



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

SISTEMA DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA VIETIC CIA. LTDA.

BLANCA VERÓNICA ATUPAÑA AYOL

Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo,
presentado ante el instituto de Posgrado y Educación Continua de la ESPOCH,
como requisito parcial para la obtención del grado de Magíster en Finanzas

RIOBAMBA – ECUADOR

MAYO 2022

©2022, Blanca Verónica Atupaña Ayol

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho del Autor.

CERTIFICADO DEL TRIBUNAL

EL TRIBUNAL DEL TRABAJO DE TITULACIÓN CERTIFICA QUE:

El Trabajo de Titulación **Modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo**, denominado: “Sistema de gestión financiera para la empresa Vietic Cía. Ltda.”, de responsabilidad de la señorita Blanca Verónica Atupaña Ayol, ha sido minuciosamente revisado y se autoriza su presentación.

Ing. Luis Eduardo Hidalgo Almeida; Ph. D.

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



Firmado electrónicamente por:
**LUIS EDUARDO
HIDALGO
ALMEIDA**

Ing. Carlos Patricio Arguello Mendoza; Ph. D.

DIRECTOR

**CARLOS PATRICIO
ARGUELLO
MENDOZA**

Firmado digitalmente por CARLOS PATRICIO ARGUELLO MENDOZA.
Nombre de reconocimiento (DN): c=EC, serialNumber=0A020B1E3B, ou=ARGUELLO MENDOZA, cn=CARLOS PATRICIO ARGUELLO MENDOZA, givenName=CARLOS PATRICIO, email=car.arguello@epsecch.edu.ec, st=CIERIMBORAZO, l=RIOBAMBA, ou=Certificado de Clase 2 de Persona Física EC (PFRMA)

Ing. Edison Vinicio Calderón Moran; M. Sc.

MIEMBRO

**EDISON VINICIO
CALDERON
MORAN**

Firmado digitalmente por
**EDISON VINICIO
CALDERON MORAN**

Ing. Olga Maritza Rodríguez Ulcuango: Mag.

MIEMBRO

**OLGA
MARITZA
RODRIGUEZ
ULCUANGO**

Firmado digitalmente por
**OLGA MARITZA
RODRIGUEZ
ULCUANGO**

Riobamba, mayo 2022

DERECHOS INTELECTUALES

Yo, Blanca Verónica Atupaña Ayol, declaro que soy responsable de las ideas, doctrinas y resultados expuestos en el **Trabajo de Titulación** y que el patrimonio intelectual del mismo pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.



Firmado electrónicamente por:
**BLANCA
VERONICA
ATUPANA AYOL**

FIRMA

C.C. 060495098-0

DERECHOS DE AUTENTICIDAD

Yo, Blanca Verónica Atupaña Ayol, declaro que el presente **Proyectos de Investigación**, es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autora, asumo la respetabilidad legal y académica de este Trabajo de Titulación de Maestría.



Firmado electrónicamente por:
**BLANCA
VERONICA
ATUPANA AYOL**

BLANCA VERÓNICA ATUPAÑA AYOL

N° Cédula: 060495098-0

DEDICATORIA

A mis padres Emilia y José por su apoyo incondicional.

A mí amado hijo Aarón.

A mi esposo por su apoyo.

Blanca Verónica Atupaña

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por guiarme en mi camino y por permitirme concluir con mi objetivo.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo e Instituto de Posgrado y Educación Continúa.

A mis miembros y tutores por la paciencia, orientación y guía en el desarrollo de este proyecto de titulación.

Y a todos quienes colaboraron en la realización de este trabajo.

