran habitualmente dentro de las actividades de financiación. No obstante, la normativa aclara que en algunos países los sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad. En tales circunstancias, tales sobregiros se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo. Esta previsión no está contemplada en las normas locales.

En definitiva, podemos observar una gran cantidad de matices y elementos que se encuentran contenidos en los Estados Financieros, ya sea con la aplicación de Normas Contables Profesionales de Argentina como con la aplicación de las Normas Internacionales Información Financiera, las cuales, se diferencian fundamentalmente en el cambio de paradigma en cuanto a los usuarios de los Estados Financieros, visto que se da un tratamiento más amplio y analítico a la información a suministrar a éstos.

Actualmente, son las empresas que cotizan en bolsa quienes presentan sus Estados Contables bajo las NIIF, obligadas por la Comisión Nacional de Valores. Entonces, el tema si bien para la empresa “Constructora SRL” cobrará relevancia cuando la utilización de ésta normativa se extienda a la totalidad de las firmas Argentinas, uno de los objetivos que persigue la FACPCE. Sin embargo, para que ello sea aplicable debieran en primera medida sortearse inconvenientes entre los que pueden nombrarse: la falta de recursos especializados, es decir, la escasa cantidad de profesionales con conocimiento y experiencia en la aplicación de las normas internacionales; el grado de detalle en los criterios de reconocimiento de ingresos que tienen las NIIF en comparación con las normas locales; la recopilación de datos ya que la información complementaria, a través de las notas y otras relevaciones relacionadas, requeridas por las NIIF es considerablemente más detallada e integral que la solicitada por las NCP.

De la observación de los Estados Contables de “Constructora SRL” y su grado de respeto por la normativa contable vigente se pudo determinar que se ha cumplido con lo referente a una buena exposición de los elementos patrimoniales y de resultados que conforman la situación financiera de la empresa, no obstante en un análisis más personal interpreto que así como cualquier disciplina existe para prestar un servicio útil a la sociedad, no siendo la contabilidad una excepción, la utilidad tiene que primar por encima de cualquier otra consideración y ello exige adaptarse a las circunstancias y necesidades de los usuarios, además de diseñar un sistema que sea sencillo y entendible para el público en general.

La elaboración de los estados contables no constituye un fin en sí mismo, sino que marca el comienzo de la etapa analítica que permite conocer la realidad que subyace a esa información.

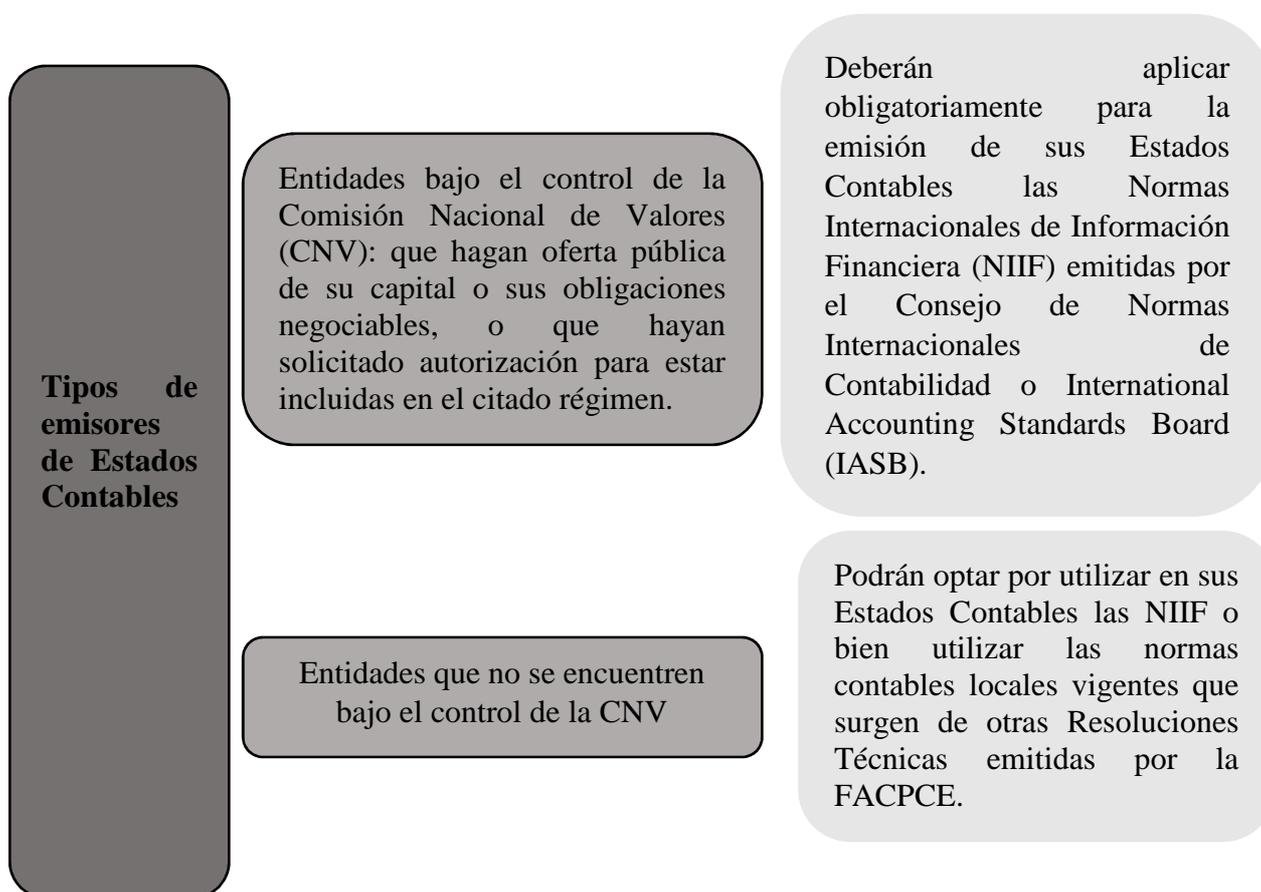
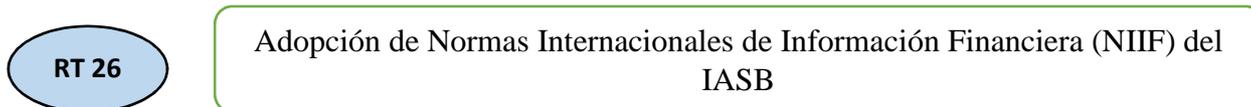
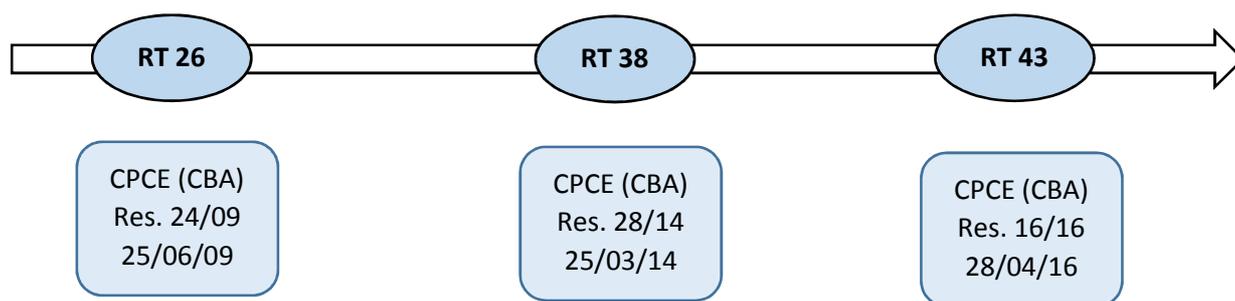
Los directivos de cualquier empresa deben enjuiciar periódicamente los resultados de su gestión, punto de partida para tomar nuevas decisiones.

Interpretación de otras normas relacionadas

El proceso de armonización de las normas contables de nuestro país con las normas internacionales se inicia en el año 1997, donde surge de la necesidad de adecuar la normativa a los lineamientos internacionales y terminológicos. Posteriormente, la práctica contable advirtió que era necesario que la normativa contemplara alternativas a la aplicación de algunos criterios contables, principalmente teniendo en cuenta la dimensión de los entes.

Desde hace algunos años, la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) se encuentra en un proceso de adecuación de las Normas Contables Profesionales Argentinas (NCPA) a los nuevos escenarios locales e internacionales. Es así que se han adoptado las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF), obligatorias para ciertas entidades reguladas por la Comisión Nacional de Valores, y se han emitido Resoluciones Técnicas (RT) para entidades pequeñas y medianas. A diferencia de lo que ocurría hace algunos años, hoy un ente tiene posibilidad de “elegir” (con algunas limitaciones) entre las siguientes normas de reconocimiento y medición de sus operaciones.

Haciendo un breve repaso por la Resoluciones Técnicas podemos visualizar los aspectos más destacados en la siguiente figura:



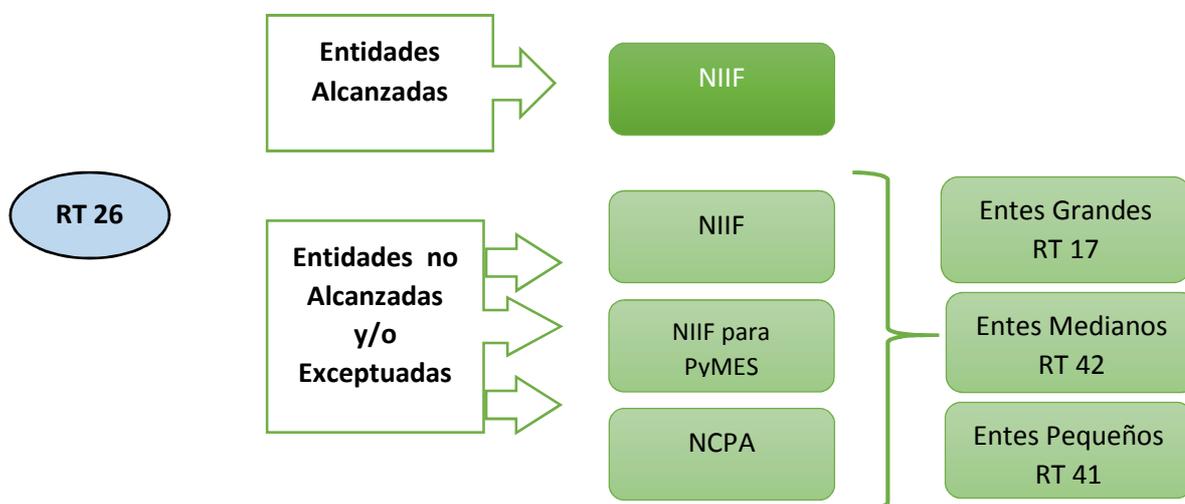
Si bien queda claro que aquellos emisores de Estados Contables que se encuentran bajo la órbita de control de la CNV deberán ineludiblemente aplicar las Normas Internacionales, para las restantes entidades surge la disyuntiva respecto de cuál normativa es conveniente aplicar. En esta decisión cobran relevancia diferentes ventajas que otorgan las NIIF, entre las cuales podemos mencionar:

1) Siendo que se trata de normas internacionales, las mismas son conocidas y aceptadas en la mayor parte de los países, pudiendo tener así información contable de publicación a nivel internacional y a disposición para cualquier interesado.

2) Emisión de Estados Contables con mayor información a los usuarios, puesto que las NIIF requieren revelaciones significativas de información en comparación con otras normativas, incluida la local.

3) En los casos de entidades de nuestro país que deben reportar periódicamente información contable bajo NIIF a sus casas matrices del exterior, la posibilidad de poder utilizar las NIIF como norma contable local hace innecesaria la necesidad de tener que llevar una "doble contabilidad" en norma local y en NIIF, con el consecuente ahorro en las tareas relacionadas.

Adopción de las NIIF del IASB, y de las NIIF para PYMES



En el cuerpo normativo del CPCE de Córdoba introdujo las NIIF conforme su adopción ofrece una gran oportunidad para mejorar la función financiera a través de una mayor consistencia en las políticas contables, mejorando la eficacia y logrando beneficios potenciales de mayor transparencia.

Por su parte, las NIIF para Pymes (Normas Internacionales de Información Financiera para pequeña y mediana entidades), son importantes por varias razones:

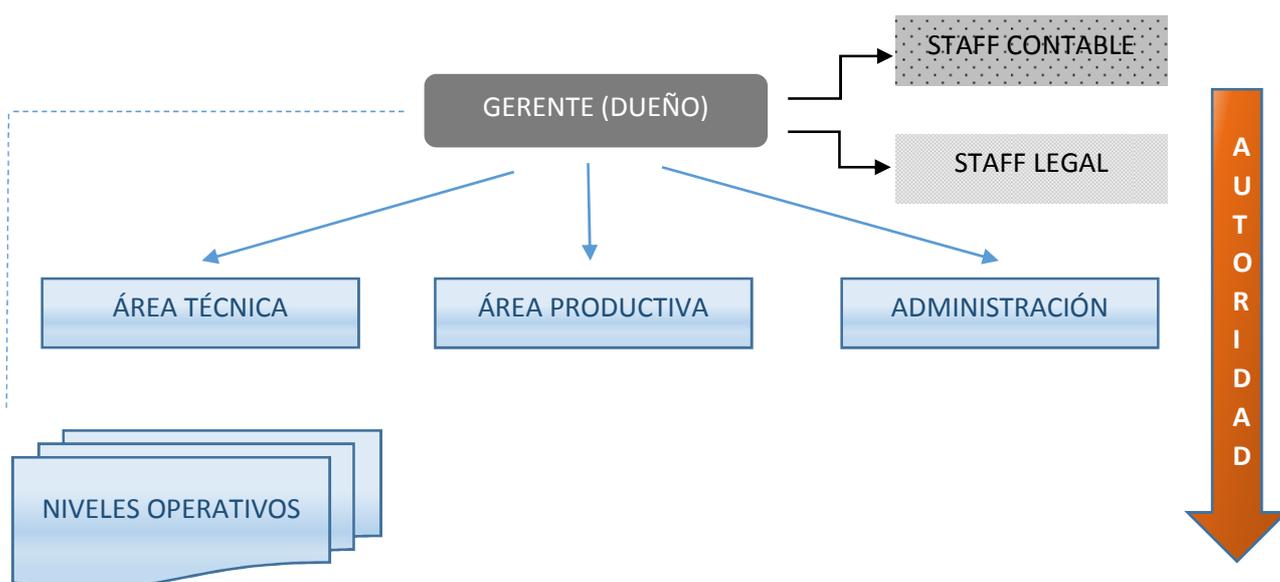
- ✓ Estandarizan la aplicación de principios de contabilidad en todos los países que las adopten. Esto facilita la lectura y análisis de Estados Financieros que se produzcan, porque se emiten bajo los mismos lineamientos. Así un proveedor cuyos clientes están en el extranjero no tiene que hacer una traducción de los estados financieros a sus normas locales, porque en marco general son los mismos.
- ✓ La utilización de las NIIF para pymes como principios de contabilidad, aseguran la calidad de la información, toda vez que orientan el registro contable hacia el registro de la información que tenga incidencia o pueda tener sobre la situación financiera de una empresa, sin importar el carácter fiscal (impuestos o legal) que pueda tener dicha partida.
- ✓ Les permite a estas entidades (pequeñas y medianas), acceder a créditos en el exterior, a presentar información razonable que pueda atraer otros inversionistas, y ante todo a que aprendan a utilizar la contabilidad como una herramienta para la toma de decisiones.
- ✓ Para los profesionales en ciencias económicas, el aprender a utilizar las NIIF para pymes, les va a permitir ampliar su mercado laboral, ya que pudieran ejercer su profesión en otros países distintos a donde se formó como Contador.

En fin, este proceso nos acerca a la noción de que la administración contable de las empresas no es ajena a la globalización y búsqueda de adoptar buenas prácticas contables, pero hay que saber diseñar una nueva contabilidad e información financiera dirigida a pequeñas y medianas empresas que se adapte a su dimensión, necesidades y peculiaridades, y que además sea sencilla y comprensible para todos los usuarios de la información que la necesiten.

iii. Estudio exploratorio de la experiencia práctica sobre los elementos a considerar en la elaboración de los Estados Contables de la empresa “Constructora SRL”.

Se conoce que la naturaleza de la toma de decisiones tiene implicaciones en el comportamiento de grupos, situación que se ve en la delegación de funciones, asignación de autoridad y responsabilidades en los colaboradores, donde el líder es el gerente quien en la última instancia toma la decisión final para el cumplimiento efectivo de actividades y objetivos.

Del organigrama de “Constructora SRL” se ha seleccionado como unidad de análisis la representada en el siguiente esquema:



En la empresa las decisiones formar parte de un compromiso específico para una acción, las cuales no se toman a lo largo de una trayectoria estable e inalterada. Constantemente surgen problemas que deben explorarse y si es posible, en cada oportunidad, superarse. La decisión se lleva a cabo en un contexto cambiante en el cual constantemente están surgiendo nuevas prioridades. Es así que el proceso de una decisión en particular tal vez necesite acelerarse,

retardarse o postergarse conforme se presenten nuevos problemas a la organización o bien otras decisiones comienzan a formularse.

De la contabilidad deriva la información indispensable para la administración y el desarrollo del sistema económico, la que es proporcionada a quienes toman decisiones, de allí que la contabilidad se convierta en el elemento básico de las finanzas de una empresa, pues mediante su adecuada utilización, puede realizarse una gestión eficiente de los activos de la empresa; es además un excelente banco de datos para dirigir el futuro de la empresa.

Para acercarnos a éstos objetivos, es necesaria la adopción de un sistema de información flexible para facilitar la adaptación constante a las necesidades en las organizaciones. Sumado a esto, la tecnología de la información debe constituir un abanico de posibilidades en relación con el tratamiento de la información, dando respuesta oportuna a las exigencias, y en particular la derivada de la estructura financiera basada en normas internacionales de contabilidad (Peña, 2005).

Las herramientas tecnológicas actuales resultan una opción sostenible en las PyMEs, por cuanto permiten:

- Gerenciar las actividades de aprovisionamiento, almacén, producción, comercialización, finanzas y contabilidad bajo un enfoque integral.
- Asegurar información oportuna y de calidad.

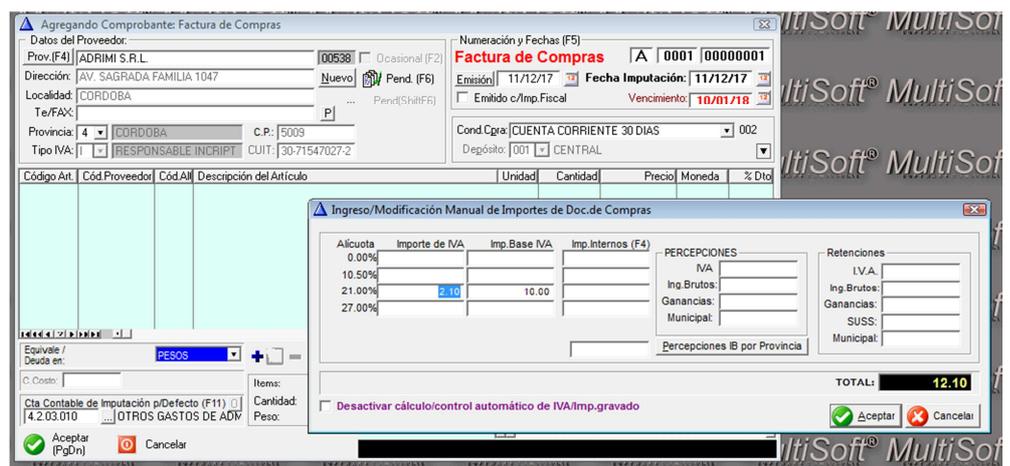
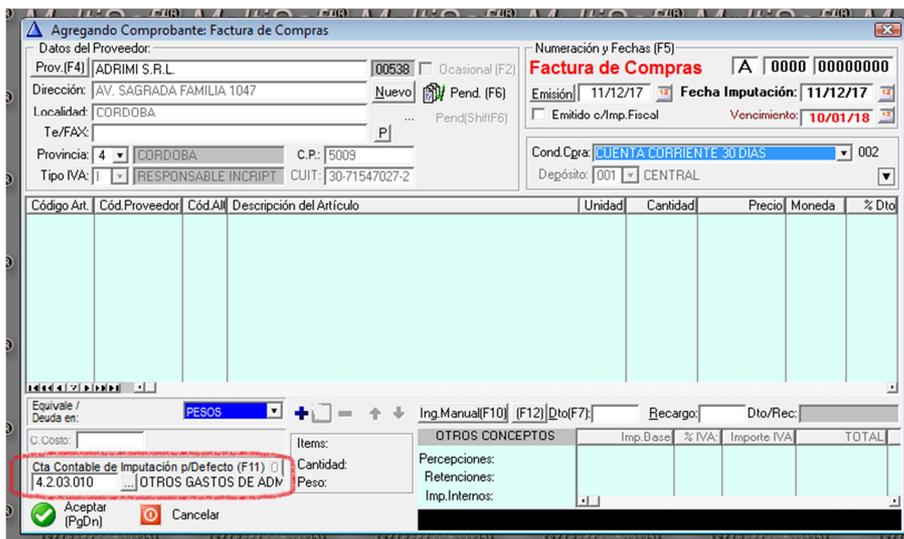
Según los gerentes y trabajadores de PyMEs, los usos fundamentales hacia los que se orienta la contabilidad son: preparación de reportes financieros requeridos por los distintos usuarios, preparación de estados contables y declaración de impuestos (Peña, 1998).

Como ya se relevó en el punto i del presente trabajo, la empresa cuenta con un paquete estándar, con base en módulos independientes, el cual se sometió a un proceso de controles de

entrada, procesamiento, salida y sobre los archivos aplicados, de acuerdo se muestra a continuación:

a) Controles de entrada:

➤ De formato: Se verifican los datos en función de su naturaleza (numérico, alfabético, fecha, etc.). Para probar este control, la Fig. 1 muestra la carga de una factura de compra, donde puede verse la secuencia desde la carga del comprobante hasta su impacto contable.