Blanca Verónica Atupaña

ÍNDICE GENERAL

RESUMEN.....	XVI
ABSTRACT	¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I.....	2
1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	2
1.1 Planteamiento del Problema	2
1.2 Formulación del Problema.....	3
1.3 Sistematización del Problema	3
1.4 Justificación de la Investigación	3
1.5 Objetivos.....	4
1.5.1 <i>Objetivo general</i>	4
1.5.2 <i>Objetivos Específicos</i>	4
1.6 Hipótesis.....	4
1.6.1 <i>Hipótesis Nula (H0)</i>	4
1.6.2 <i>Hipótesis Alternativa (H1)</i>	5
1.6.3 <i>Variable Independiente:</i>	5
1.6.4 <i>Variable Dependiente:</i>	5
CAPÍTULO II	6
2. MARCO REFERENCIAL	6
2.1 Antecedentes de la Investigación	6
2.2 Fundamentación Teórica.....	7
2.2.1 <i>Administración y el proceso administrativo</i>	7
2.2.2 <i>Proceso administrativo</i>	7
2.2.3 <i>Análisis del entorno ambiental</i>	9
2.2.4 <i>Análisis de las tres Estrategias Competitivas Genéricas</i>	11
2.2.5 <i>Las cinco fuerzas competitivas de Porter</i>	12
2.2.6 <i>Gestión</i>	13
2.2.6.1 <i>Objetivos de la gestión</i>	14
2.2.6.2 <i>Tipos de gestión</i>	14
2.2.7 <i>Gestión financiera</i>	15

2.2.7.1	<i>Funciones de la gestión financiera</i>	15
2.2.8	<i>Las 3 E's para una buena Gestión</i>	16
2.2.8.1	<i>Eficiencia</i>	16
2.2.8.2	<i>Eficacia</i>	17
2.2.8.3	<i>Economía</i>	17
2.2.8.4	<i>Sistema</i>	17
2.2.9	<i>Sistema de gestión</i>	18
2.2.9.1	<i>Propósito de un sistema de gestión</i>	18
2.2.9.2	<i>Necesidad de un sistema de gestión</i>	18
2.2.9.3	<i>Ventajas de la implementación de un sistema de gestión</i>	18
2.2.9.4	<i>Proceso para la implementación de un sistema de gestión</i>	19
2.2.10	<i>Sistema financiero</i>	23
2.2.10.1	<i>Sistema de Gestión Financiera</i>	23
2.3	Las Finanzas	26
2.3.1	<i>Áreas de estudio de las finanzas</i>	26
2.3.2	<i>Tipos de finanzas</i>	27
2.3.2.1	<i>Finanzas corporativas</i>	27
2.3.2.2	<i>Finanzas personales</i>	27
2.3.2.3	<i>Finanzas públicas</i>	28
2.3.2.4	<i>Finanzas internacionales</i>	28
2.4	Análisis Financiero	28
2.4.1	<i>Áreas principales de interés en el Análisis Financiero</i>	28
2.4.2	<i>Estados Financieros</i>	29
2.4.3	<i>Importancia del análisis de los Estados Financieros</i>	29
2.4.4	<i>Objetivo de los Estados Financieros</i>	30
2.4.5	<i>Principales Estados Financieros</i>	30
2.4.5.1	<i>Estado de pérdidas y ganancias o estado de resultado</i>	30
2.4.5.2	<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	31
2.4.5.3	<i>Estado de Situación o Balance General</i>	34
2.4.6	<i>Métodos de evaluación de los estados financieros</i>	34
2.4.7	<i>Razones financieras</i>	35
2.4.7.1	<i>Razones de liquidez</i>	35
2.4.7.2	<i>Razones de rentabilidad</i>	37
2.4.7.3	<i>Indicadores de productividad</i>	38

2.4.7.4	<i>Razones de cobertura</i>	38
2.5	Rentabilidad	39
2.5.1	<i>Evaluación de la Rentabilidad Económica</i>	39
2.5.2	<i>Evaluación de la Rentabilidad Financiera</i>	39
CAPÍTULO III		40
3.	METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN	40
3.1	Identificación de variables	40
3.1.1	<i>Variable independiente</i>	40
3.1.2	<i>Variable dependiente</i>	40
3.2	Operacionalización de las variables	40
3.3	Matriz de Consistencia	41
3.4	Metodología	42
3.4.1	<i>Tipo y diseño de Investigación</i>	42
3.4.2	<i>Método de investigación</i>	42
3.4.3	<i>Enfoque de la investigación</i>	42
3.4.4	<i>Alcance de la investigación</i>	42
3.4.5	<i>Población de estudio</i>	42
3.4.6	<i>Unidad de análisis</i>	43
3.4.7	<i>Técnica de recolección de datos primarios y secundarios</i>	43
3.4.8	<i>Instrumentos de recolección de datos primarios y secundarios</i>	43
3.4.9	<i>Instrumentos para procesar datos recopilados</i>	44
CAPÍTULO IV		45
4.	RESULTADO Y DISCUSIÓN	45
4.1	Resultado y discusión de la encuesta	45
4.2	Discusión	57
4.2.1	<i>Elaboración de la Matriz FODA</i>	57
4.3	Evaluación de la situación actual de la Empresa	59
4.3.1	<i>Análisis Horizontal y Vertical de los Estados Financieros</i>	59
4.3.2	<i>Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias</i>	69
4.3.3	<i>Indicadores Financieros</i>	80
CAPÍTULO V		82
5.	PLAN DE SISTEMA DE GESTIÓN FINANCIERA	82
5.1	Antecedentes	82
5.2	Justificación	82