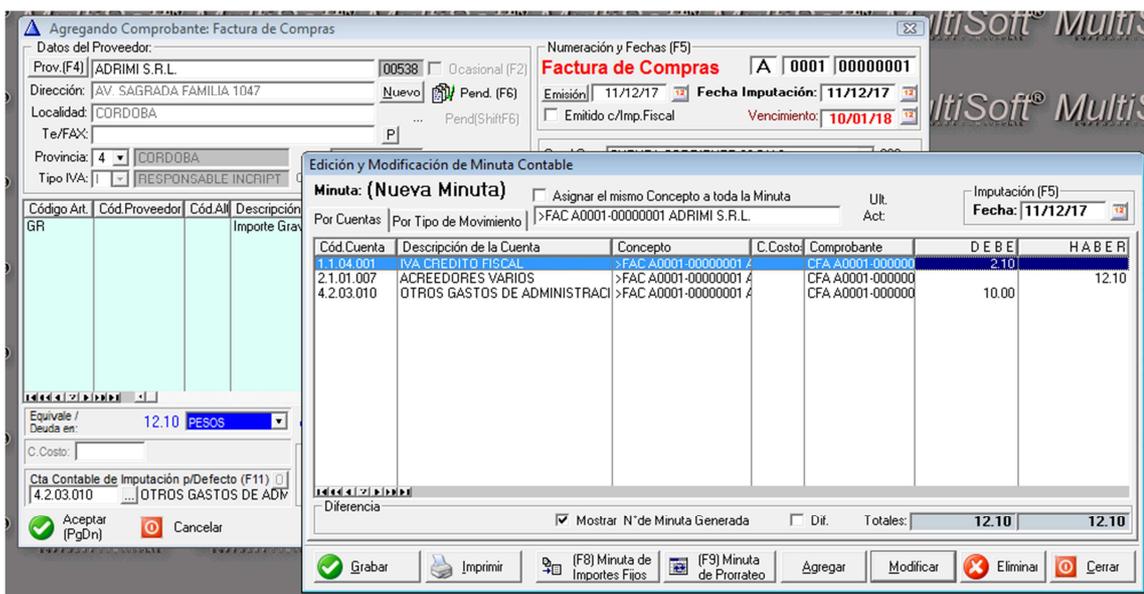


Figura n° 1: Secuencia de carga de factura de compra

➤ De secuencia: Se valida que las operaciones entren en el sistema en su totalidad y en el orden correspondiente, de acuerdo a la prenumeración establecida. Para probar este control, la Fig. 2 muestra la secuencia de la registración de asientos en el libro diario la cual va ordenando las registraciones por fecha y por minuta prenumerada.

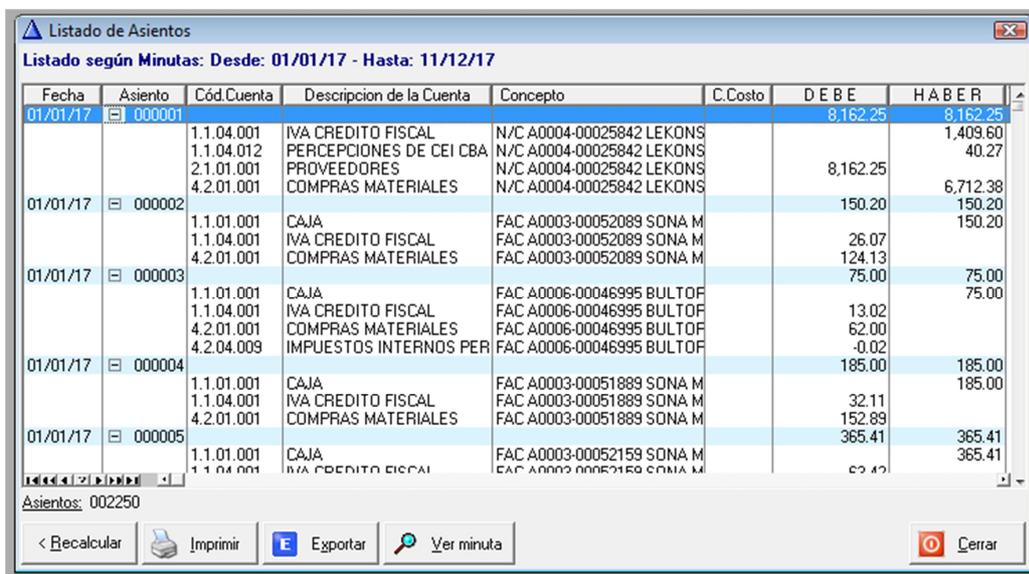


Figura n° 2: Reporte Libro Diario

➤ De comparación de datos preexistentes: Se impide la aceptación de un dato si este no satisface las condiciones previamente establecidas por otro dato. Para probar este

control, la Fig. 3 muestra la carga de proveedores al sistema, donde se determina la imputación contable del gasto y pasivo. Al proceder a la carga del comprobante se toma esta información y se registra en el asiento la cuenta predeterminada.

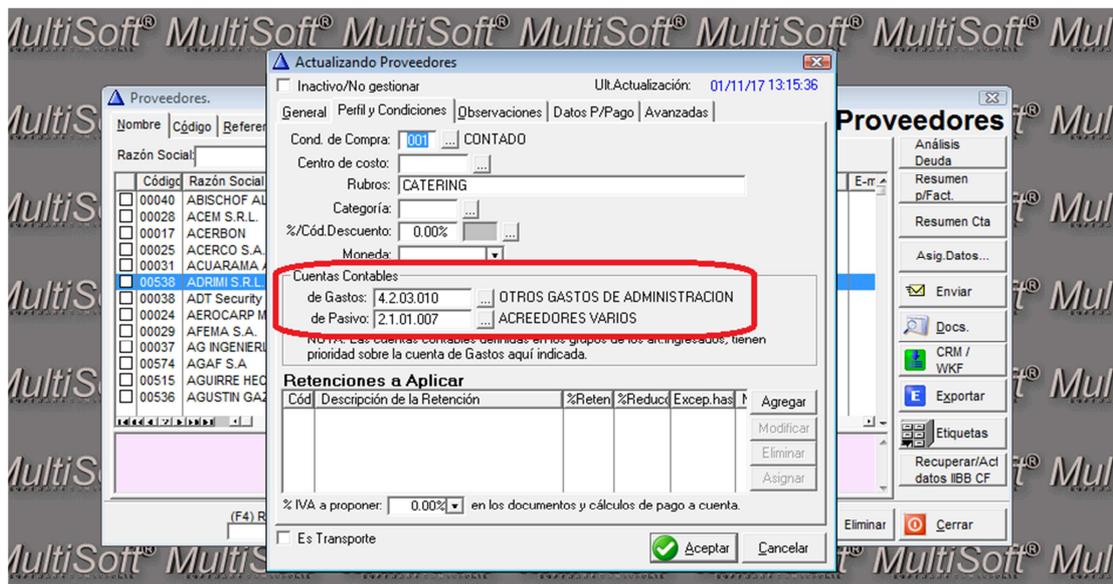


Figura n° 3: Imputación contable de gastos y pasivos

➤ De límites: Se rechazan o el sistema advierte cuando los datos de entrada no están comprendidos dentro de determinados parámetros. Para probar este control, la Fig. 4 muestra la carga de un asiento contable con fecha que difiere a la fecha del ejercicio contable, lo que arroja una advertencia antes de proceder.

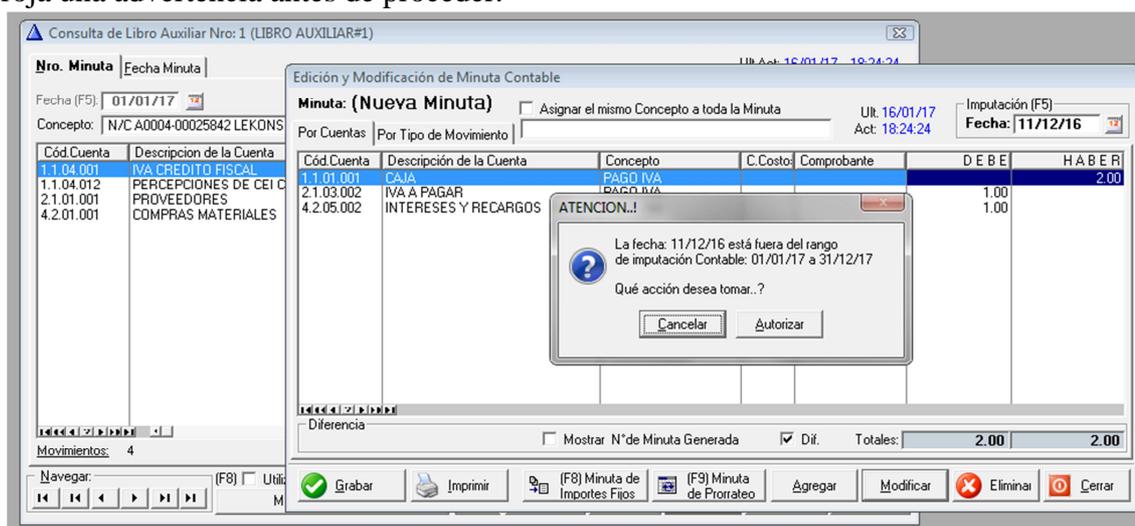


Figura n° 4: Fecha del asiento fuera del rango de imputación contable

b) Controles de procesamiento: Operan sobre las transformaciones que se ejercen en los datos, una vez que la transacción entra al sistema. Las pruebas de sumas cruzadas validan que sumando desde varias fuentes el mismo ítem se obtiene el mismo resultado. Además, las pruebas de balanceo cero aseguran que los créditos sean iguales a los débitos, arrojando un error cuando no se cumple la paridad en el balanceo del asiento contable, de acuerdo se muestra en la Fig. 5.

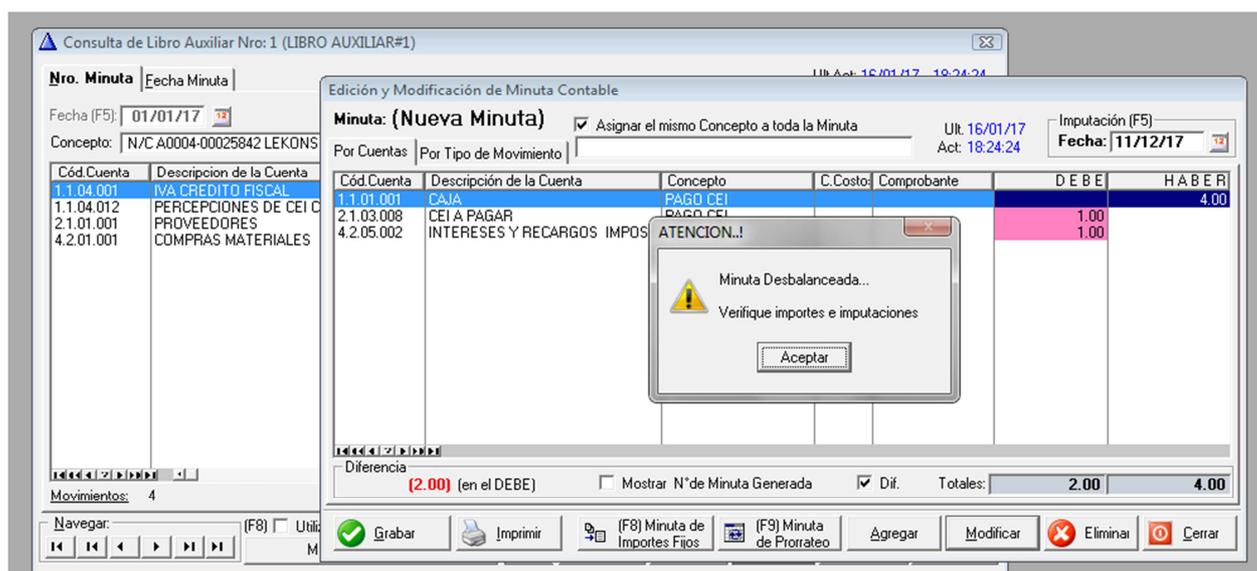


Figura n° 5: Minuta desbalanceada

c) Controles de salida: La empresa no tiene una política de control para proteger la información que se carga en el sistema y que posteriormente se emite ya sea para generar un reporte que se presenta a un usuario interesado o bien detectar un error que puede aparejar problemas en futuras liquidaciones impositivas o elaboración de los estados contables. La información de salida no es completa, pero la empresa ejerce controles en los reportes que se emiten y son corregidos antes de ser presentados lo que no asegura la posibilidad de que alguno no sea detectado a tiempo.

d) Controles sobre los archivos: El sistema otorga la posibilidad de un back up (Fig. 7), que se realiza de manera mensual pero se advierte que los archivos comprimidos se duplican y

no se conoce cuál es el último y más completo. Tampoco se poseen soportes magnéticos que extraigan dicha información del computador donde está alojado el sistema.