5.3	Objetivo.....	83
5.4	Modelo del Sistema de Gestión Financiera	83
5.5	Desarrollo del Modelo del Sistema de Gestión Financiera	84
5.5.1	<i>Fase de Planificación</i>	<i>84</i>
5.5.1.1	<i>La planificación de actividades.....</i>	<i>85</i>
5.5.1.2	<i>La Planificación Financiera.....</i>	<i>86</i>
5.5.2	<i>Fase de Ejecución y Análisis.....</i>	<i>91</i>
5.5.3	<i>Fase de Control y Decisión.....</i>	<i>100</i>
5.6	Estrategias para el manejo administrativo y financiero de la empresa VIETIC CIA. LTDA	101
	CONCLUSIONES.....	103
	RECOMENDACIONES.....	104
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-2:	Fuerzas principales del macroentorno	9
Tabla 1-3:	Matriz de consistencia	41
Tabla 2-3:	Unidad de análisis.....	43
Tabla 1-4:	Resultado obtenido-Pregunta 1.....	46
Tabla 2-4:	Resultado obtenido-Pregunta 2.....	47
Tabla 3-4:	Resultado obtenido-Pregunta 2.....	48
Tabla 4-4:	Resultado obtenido-Pregunta 4.....	49
Tabla 5-4:	Resultado obtenido-Pregunta 5.....	50
Tabla 6-4:	Resultado obtenido-Pregunta 6.....	51
Tabla 7-4:	Resultado obtenido-Pregunta 7.....	52
Tabla 8-4:	Resultado obtenido-Pregunta 8.....	53
Tabla 9-4:	Resultado obtenido-Pregunta 9.....	54
Tabla 10-4:	Resultado obtenido-Pregunta 10.....	55
Tabla 11-4:	Resultado obtenido-Pregunta 11.....	56
Tabla 12-4:	Matriz FODA priorizada	58
Tabla 13-4:	Análisis horizontal y vertical de los estados financieros	59
Tabla 14-4:	Cuentas del Balance General.....	64
Tabla 15-4:	Subcuentas del Balance General.....	65
Tabla 16-4:	Estructura del Activo	66
Tabla 17-4:	Estructura del Pasivo	67
Tabla 18-4:	Estructura del Pasivo Análisis Horizontal y Vertical del Estado de PyG.....	69
Tabla 19-4:	Cuenta de resultados.....	77
Tabla 20-4:	Cuentas de Ingresos.....	78
Tabla 21-4:	Análisis de las cuentas de costos y gastos	79
Tabla 22-4:	Indicadores financieros.....	80
Tabla 1-5:	Plan de Cuentas	86
Tabla 2-5:	Balance General VIETIC CIA. LTDA	91
Tabla 3-5:	Estado de resultados empresa VIETIC CIA. LTDA.....	95
Tabla 4-5:	Indicadores de productividad DUPONT	100