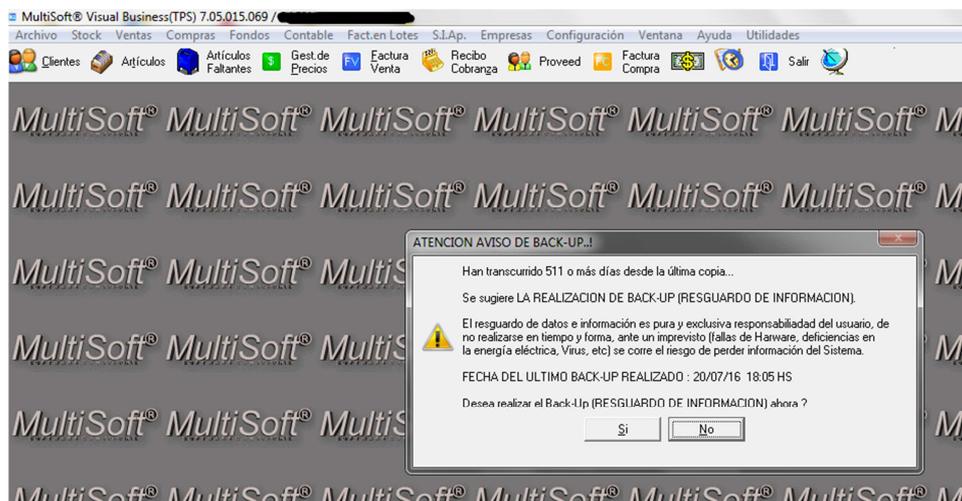


Figura n° 7: Sugerencia de Back up

Lo más importante de un SIC es que sea confiable. La confianza es fundamental en la gestión de las organizaciones debido a que es necesario confiar en la procedencia de la información para tomar decisiones de asignación y de coordinación de recursos, lo que es fundamental para lograr buenos y mejores resultados. Permite, por ello, tomar decisiones que logren que cuando se trate de elegir entre diferentes caminos que tendrán impacto en el futuro inmediato y mediano el riesgo y la incertidumbre disminuyan. Para ello la implementación de controles periódicos que aseguren la consistencia de los procedimientos, den seguridad a los archivos y reportes que se exteriorizan y exista una validación adecuada de los mismos, es muy importante en dicho proceso de construcción de confianza.

Es conocido que las bases instrumentales de la contabilidad son principalmente las técnicas y mecanismos de representación de la realidad económica, tales como informes contables y métodos particulares para la obtención de los mismos, para captar las transacciones y reconocerlas mediante el lenguaje propio con el cual la disciplina contable opera, lo que es sin lugar a dudas el sentido práctico de la elaboración de los estados contables.

La información contable-financiera contribuye en la creación de expectativas por parte de los agentes, ya que representa la situación económica y financiera de las organizaciones. Esto se sintetiza en los estados contables básicos y los elementos que los componen. Nuestro país para acercarse a los estándares internacionales de contabilidad, introdujo la aceptación de parámetros internacionales que se definen en lo que el modelo IFRS denomina marco conceptual; el contenido informativo de los estados financieros se precisa en la NIC 1, que ya se ha comentado anteriormente. De esta manera, los usuarios de la información construyen confianza mediante la generación de expectativas con respecto al contenido informativo de los estados financieros y su utilidad para el proceso de toma de decisiones.

En definitiva, hemos desarrollado hasta aquí el carácter del proceso de toma de decisiones y el de la principal herramienta de la que se nutre dicho proceso, además de su importancia en la realidad del ente. Dijimos que en “Constructora SRL” el líder es el gerente, quien toma la decisión final para el cumplimiento efectivo de actividades y objetivos, pero existen colaboradores que con un grado menor de libertad promueven ciertas acciones con iguales fines. Toda decisión, para que logre un buen resultado debe necesariamente nutrirse de buena información, la que es provista por los sistemas de información. Es así que el principal reto de la contabilidad elaborada por la empresa debe ser evaluar la pertinencia y utilidad de las transacciones que registra con el fin de generar información más confiable y objetiva, que transmita tanto a los mercados, a los terceros y organismos de contralor, la información real de la situación económica y financiera del ente, para favorecer el proceso de construcción de estándares aceptables de una empresa en marcha, además de visualizar perspectivas de aceptación en otros mercados gracias a la implementación de estándares internacionales de elaboración de información y su marco conceptual de presentación.

iv. Estudio exploratorio de la experiencia práctica sobre el uso de indicadores de gestión para la toma de decisiones en “Constructora SRL”.

Jaramillo (2010) indica que uno de los objetivos principales de los indicadores financieros de gestión consiste en establecer un sistema de instrumentos que permita en forma rápida y proactiva, administrar la empresa y hacer posible la comparación de los resultados con las metas propuestas y otras entidades, de igual forma, definir parámetros que permitan que el diseño de los objetivos, los planes y las metas sean en condición y tiempo real para controlar las operaciones diarias que se realizan dentro de la empresa. También crear mecanismos de detección de fallas que garanticen la posibilidad de llevar a cabo acciones concretas que permitan obtener soluciones reales y de aplicación inmediata.

Actualmente, de acuerdo lo indica Morillo (2004), muchas organizaciones complementan la información interna con información externa y con información no financiera, lo que se conoce como Balanced Score Card (Balanceado de Indicadores), incluyendo medidas tanto de resultados financieros, como de satisfacción al cliente, innovación, calidad, tiempo de respuesta, etc.

El mismo autor, a su vez, sostiene que es importante señalar que un grupo de indicadores no financieros, seleccionados a partir de los factores claves de éxito de una empresa, facilita la toma de decisiones operacionales y estratégicas. Sin embargo, este sistema de indicadores no debe ser muy complicado, ya que una complejidad elevada no significa que es mejor, por el contrario, un conjunto de indicadores deberá ser tan simple como sea posible para el alcance de las metas y para hacer posible la mejora continua, dado que la sencillez se traduce en un requisito imprescindible para su correcta interpretación y utilización, así como para el mantenimiento y actualización de las medidas.

Abordando el análisis de los Estados Contables de “Constructora SRL”, se busca aportar observaciones que tengan en cuenta a la empresa como un ente dinámico donde en cada momento la realidad de la empresa, la competencia y las circunstancias cambian. En este sentido, sabemos que “Constructora SRL” es una PyMe del sector construcción con sede en Córdoba y con desarrollo de sus actividades a nivel local. En general, puede decirse que tiene dos aspectos básicos que las diferencian de las empresas de los demás sectores de la economía nacional. En primer lugar en su movilidad permanente, pues sus centros de producción, que son las obras, son temporales en su ubicación y en el tiempo. Cuando una obra finaliza desaparece ese centro de trabajo y el constructor se moviliza. Y en segundo lugar las empresas constructoras elaboran, permanentemente, un producto diferente, no hay dos proyectos u obras iguales entre sí. Aún más, ese producto u obra de construcción no es estandarizado, es vendido u ofertado antes de ser construido. Por estas características muy especiales, las empresas constructoras son de altísimo riesgo empresarial. Además, su actividad y la de sus trabajadores es muy fluctuante en función de la situación económica del país y de la mayor obtención de inversión privada y pública.

En particular, la empresa bajo análisis se trata de una micro empresa cuyos principales proyectos son la ejecución de obras de arquitectura, remodelación de viviendas, movimientos de suelo y elaboración de pisos de cemento alisado. Es una empresa joven, de no más de 15 años de experiencia en la ciudad de Córdoba y que ha nacido de la inventiva y capacidad de un ingeniero civil cuya mentalidad empresarial lo lleva a buscar nuevos desafíos con el paso del tiempo. Cabe destacar, que desde las primeras obras ejecutadas, ha podido demostrar un alto grado de responsabilidad y eficacia en la concreción de los proyectos, dejando satisfechos a los clientes para quienes actuó. Su equipo de calificados profesionales ha acompañado a la

empresa desde sus comienzos y trabaja día a día en busca de soluciones para abordar los desafíos de cada nuevo proyecto.

El contador debe estar actualizado de las formas en que se debe desarrollar el sistema de información contable, de cómo se debe desenvolver una correcta administración del negocio, de las responsabilidades que se asumen, los problemas financieros que se suelen presentar, entre otras, posibilitarán las alternativas que se debe estudiar para solucionar los mismos y generar un proyecto exitoso. La globalización trajo consigo múltiples desafíos, uno de ellos es la implementación de estrategias creativas que permitan a las empresas una mayor competitividad y eficiencia operativa para enfrentar una época caracterizada por el dinamismo, la economía de escala y una franca tendencia hacia la capacitación del capital humano. Resulta de gran importancia ver en la práctica la utilización de distintas herramientas de desarrollo empresarial que sirven tanto para al empresario para el conocimiento de su negocio como para usuarios interesados en sus Estados Contables.

En referencia a ellos podemos situarnos haciendo una breve descripción de los analizados que son:

- Balance General

Activo: Distinguimos entre activo a corto plazo, los que concentran la mayor parte de recursos utilizables de manera inmediata para financiarse, aunque en éste grupo encontramos un componente de Otros Créditos que son derechos de la sociedad en contra del socio principal por impuestos pagados que corresponden a su obligación como sujeto pasivo, a lo largo del análisis y para el cálculo de ciertos ratios se han neteado ya que no forman parte de un componente que esté a disposición inmediatamente; y a largo plazo, aquéllos recursos

necesarios para la actividad y no realizables en liquidez, compuesto únicamente por los bienes de uso, netos de amortizaciones.

Pasivo: Las obligaciones contraídas con terceros, para cuya cobertura la empresa tendrá que renunciar a parte de sus beneficios y/o comprometer los recursos que controla. De los mismos sólo posee aquellos que son de corto plazo.

Patrimonio Neto: Partida que se compone del capital social (en esencia, el desembolso de los socios), más las reservas y los beneficios no repartidos.

A modo de mención al respecto de la falta de ajuste por inflación en éste estado, Fowler Newton (1980) explica que quedan expresados en moneda del pasado y subvaluados:

- los bienes expresados al costo o sobre su base;
- los anticipos entregados o recibidos que fijan precios de bienes a recibir o entregar; y
- los aportes de los propietarios así como los retiros

Estos defectos hacen que, en la mayoría de los casos, el activo corriente aparezca más afectado que el pasivo corriente, por lo que las evaluaciones sobre la solvencia en el corto plazo (liquidez) son más pesimistas que lo que correspondería.

Por su parte el total del patrimonio neto estará afectado en la medida en que lo estén las mediciones de activos y pasivos.

En síntesis, se puede afirmar que la situación patrimonial aparece distorsionada ya que se combinan valores medidos en una unidad heterogénea. Todos los datos presentados resultan de acumulaciones de importes medidos en moneda de poder adquisitivo heterogéneo.

Por otro lado, el resultado final de cada período está distorsionado porque su importe debe equivaler a la diferencia entre el patrimonio inicial y final, previa exclusión de las

transacciones entre el ente y sus propietarios. En general como el patrimonio inicial está más desactualizado que el final, los resultados de cada periodo y el saldo de resultados acumulados que aparecen en el balance se expresan en exceso.

- Estado de Resultados

Generalmente empleado como reporte financiero que, en base a un periodo determinado, muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones de negocio.

A lo largo de los ejercicios analizados en “Constructora SRL” se han obtenido ganancias, compatibles en proporción a los ingresos y gastos de cada período.

Fowler Newton (1980), al respecto de la distorsión de este estado establece que se muestran ventas, ingresos, costos y gastos expresados en unidades de medida de la época en que se originó cada uno; sin exponer los resultados generados por cambio en el poder adquisitivo de la moneda.

Los mismos siguen las disposiciones de la Resolución Técnica 16, emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, en el capítulo 6 que establece como modelo contable:

- I. Capital a mantener el financiero (es el invertido en moneda).

- II. Criterios de medición: la elección de los mismos debe basarse en los atributos

para cumplir con los requisitos de la información contable:

Para activos (basándose en el destino más probable): costo histórico, costo de reposición, valor neto de realización, valor razonable, valor actual y porcentaje de participación sobre las mediciones contables de bienes o del patrimonio.

Para pasivos (basándose en la intención y probabilidad de cancelación inmediata de las obligaciones): importe original, costo de cancelación, valor actual y el porcentaje de participación sobre las mediciones contables de pasivos.

III. Unidad de medida: los múltiples y diferentes elementos que integran el patrimonio de cada empresa deben ser reducidos a un común denominador, por ello los estados contables deben estar expresados en moneda homogénea, de poder adquisitivo de la fecha a la cual correspondan. En un contexto de estabilidad monetaria, la unidad de medida será la moneda nominal, considerándola un patrón estable de valor.

A los fines del análisis de ratios de los ejercicios comprendidos entre 2012 y 2016 inclusive se encuentran²:

1. Liquidez

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

² Incluye anexo de cálculo

- Liquidez Corriente

Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, sabremos cuantos activos corrientes tendremos para cubrir o respaldar esos pasivos exigibles a corto plazo.

En otras palabras, indica cuántos pesos del activo corriente financian un peso del pasivo corriente.

Índice	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Liquidez Corriente	2,24	1,85	1,98	1,70	1,73

Está indicando que con el activo corriente se logran cubrir todas las obligaciones de corto plazo. Durante el período bajo análisis el índice es estable, lo que se evidencia en una variación muy similar entre ambos componentes, en el último año el incremento se debe principalmente a una disminución de deudas fiscales y valores pendientes de pago al final del ejercicio principalmente.

- Prueba del Ácido

Revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios.

Índice	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Prueba Ácida	0,30	0,23	0,27	0,18	0,44

Como el ratio es positivo pero muy por debajo de 1, lo que significa que la empresa es capaz de afrontar menos de una tercera parte aproximadamente de su pasivo corriente con efectivo y

cuasi-efectivo. No se observan problemas de liquidez severos ya que ubicándonos en el contexto económico de la época el peso argentino se ve afectado por la devaluación en relación al dólar lo que afecta la posibilidad de mantener grandes sumas en efectivo por la pérdida de poder adquisitivo que esto implica.

El aumento del índice se debe principalmente a la proporción de cuentas por cobrar del último ejercicio en relación a los otros períodos.

- Capital de Trabajo Neto

Muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la Gerencia tomar decisiones de inversión temporal.

Índice	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Capital de Trabajo Neto	-65.070	-583.231	-583.231	-46.198	284.090

Para el análisis de este ratio cabe aclarar que se dedujo del Activo Corriente la proporción de Otros Créditos, ya que los mismos representan derechos que tiene la sociedad por sobre el socio principal traducidos en retiros que no han sido reflejados en el Balance como distribución de utilidades. El motivo de tal decisión radica en considerar para el análisis el activo circulante (efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios) que representa el dinero que una empresa tiene más o menos disponible para usar en un plazo relativamente corto, lo que deducido el pasivo de corto plazo nos acerca a una visión de la gestión financiera operativa de la empresa.

En “Constructora SRL” el capital de trabajo negativo a lo largo del último cuatrienio refleja un desequilibrio patrimonial, lo que no representa necesariamente que la empresa esté en quiebra o que haya suspendido sus pagos, sino que implica una necesidad de aumentar el activo corriente para mejorar los parámetros financieros de corto plazo.

En el último período este valor, a pesar de continuar siendo negativo, mejora producto de la disminución del pasivo (menos deudas fiscales y documentos a pagar) y una mejora del activo circulante considerado en el análisis. La meta de la administración financiera a corto plazo del último año es administrar cada uno de los activos corrientes como inventarios, cuentas por cobrar, efectivo y valores negociables; y pasivos corrientes como cuentas por pagar, deudas acumuladas y documentos por pagar de la empresa para lograr el equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo que contribuyan de manera positiva al valor de la misma empresa.

2. Actividad

Establecen la relación entre los costos de los insumos y los productos de proceso; determinan la productividad con la cual se administran los recursos, para la obtención de los resultados del proceso y el cumplimiento de los objetivos. Los indicadores de eficiencia miden el nivel de ejecución del proceso, se concentran en el cómo se hicieron las cosas y miden el rendimiento de los recursos utilizados por un proceso. Tienen que ver con la productividad.

- Rotación de Créditos por Venta

Indica cuantos días demora el cliente en pagar sus facturas.

Las ventas reflejadas en el Balance General son los saldos de las ventas a crédito de cada período, ya que las mismas se efectúan bajo certificados de obra que se van cobrando a medida que las mismas avanzan o bien están directamente relacionadas a la actividad que se maneja en general bajo este criterio. Consideramos además que a este monto se debe incorporar el Impuesto al Valor Agregado (IVA) ya que los importes de los créditos incluyen este concepto (L. 23349, Art. 5, inc. C – Nacimiento del hecho imponible)

En tanto para el cálculo de los créditos por venta promedio y las ventas a crédito por día, ambos componentes de ratio, se ha considerado entonces la siguiente composición:

	<u>Al 31.12.16</u>	<u>Al 31.12.15</u>	<u>Al 31.12.14</u>	<u>Al 31.12.13</u>	<u>Al 31.12.12</u>
Cuentas por Cobrar	272.116,42	193.533,38	110.795,46	60.256,49	54.109,83
	<u>Al 31.12.16</u>	<u>Al 31.12.15</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	7.361.991,08	9.437.032,53	6.738.921,98	4.172.290,24	3.947.760,93
IVA	1,21	1,21	1,21	1,21	1,21
Ventas a Crédito por período	<u>8.908.009,21</u>	<u>11.418.809,36</u>	<u>8.154.095,60</u>	<u>5.048.471,19</u>	<u>4.776.790,73</u>

Arrojando un índice por rango de años de:

<u>Índice</u>	<u>2016/2015</u>	<u>2015/2014</u>	<u>2014/2013</u>	<u>2013/2012</u>
Rotación de Créditos por Venta	10 días	5 días	4 días	4 días

Suponiendo como prudente un plazo de 30 días por certificado descontado, podemos establecer que el ratio al ser inferior a dicho parámetro la empresa está cobrando sus facturas en un período muy satisfactorio lo que indica una buena gestión de cobro de su cartera. El incremento del índice del último año está sin dudas reflejado en el promedio de créditos por venta 2016/2015, lo que puede significar una necesidad de ampliar los plazos de cobro para obtener mayor cantidad de proyectos o bien una competitividad débil para negociar los mismos. Puede destacarse también que la empresa comenzó en 2014 con un proyecto de muy buen flujo de pagos, que mantenía el índice bajo, y que el mismo concluye al comienzo del ejercicio 2016 lo que desmejora este ratio, situación muy común en las PyMEs que crean dependencia de éstos buenos proyectos.

- Rotación de Existencia de Bienes de Cambio

Representa las veces que los costos en inventarios se convierten en efectivo o se colocan a crédito.

Índice	2016/2015	2015/2014	2014/2013	2013/2012
Rotación de Existencias de Bienes de Cambio	8 días	15 días	13 días	8 días

“Constructora SRL” mantiene inventarios de Materiales que poseen la particularidad que son utilizados en la elaboración de bienes, es decir, serán transformados a futuro en productos para la venta. Lo que al hacer el cálculo del índice de rotación influye en su denominador haciendo que el mismo sea bajo.

Ampliando el análisis de este valor podemos calcular los días de inventario, es decir, la cantidad de tiempo en días en que tardan los bienes de cambio en ser vendidos.

Índice	2016/2015	2015/2014	2014/2013	2013/2012
Días de Inventario	46 días	24 días	27 días	46 días

Lo que permite no más que corroborar que los mismos llevan un tiempo prolongado en el inventario antes de ser efectivo, propios del tipo de bienes que se comercializan por la empresa.

- Rotación de la deudas comerciales

Indica cuánto tiempo le toma a la empresa cumplir con sus obligaciones.

Los términos y condiciones de los pasivos considerados son las siguientes: (i) las cuentas por pagar comerciales no devengan interés y normalmente se cancelan en un plazo aproximado de 90 días o menor; (ii) la empresa no es pasible de endeudamiento a largo plazo;

Índice	2016/2015	2015/2014	2014/2013	2013/2012
Rotación de Deudas Comerciales	32 días	16 días	12 días	16 días

El cual, si consideramos lo expresado por la empresa en cuanto a la cancelación de sus cuentas por pagar comerciales en un plazo aproximado de 90 días, el valor arrojado por el

ratio es muy inferior a ello pudiendo determinar que podría hacer un mejor uso de ese margen para obtener un aprovechamiento financiero de su capacidad de efectivo.

De tal modo, haciendo la comparación entre los días en que la empresa tarda en cobrar sus ventas de entre 5 y 10 días; y los días que tarda en pagar sus deudas de entre 16 y 32 días, se puede evidenciar una gestión financiera buena que se traduce en un ciclo de efectivo operativo óptimo.

- Ciclo Operativo

Es el tiempo que transcurre desde el inicio del proceso de producción hasta el cobro del efectivo de la venta del producto terminado. Abarca dos categorías principales de activos a corto plazo: el inventario y las cuentas por cobrar. Se encuentra medido en tiempo transcurrido, sumando el promedio de tiempo de producción y el periodo promedio de cobranzas.

La duración del ciclo dinero-mercadería-dinero y la cantidad de veces que comienza un nuevo ciclo sin que hubiera terminado el anterior, condicionan la magnitud requerida del capital de trabajo. Estas dos variables además se encuentran íntimamente relacionadas con el sector de la economía en que opera la empresa, la tecnología con que dispone y las decisiones que toma para lograr el desarrollo de su actividad.

Índice	2016/2015	2015/2014	2014/2013	2013/2012
Ciclo Operativo	56 días	29 días	31 días	50 días

En nuestro análisis debemos suponer el solapamiento de ciclos, es decir, que la empresa empieza un ciclo sin haber finalizado el inmediato anterior, considerando por supuesto que cada ciclo que comienza implica una nueva inversión.

La empresa trabaja con certificaciones de acuerdo al avance de la obra o trabajo que se le ha encargado, los cuales son necesarios puesto que los trabajos tienen períodos de producción prolongados hasta su entrega final. Podemos determinar entonces se corresponden con tiempos prudenciales de avance de tareas, lo que comparado con el capital de trabajo que nos acerca valores negativos determina que la financiación de las actividades proviene de los proveedores tanto al inicio de cada nuevo proyecto como a medida que éstos avanzan. Aunque en los años en que el ciclo se hace más largo, más financiamiento es necesario, por lo tanto que un ciclo se extienda puede señalar que la empresa está teniendo problemas en mover sus inventarios o en cuentas por cobrar.

- Ciclo Financiero

También llamado ciclo de efectivo, es el número de días que transcurren hasta que ingresa el importe efectivo de una venta, medido desde el momento en que se pagaron estos productos del inventario.

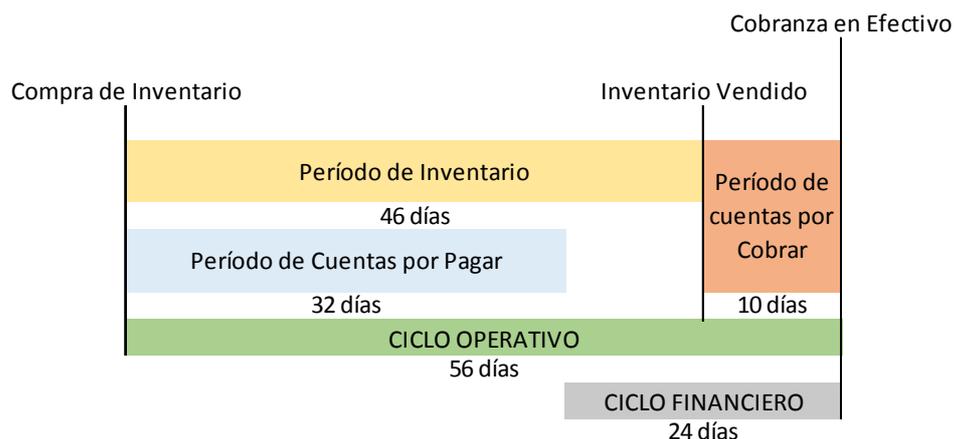
Índice	2016/2015	2015/2014	2014/2013	2013/2012
Ciclo Financiero	24 días	13 días	19 días	34 días

Naturalmente en tanto menor número de días lleve completar el ciclo financiero, la empresa logrará un mejor aprovechamiento de sus recursos.

En la administración del ciclo financiero, se trata de reducir al máximo posible la inversión en cuentas por cobrar e inventarios sin que ello implique la pérdida de venta, por no ofrecer financiamiento o no contar con existencias. Asimismo se trata de aprovechar al máximo los plazos concedidos voluntariamente por los proveedores, sin llegar al extremo de incurrir en mora, lo cual puede ocasionar que: no coticen los mejores precios, que dejen de considerar la

empresa como cliente confiable, o bien que surtan con retraso en los requerimientos de compra.

De manera gráfica exponiendo el último ejercicio bajo análisis nos hallamos con el siguiente esquema:



Sabemos que el capital de trabajo desde la visión financiera es el requerimiento de fondos necesario para mantener el ciclo operativo, en éste sentido se busca rotar el inventario rápidamente, cobrar las cuentas lo antes posible y tratar de alargar los plazos asociados al pago de deudas.

En nuestro esquema el período de cuentas por pagar (32 días) tiende a depender en su mayor parte del endeudamiento a corto plazo. En este sentido, por lo general, para la atención de una deuda se utilizan la totalidad de los recursos propios. Es por eso, que se presume que el flujo de efectivo de las operaciones representa la última opción de financiación y, por lo tanto, es importante que el periodo de cuentas por cobrar (10 días) sea convertido en efectivo rápidamente por la eficiente gestión del capital de trabajo.

3. Endeudamiento

Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que incurren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

- Endeudamiento

Mide la posición relativa de los prestamistas y los propietarios del capital en un negocio. Nos indica lo apalancada, mediante financiación ajena, que esta la empresa entre la financiación a largo y a corto plazo.

Por cada peso invertido en activos, cuánto está financiado por terceros y qué garantía está presentando la empresa a los acreedores.

Índice	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Endeudamiento	0,76	1,09	0,93	1,15	1,14

La evolución evidenciada en el índice de endeudamiento se origina en el corto plazo, ya que la empresa no mantiene pasivos a largo plazo en todo el quinquenio. En concordancia el índice siempre se mantuvo cercano a 1, disminuyendo notablemente en el último año.

El cociente obtenido hasta 2015 refleja que las deudas a corto plazo equivalen a un porcentaje cercano al 100% o mayores en otros años del patrimonio neto; lo cual es un porcentaje alto si se considera que las deudas de corto plazo deben ser lo más bajo posible para que no asfixien a la empresa. En el balance 2016 esta relación mejora producto de una disminución de deudas fiscales al 31/12/2016 con relación al ejercicio anterior, en correlación a un aumento en el Patrimonio Neto por la acumulación de resultados no asignados.

Aun así podemos destacar que la empresa se desarrolla mayormente con capital ajeno, lo que muestra un alto grado de dependencia financiera con acreedores externos. Sus activos totales han sido financiados externamente en un 101.4 % como promedio del periodo analizado.

Para complementar el análisis calculamos el ratio de “Cobertura de Intereses” que establece la relación entre los pagos de intereses y la ganancia operativa (antes de intereses e impuestos), al efecto de observar si la empresa tiene un margen adecuado de resultados positivos para protegerse de una caída en la actividad o un agudo aumento en la tasa de interés.

Índice	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Cobertura de Intereses	25,43	71,16	38,98	39,94	47,59

De su interpretación podemos decir que la compañía generó, durante el periodo una utilidad operacional 44.62 veces promedio superior a los intereses pagados. La empresa tiene capacidad de endeudamiento mayor, lo que está en concordancia con la regla que estipula que las empresas deberían cubrir sus gastos por intereses al menos entre 3 y 5 veces indicando esto que si las condiciones económicas empeoran y disminuye el beneficio de la empresa, la situación de los accionistas no se tornará difícil porque con el total de beneficios cubre los gastos por intereses que corresponden a los acreedores.

4. Rentabilidad

Es un indicador de eficacia que mide el logro de los resultados propuestos. Se analiza la capacidad de la gerencia para generar beneficios y relacionar éstos con el capital invertido en el negocio.

- Margen Bruto

Representa la diferencia entre las ventas y el costo de las mercaderías vendidas, indicando la rentabilidad del producto mismo.

Índice	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Margen Bruto (% de ventas)	24,93	20,71	19,32	12,30	18,09

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, los ingresos alcanzaron los \$ 7 millones, lo cual demuestra una disminución respecto del ejercicio anterior como consecuencia de la finalización del proyecto “Estación YPF”, en enero de dicho período, que había repuntado las ventas desde 2014 ya que representaba un buen ingreso como proyecto y el cliente era cumplidor en sus obligaciones. Aun así el margen analizado como porcentaje de ventas es positivo y creciente durante los últimos períodos lo que indica sin dudas incremento en la eficiencia de la empresa, ya que su disminución de ventas del 21,98% se mantuvo en proporción a la reducción de los costos de un 26%, y ante este escenario la reducción del resultado bruto fue de tan sólo un 6%.

- Margen de Beneficio

Muestra el porcentaje de pesos de ventas que se transforman en beneficios.

Índice	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Margen de Beneficio (% de ventas)	5,76	6,85	5,31	5,38	4,70

Indica que el 5% como mínimo de las ventas se transforma en beneficios que podrán distribuirse entre los propietarios del capital, el cual si lo comparamos con el margen de beneficio de empresas constructoras nucleadas en la CAMARCO, el beneficio empresarial para empresas constructoras pequeñas será del 5,15% máximo desde 2014, lo que indica una tendencia acorde a las empresas del rubro. Como perspectiva a futuro la empresa apunta a

mantener sus volúmenes de venta, procurando un desempeño equivalente a los ejercicios analizados.

- Rotación de Activos

Mide el número de veces que los ingresos por ventas cubren las inversiones (activo total) de la empresa, o lo que es lo mismo el rendimiento que proporcionan los activos totales (ventas que se producen con la inversión realizada).

Índice	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Rotación de Activos	2,55	4,23	5,01	4,53

Lo que indica que la empresa gana anualmente \$2,55 por cada \$1,00 que posee en activos, de acuerdo a lo expresado en el último ejercicio económico.

En la industria de la construcción, la demanda de servicios de las empresas o de particulares en el caso de obras privadas, es variable e inestable, además de que depende de muchos factores para la obtención de las obras como ser estar bien posicionada en el mercado y ofrecer buenos costos de venta, reflejándose esta situación en la rotación de activos, lo que significa el mayor o menor aprovechamiento que le es posible hacer de sus recursos.

- Rendimiento sobre Activos

Mide la capacidad de la empresa para generar beneficios provenientes de sus activos.

Índice	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Rendimiento sobre Activos (%)	14,72	28,98	26,60	24,41

En éstos términos es necesario tener en consideración la evolución del ratio ya que comparando el ROA de varios años se puede medir si el tamaño creciente de una empresa va

acompañado del mantenimiento o aumentos de rentabilidad o si, por el contrario, este crecimiento está implicando un progresivo deterioro en sus niveles de rentabilidad.

Por lo que si comparamos el ratio del ejercicio 2016 con el que arroja el ejercicio anterior, de 28,98%, podemos ver que el mismo ahora es menor lo que se explica en una disminución considerable de la ganancia neta del ejercicio, ya que los activos se mantuvieron en el mismo nivel. Como ya se ha mencionado el ejercicio 2015 se vio muy favorecido por un proyecto importante, que tiene relación directa con la anterior partida mencionada.

- Rentabilidad sobre el capital propio

Mide los rendimientos absolutos entregados a los accionistas en relación a su inversión absoluta.

Índice	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Rentabilidad sobre el capital propio (%)	39,50	82,60	75,08	73,48

Se considera al ROE como un factor básico en determinar la tasa de crecimiento de las ganancias de una empresa. En este caso el roe del ejercicio 2015 de 82,60% en relación al del 2016, el cual arroja un valor de 39,50% muestra una importante disminución, implicando entonces una menor rentabilidad de la inversión de los socios, esto originado por una menor ganancia antes de impuestos.

Maximizar este ratio es el principal objetivo de cualquier firma ya que expresa el porcentaje de remuneración que puede ofrecerse a los capitales propios (representados por el Patrimonio Neto), mostrando el lucro que los propietarios del capital están obteniendo por su inversión.

De acuerdo se describe en el contexto del sector de la construcción la actividad acumula en el primer trimestre del año un crecimiento de 2,2% interanual, impulsada principalmente por la

obra pública, mientras que la inversión privada continúa más rezagada, según la consultora Ecolatina.³

El caso estudiado, se centra en la inversión privada, que se describe más rezagada debido principalmente al persistente atraso cambiario que encarece el costo de construcción en moneda extranjera en relación al precio de venta del metro cuadrado en dólares. De este modo, la inflación en dólares está afectando la rentabilidad de los desarrolladores aunque todavía es superior a la observada en 2015, a lo que se suma una elevada tasa de interés interna que hace que menos proyectos sean provechosos. Ello se observa en el ratio que muestra la **rentabilidad**, como margen de beneficio de la empresa, ya que si bien ha decrecido en el presente ejercicio, el valor que arroja se corresponde con su tendencia anterior, fue sólo el año 2015 en el cual se consolidaron importantes proyectos que incrementaron el valor de las ganancias netas antes de impuestos.

Por su parte la situación financiera a corto plazo, es decir la **liquidez**, define el tamaño y composición del capital circulante, su rotación, el período de maduración de la empresa y la generación de tesorería en las actividades de explotación. En este sentido, la empresa mantiene buenos niveles que le otorgan estabilidad y reserva a la hora de mantener sus fuentes de financiamiento en efectivo o equivalente sobre todo por el sometimiento de la moneda nacional a la divisa estadounidense.

En el largo plazo, es importante tener en cuenta la **solvencia** medida por los ratios de **endeudamiento** y teniendo en cuenta que la empresa no mantiene deudas que exceden el ejercicio económico. En este sentido, la variación del índice está abocada a los cambios en los pasivos corrientes ya que se observa una disminución de las obligaciones fiscales y una

³ <http://www.telam.com.ar/notas/201706/192778-ecolatina-crecimiento-actividad-construccion.html> (18/06/2017)

dependencia financiera con sus acreedores externos, situación que podría describirse como lógica en las pequeñas empresas.

De las relaciones expuestas podemos determinar que los ratios responden a los acontecimientos que se producen en la industria y sobre todo guardan relación con la estructura de una pequeña empresa que se sustenta de proyectos que cuando le son favorables mejoran sus índices y perspectivas futuras, el mantenimiento de sus estándares es objetivo primordial y principal meta del empresario.

IV. CONCLUSIONES

La elección del sector de la construcción para este trabajo se basó en que la relevancia del mismo en el desarrollo económico de cualquier país es comúnmente aceptada, no sólo por su repercusión en términos de viviendas, negocios o infraestructuras, sino también por una influencia positiva sobre la generación de empleo, por lo que este sector es un motor primordial para la generación de puestos de trabajo.

Como objetivo de este trabajo se parte de la premisa de mostrar cómo el proceso operativo de una empresa del sector construcción arroja información fidedigna que pueda emplearse en la toma de decisiones de los actores intervinientes en el logro de objetivos, y a su vez cómo el gerente, principal exponente de elegir una alternativa que lleve a esos objetivos, emplea sus capacidades e imprime su capacidad en ese proceso. El resultado de una buena conjunción de dicho proceso operativo son los Estados Contables elaborados, los que deben ser útiles para múltiples usos y no sólo se basen en su conformación para fines impositivos. En este sentido encontramos la mentalidad del gerente que dirige sus esfuerzos en pos de que ello se logre o no, hemos de este modo considerado que el éxito de una organización depende en parte de la rapidez y habilidad con que el gerente visualice los objetivos de la empresa y los ponga en práctica, ya sea en situaciones de crisis o en la implementación de esquemas modernos que mantengan a la empresa en un nivel competitivo de manera asertiva.

Es así que reunimos como ejes importantes del análisis de “Constructora SRL”:

1. La posibilidad de que la implantación de un sistema contable sea lo suficientemente capaz de procesar datos confiables que permitan a la empresa y al empresario dirigir sus esfuerzos al logro de los objetivos de la empresa. En este sentido es indispensable contar con información contable razonable, que es la información formulada en base a

las Normas Contables Locales las que desde hace unos años están adaptando su contenido a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Es muy importante que la información formulada sea correcta, objetiva y equitativa. Esta información contiene el reconocimiento de las transacciones, medición o valuación de las transacciones, el registro en libros y finalmente la presentación de la información en los estados contables y a partir de allí nace las decisiones informadas sobre diferentes variables empresariales como financiamiento, inversiones, ingresos, costos, rentabilidad, etc. Bajo ésta perspectiva la empresa debe trabajar constantemente en promover que cada componente que alimenta el SIC, ya sean sus recursos humanos como operacionales, brinde lo mejor de su potencial en pos de fortalecer la estructura interna de la organización, que le permita enfrentar un entorno competitivo y le de herramientas para afrontar un crecimiento sostenible.

2. La toma de decisiones efectiva es una etapa dentro del proceso de gestión empresarial para lo cual debe existir por lo menos más de una alternativa de solución para tomar la que mejor se ajuste a las necesidades de la empresa. Pérez López (1993) busca un criterio de integración de las distintas teorías de la motivación siendo clave el distinguir, sin separar, los motivos de las motivaciones. Su modelo permite superar, integrándolo, el paradigma psico-sociológico al antropológico al clarificar los tres niveles de realidad implicados en la acción: las realidades sensibles (motivos extrínsecos), el propio mundo interior personal (motivos intrínsecos) y el mundo de las personas que le rodean (motivos trascendentes). Esta visión de equilibrio y de responsabilidad es clave. Este argumento es el fuerte de nuestro análisis, sobre todo en el caso planteado ya que la empresa es una PyME y cómo tal es la cabeza del gerente el motor del cambio o retraso de la empresa, en este sentido es que se profundizo en la mentalidad empresaria de éxito como la característica del gerente de la empresa, lo que le permitió sacar adelante su negocio

eficazmente y hacerlo escalable, logrando transmitir a su personal la motivación suficiente con un fuerte sentido de auto realización y por la consecución de los objetivos y retos planteados.

3. El producto final de un buen SIC y un empresario capaz se traduce en los Estados Contables al reflejar todo el conjunto de conceptos y el funcionamiento de una empresa, en ellos toda la información que se muestra sirve para conocer todos los recursos, obligaciones, capital, gastos, ingresos y costos de la misma con los correspondientes cambios que se van acaeciendo a lo largo de todo el ejercicio económico y a lo largo del tiempo en éstos mismos conceptos. Sirven para apoyar la planeación y dirección del negocio, la toma de decisiones, el análisis y la evaluación de los encargados de la gestión, ejercer control sobre los rubros económicos internos y para contribuir a la evaluación del impacto que la empresa tiene sobre los factores sociales externos, siendo así uno de los usos más importantes la toma de decisiones de inversionistas y proveedores que se relacionan con la empresa. Por ello, reflejar fielmente la situación económica y financiera de la empresa debe ser su primordial objetivo. Y es aquí en donde volvemos a la premisa inicial, ¿sirven los Estados Contables para algo más que cumplir con las obligaciones fiscales? ¿es posible que en una organización su utilidad sea valorada para el desenvolvimiento de las actividades cotidianas y para la toma de decisiones?. **La respuesta es depende, pues depende de un sistema de información confiable y de un empresario con una mentalidad clara que se esfuerce cada día en adquirir nuevos conocimientos para ponerlos en práctica hasta convertirlos en una habilidad a la que pueda sacar provecho.**

“Constructora SRL” es una empresa de gran potencial, que se ve entorpecida a veces por sus características de pequeña empresa, pero que cuenta con un buen hombre de

negocios que ha sabido aprovechar las capacidades de sus recursos para lograr los objetivos de la empresa.

Hoy en día son conocidos los problemas que debe afrontar una empresa pequeña, como ser, la inflación de costos que deben afrontar como consecuencia de la suba de las tarifas de los servicios básicos, las altas tasas de interés que deben abonar (consecuencia de la necesidad de mantener administrado el valor del dólar), la disminución de los niveles de producción como consecuencia de la caída de la demanda, entre los más importantes, que colocan a las PyMEs en una situación que exige una vez más el máximo nivel de creatividad y pone a prueba todas las capacidades del empresario dado que trasladar los mayores costos, en su totalidad, no es una opción.

4. Las decisiones dentro de una organización son la base fundamental que permite tener claro las misión, visión, valores y sobre todo la responsabilidad que cada cargo conlleva, teniendo en cuenta que hay bases como planear, organizar, dirigir y controlar, en las cuales se identificaran las falencia latentes que se hayan dentro de la organización y que por medio de un sistema de apoyo a la toma de decisiones se puede solucionar de manera eficaz y eficiente logrando una comunicación asertiva dentro de la misma. Teniendo en consideración los distintos niveles, es que se sugieren *decisiones estratégicas* cómo: delegar responsabilidades en otros miembros capaces; apoyar el desarrollo de un buen sistema de información, aportando a corregir las falencias que se detecten y promover para que no sean recurrentes; elaborar un plan estratégico de mediano y largo plazo que permita fijar misión, visión objetivos y metas institucionales; tener un área de marketing y ventas que posicione a “Constructora SRL” en el mercado para captar más clientes y nuevos proyectos; por otro lado en el plano de las *decisiones tácticas* se sugieren: buscar permanente capacitación profesional, incluir dentro del sistema información que permita elaborar reportes de costos, para

determinar un precio relativo del producto que se vende; analizar el mercado para saber qué necesidades pueden ser un buen mercado a corto plazo; y finalmente *decisiones operativas* cómo: estandarizar los controles y hacerlos rutinarios; elaborar reportes diarios de errores en procesos para proponerlos a la gerencia; optimizar el tiempo de trabajo.

Es en definitiva, la capacidad de tomar decisiones una de las funciones más importantes que tiene cualquier persona con responsabilidad dentro de una empresa. Evidentemente, tomar decisiones es una instancia que puede circunscribirse a un acto (elegir) o a un proceso (hacer un diagnóstico, evaluar alternativas, ponderarlas, implementarlas y controlar) y quien mejor lo realice, obtendrá mejores resultados. Por supuesto que para ello es preciso contar con información confiable y oportuna. Muchas veces se nos dice en las pymes que no tienen información para tomar decisiones, y algo de razón tienen quienes así lo manifiestan, ya que tienen miles de datos pero poca información de valor. Por ello aquí está el punto neurálgico de construir un buen sistema cuyo mayor valor sea la confianza que transmite de los datos que procesa.



BIBLIOGRAFIA

- **Prof. Medina- Quintero y Prof. Aguiar-Gómez (2013).** *Administración y calidad de la información de los sistemas de información contable de las PYMES.* Universidad del Valle (México).
- **Jaramillo (2010).** *Indicadores de Gestión. Herramientas para lograr la competitividad.* 3R Editores.
- **Rincón (2000).** *Evaluación de los Sistemas de Información y Comunicación (SIC).* Universidad del País Vasco.
- **Rodríguez Ramírez (...).** *Representaciones de la toma de decisiones en las organizaciones.* Universidad de Cali (Colombia).
- **Vega y Sans (2000).** *Evaluación de los Sistemas de Información y Comunicación. Anales de Economía Aplicada. XIV Reunión ASEPELT.* España. Oviedo, 22 y 23 de Junio de 2000.
- **García -Quadro- Werbin (2015).** *Fundamentos de Contabilidad I.* Facultad de Ciencias Económicas UNC.
- **García -Quadro- Werbin (2015).** *Fundamentos de Contabilidad II.* Facultad de Ciencias Económicas UNC.
- **Dapena – Torres (2016).** *Sistemas de Información.* Facultad de Ciencias Económicas UNC.
- **Bank and Finance, Miami – USA (2007).** *La Importancia de los Indicadores de Gestión.*
- **Medina Garrido (2011).** *Claves para seleccionar el sistema de información de una organización.* Universidad de Cádiz (España).
- **Peña (2005).** *El sistema de información contable en las pequeñas y medianas empresas. Actualidad Contable.* Mérida (Venezuela).
- **Rueda Delgado – Arias Bello (2009).** *Los sistemas de información contable en la administración estratégica organizacional.* Cuadernos de Contabilidad.
- **Rondi y otros (2015).** *Análisis comparativo de las normas para la presentación de estados contables en Argentina.* Facultad de Ciencias Económicas y Sociales (UNMP).

- **Viguera (2009).** *Particularidades del análisis de los estados contables de las empresas de arrendamiento inmobiliario.* Revista Directivos Construcción n° 313 (pág. 64).
- **Viguera (2006).** *Estados contables de las empresas constructoras.* Revista Directivos Construcción n° 186 (pág. 28).
- **Álvarez Chiabo (2016).** *Actualidad Contable.* Capacitación CPCE Cba.
- **Álvarez Chiabo (2015).** *Elaboración y presentación de estados contables bajo normas contables profesionales argentinas.* Capacitación CPCE Cba.
- **Díaz Llanes (2010).** *El análisis de los estados contables en un entorno dinámico y gerencial de la empresa.* Revista Universo Contábil, vol. 6, núm. 2, pp. 121-140. Universidad Regional de Blumenau (Brasil).
- **Delfino.** *Administración Financiera.* Notas de Catedra, Unidad 7. Universidad Nacional de Córdoba.

Biblioteca virtual

- <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es>
- <https://www.errepar.com/>, FACPCE. *Resoluciones Técnicas 8, 9, 16, 40, 41, 43.* Argentina.
- <https://www.cronista.com>, *Las pymes del mercado inmobiliario y el desafío de la obra pública.* Artículo de Natalia Risso. 04 de Noviembre de 2017.
- <http://www.iprofesional.com>, *¿Cómo se aplican las normas contables internacionales y en qué se diferencian con las nacionales?.* Artículo de Gonzalo Chicote. 12 de diciembre de 2012.


ANEXOS
1. Encuestas SIC

Sector: Encargado de Administración - Reporta a la gerencia

Criterios	1	2	3	4	5
Seguridad					x
Simplicidad				x	
Integridad		x			
Rendimiento		x			
Confidencialidad				x	
Conectividad				x	
Recuperación informática			x		
Otro:					

Escala: muy satisfecho(5), satisfecho (4), pasable (3), poco satisfecho (2), insatisfecho (1).

Opinión: Si bien en la empresa el sistema a sufrido muchos cambios para mejor también su correcto funcionamiento depende del aprovechamiento que la empresa le dé y ello de sus estructuras y procesos. Por ejemplo, en integridad estoy poco satisfecho porque no se logra hacer uso del sistema en forma integral y los procesos de la empresa hacen que su rendimiento también sea bajo. Creo que esto también depende del crecimiento o madurez de la empresa, de la actividad y del modelo de negocio elegido. Desconozco la capacidad de recuperación informática, pero en varias ocasiones durante la actualización del mismo se perdieron registraciones y se mostraron inconsistencias.

Cambios propuestos: Me inclinaría por la utilización integral del sistema y sus módulos. Esto ayudaría con reportes de gestión mensuales necesarios para la toma de decisiones, además haría menos costosos y más eficientes los procesos y hasta agregaría quizás pautas o ayudas para un control del nivel de desempeño.

Sector: Operativo - Reporta a encargado del área

Criterios	1	2	3	4	5
Seguridad			x		
Simplicidad			x		
Integridad				x	
Rendimiento			x		
Confidencialidad		x			
Conectividad	x				
Recuperación informática			x		
Otro:					

Escala: muy satisfecho(5), satisfecho (4), pasable (3), poco satisfecho (2), insatisfecho (1).

Opinión: En general es completo y opera correctamente.

Cambios propuestos: Un cambio sería optimizar la conectividad del sistema ya que el mismo es por conexión remota y si hay inconvenientes en los servidores no se puede trabajar.

Sector: Operativo - Reporta a encargado del área

Criterios	1	2	3	4	5
Seguridad				x	
Simplicidad					x
Integridad					x
Rendimiento				x	
Confidencialidad				x	
Conectividad				x	
Recuperación informatica				x	
Otro:					

Escala: muy satisfecho(5), satisfecho (4), pasable (3), poco satisfecho (2), insatisfecho (1).

Opinión: Es un sistema contable fácil de manejar, ágil simple.

Cambios propuestos: Le faltan actualizaciones por lo que por ahí queda obsoleto.

Sector: Staff de apoyo contable - Externo

Criterios	1	2	3	4	5
Seguridad	x				
Simplicidad				x	
Integridad				x	
Rendimiento			x		
Confidencialidad	x				
Conectividad		x			
Recuperación informatica		x			

Escala: muy satisfecho(5), satisfecho (4), pasable (3), poco satisfecho (2), insatisfecho (1).

Opinión: Es un sistema simple, que no permite mayores cuidados a la hora de tener una certeza indiscutida sobre la información que se vierte en el mismo.

Cambios propuestos: Establecer usuarios con limitación de acciones en los distintos módulos. Mejorar la conectividad para trabajar remotamente.

2. Estados contables

BALANCE GENERAL

	<u>Al 31.12.16</u>	<u>Al 31.12.15</u>	<u>Al 31.12.14</u>	<u>Al 31.12.13</u>	<u>Al 31.12.12</u>
ACTIVO					
ACTIVO NO CORRIENTE					
Bienes de Uso	90365,65	101405,50	79.362,70	104.418,15	54.495,56
Total del Activo No Corriente	90.365,65	101.405,50	79.362,70	104.418,15	54.495,56
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos	100.356,50	151.773,15	97.160,84	46.150,38	115.288,18
Cuentas por Cobrar	272.116,42	193.533,38	110.795,46	60.256,49	54.109,83
Otros Creditos	1.614.093,63	1.858.481,30	814.773,01	460.029,99	1.455,21
Bienes de Cambio	807.653,59	576.353,58	426.513,86	390.817,13	453.763,70
Inversiones	0,00	0,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
Total del Activo Corriente	2.794.220,14	2.780.141,41	1.499.243,17	1.007.253,99	674.616,92
TOTAL DEL ACTIVO	2.884.585,79	2.881.546,91	1.578.605,87	1.111.672,14	729.112,48
PATRIMONIO Y PASIVOS					
PATRIMONIO					
Capital Social	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
Resultados Acumulados No Asignados	1.579.389,43	1.316.655,58	759.928,20	458.249,84	280.040,73
Patrimonio Total	1.639.389,43	1.376.655,58	819.928,20	518.249,84	340.040,73
PASIVO NO CORRIENTE					
No Posee	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total del Pasivo No Corriente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASIVO CORRIENTE					
Deudas Comerciales	910.541,71	1.035.588,52	316.095,52	406.691,83	181.326,00
Deudas Sociales	262.264,20	252.171,65	330.373,13	142.224,04	97.665,52
Obligaciones Fiscales	71.863,80	217.131,16	112.209,02	44.506,43	89.906,81
Otras Cuentas por Pagar	526,65	0,00	0,00	0,00	20.173,42
Total del Pasivo Corriente	1.245.196,36	1.504.891,33	758.677,67	593.422,30	389.071,75
TOTAL DEL PASIVO	1.245.196,36	1.504.891,33	758.677,67	593.422,30	389.071,75
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.884.585,79	2.881.546,91	1.578.605,87	1.111.672,14	729.112,48

ESTADO DE RESULTADOS

	<u>Al 31.12.16</u>	<u>Al 31.12.15</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	7.361.991,08	9.437.032,53	6.738.921,98	4.172.290,24	3.947.760,93
Costos de Obras y Prestaciones de Servicios	-5.526.556,13	-7.482.601,34	-5.436.719,56	-3.343.619,06	-3.233.654,59
RESULTADO BRUTO	1.835.434,95	1.954.431,19	1.302.202,42	828.671,18	714.106,34
Gastos de Administración	-819.408,58	-532.025,45	-379.413,67	-245.528,13	-336.337,28
Gastos de Comercialización	-448.986,21	-652.329,10	-443.863,50	-259.689,55	-193.545,01
Otros Ingresos Operativos	52.961,83	150.000,00	36.651,58	0,00	82.075,97
Otros Gastos Operativos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GANANCIA / (PÉRDIDA) OPERATIVA	620.001,99	920.076,64	515.576,83	323.453,50	266.300,02
Costos Financieros	-24.377,41	-12.929,92	-13.228,24	-8.099,15	-5.595,36
Ingresos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GANANCIA NEIA DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	595.624,58	907.146,72	502.348,59	315.354,35	260.704,66
Impuesto a las Ganancias	-171.344,06	-260.960,00	-144.511,24	-90.718,38	-74.997,23
GANANCIA NEIA DEL EJERCICIO	424.280,52	646.186,72	357.837,35	224.635,97	185.707,43

Liquidez

	2016		2015		2014		2013		2012		
Liquidez Corriente	Activo Corriente	14.079	0,005039	1.280.898	0,460731	491.989	0,3281584	332.637	0,3302415	674.617	1,73
	Pasivo Corriente	2.794.220	2,24	2.780.141	1,85	1.499.243	1,98	1.007.254	1,70	389.072	
		1.245.196		1.504.891		758.678		593.422		389.072	
Prueba Acida	Caja y bancos + Inversiones Temporarias + Créditos por venta	-259.695	-0,208557	746.214	0,495859	165.255	0,2178203	204.351	0,3443594	169.398	0,44
	Pasivo Corriente	372.473	0,30	345.307	0,23	207.956	0,27	106.407	0,18	389.072	
		1.245.196		1.504.891		758.678		593.422		389.072	
Capital de Trabajo Neto	Activo Corriente* - Pasivo Corriente	= -65.070		= -583.231		= -96.198		= -46.198		= 284.090	

*Sin considerar Otros Créditos: Cuenta particular Bs Pesonales

Actividad

	2016/2015		2015/2014		2014/2013		2013/2012		
*Créditos por venta (promedio)	Créditos por venta (promedio)	= 232.825	= 10 días	152.164	= 5 días	85.526	= 4 días	57.183	= 4 días
	Ventas a Credito por día	= 24.406		31.284		22.340		13.831	
	Créditos por venta 201A0 + Créditos por venta 201A1	= 465.650	= 232.825	304.329	= 152.164	171.052	= 85.526	114.366	= 57.183
	2	= 2		2		2		2	
*Ventas a Credito por día	Ventas a crédito por período	= 8.908.009	= 24.406	11.418.809	= 31.284	8.154.096	= 22.340	5.048.471	= 13.831
	N° de días del período	= 365		365		365		365	
Rotación de existencias de bienes de cambio	Costos de Obras y Prestaciones de Servicios	= 5.526.556	= 8 días	7.482.601	= 15 días	5.436.720	= 13 días	3.343.619	= 8 días
	Promedio de Inventarios	= 692.004		501.434		408.665		422.290	
	N° de días del período	= 365	= 46 días	365	= 24 días	365	= 27 días	365	= 46 días
	Rotación de existencias de bienes de cambio	= 8		15		13		8	
Rotación de deudas comerciales	Deudas Comerciales (promedio)	= 486.533	= 32 días	337.921	= 16 días	180.697	= 12 días	147.004	= 16 días
	Ventas a Credito por día	= 15.141		20.500		14.895		9.161	
	Deudas comerciales 20A0 + Deudas comerciales 20A1	= 973.065	= 486.533	675.842	= 337.921	361.394	= 180.697	294.009	= 147.004
	2	= 2		2		2		2	
*CMV por día	Costos de Obras y Prestaciones de Servicios	= 5.526.556	= 15.141	7.482.601	= 20.500	5.436.720	= 14.895	3.343.619	= 9.161
	N° de días del período	= 365		365		365		365	
Ciclo Operativo	Días de Inventario + Rotación de Creditos por Venta	= 46 + 10 = 56 días		24 + 5 = 29 días		27 + 4 = 31 días		46 + 4 = 50 días	
Ciclo Financiero	Ciclo Operativo - Rotación de Deudas Comerciales	= 55 - 32 = 24 días		29 - 16 = 13 días		31 - 12 = 19 días		50 - 16 = 34 días	

Endeudamiento

	2016		2015		2014		2013		2012		
Cobertura de Intereses	Total del Pasivo	= 1.245.196	= 0,76	1.504.891	= 1,09	758.678	= 0,93	593.422	= 1,15	389.072	1,14
	Participación de los propietarios (PN)	= 1.639.389		1.376.656		819.928		518.250		340.041	
	Beneficios antes de Intereses e Impuestos	= 620.002	= 25,43	920.077	= 71,16	515.577	= 38,98	323.454	= 39,94	266.300	47,59
	Gastos por intereses	= 24.377		12.930		13.228		8.099		5.595	

Rentabilidad

	2016		2015		2014		2013		2012		
Margen de Beneficio	Ganancia Bruta	x 100 = 1.835.435	x 100 = 24,93 %	1.954.431	x 100 = 20,71 %	1.302.202	x 100 = 19,32 %	828.671	x 100 = 12,30 %	714.106	x 100 = 18,09 %
	Ventas	= 7.361.991		9.437.033		6.738.922		6.738.922		3.947.761	
	Beneficio o Ganancia neta del ejercicio	x 100 = 424.281	x 100 = 5,76 %	646.187	x 100 = 6,85 %	357.837	x 100 = 5,31 %	224.636	x 100 = 5,38 %	185.707	x 100 = 4,70 %
	Ventas	= 7.361.991		9.437.033		6.738.922		4.172.290		3.947.761	
Rotación de Activos	Ventas Netas	= 7.361.991	= 2,55	9.437.033	= 4,23	6.738.922	= 5,01	4.172.290	= 4,53		
	Promedio de los Activos	= 2.883.066		2.230.076		1.345.139		920.392			
Rendimiento sobre Activos	Beneficio o Ganancia neta del ejercicio	x 100 = 424.281	x 100 = 14,72 %	646.187	x 100 = 28,98 %	357.837	x 100 = 26,60 %	224.636	x 100 = 24,41 %		
	Promedio Total de Activos	= 2.883.066		2.230.076		1.345.139		920.392			
Rentabilidad sobre el capital propio	Beneficio antes de Impuestos	x 100 = 595.625	x 100 = 39,50 %	907.147	x 100 = 82,60 %	502.349	x 100 = 75,08 %	315.354	x 100 = 73,48 %		
	Participación de los propietarios (promedio)	= 1.508.023		1.098.292		669.089		429.145			