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-4.	Representación-Pregunta 1	46
Gráfico 2-4.	Representación-Pregunta 2	47
Gráfico 3-4.	Representación-Pregunta 3	48
Gráfico 4-4.	Representación-Pregunta 4	49
Gráfico 5-4.	Representación-Pregunta 5	50
Gráfico 6-4.	Representación-Pregunta 6	51
Gráfico 7-4.	Representación-Pregunta 7	52
Gráfico 8-4.	Representación-Pregunta 8	53
Gráfico 9-4.	Representación-Pregunta 9	54
Gráfico 10-4.	Representación-Pregunta 10	55
Gráfico 11-4.	Representación-pregunta 11	56
Gráfico 12-4.	Representación cuentas del Balance General	65
Gráfico 13-4.	Subcuentas del Balance General.....	66
Gráfico 14-4.	Cuentas del Activo.....	67
Gráfico 15-4.	Estructura del pasivo.....	68
Gráfico 16-4.	Cuentas de resultados	77
Gráfico 17-4.	Estructura de los Ingresos	78
Gráfico 18-4.	Análisis de las cuentas de costos y gastos	79

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-2.	Cinco fuerzas competitivas de Porter	13
Figura 2-2.	Proceso para la implementación de un sistema de gestión	19
Figura 3-2.	Proceso del análisis financiero	30
Figura 1-5.	Modelo del sistema de gestión financiera.....	84
Figura 2-5.	Clasificación de actividades	84
Figura 3-5.	Presupuesto de programación de actividades	85
Figura 4-5.	Fórmula del Sistema Dupont.....	99

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

ANEXO B: ANÁLISIS FODA DE LA EMPRESA

ANEXO C: CÁLCULO DEL MÉTODO DUPOINT

RESUMEN

Se formuló y propuso el modelo de sistema de gestión financiera para la empresa Vietic Cía. Ltda.; para que la empresa se pueda manejar con eficiencia, eficacia y economía, propiciando un manejo técnico, humano y transparente en el proceso tan delicado de la administración y la asignación de los recursos financieros. Se desarrolló a través de una investigación no experimental debido a que no hay manipulación de variables; se basa en la observación de sus necesidades y el diseño fue longitudinal debido a que si se aplica del sistema de gestión se podrá analizar el antes y después de la empresa. En el estudio se utilizó los métodos: deductivo por cuanto se parte de un análisis general para llegar a explicaciones particulares; método analítico a través del cual se analizarán datos de una muestra seleccionada para estudiarlas de forma individual, la cual tendrá un enfoque cuantitativo ya que de ser aplicado el sistema de gestión se podrá medir la afectación de manera numérica con los indicadores; cualitativo por cuanto interpretara la situación de la empresa y el diseño del sistema se realizó tomando como base las necesidades existentes. Se realizó un estudio comparativo de la documentación financiera correspondiente al período comprendido entre los años 2016, 2017 y 2018 que fue la población seleccionada, atendiendo al criterio de acceso a la información con el propósito de asegurar la factibilidad y viabilidad que satisface los requerimientos mínimos necesarios para garantizar el desarrollo de la investigación. Finalmente se determinó que los criterios e indicadores permitieron medir el desempeño económico de la empresa, del mismo modo, que en el modelo propuesto se establecen fase para una eficiente gestión financiera.

PALABRAS CLAVE: <GESTIÓN FINANCIERA>, <MODELO DE GESTIÓN>, <GESTIÓN>, <BALANCES>, <ANÁLISIS FINANCIERO>, <RATIOS FINANCIEROS>.

**LUIS
ALBERTO
CAMINOS
VARGAS**

Firmado digitalmente
por LUIS ALBERTO
CAMINOS VARGAS
Nombre de
reconocimiento (DN):
c=EC, l=I90BAMBA,
serialNumber=0602756
974, cn=LUIS ALBERTO
CAMINOS VARGAS
Fecha: 2022.04.21
10:25:05 -05'00'



0031-DBRA-UPT-IPEC-2022

SUMMARY

The financial management system model was formulated and proposed for the company Vietic Cía. Ltda., so that the company can be managed efficiently, effectively and economically, promoting a technical, human and transparent management in the delicate process of administration and allocation of financial resources. A non-experimental research was developed because there is no manipulation of variables; It was based on the observation of their needs and the design was longitudinal because if the management system is applied, it will be possible to analyze the before and after of the company. The following methods were used in the study: deductive, since it starts from a general analysis to arrive at particular explanations; analytical method, through which data from a selected sample will be analyzed to study them individually within a quantitative approach since if the management system is applied, the impact can be measured numerically with the indicators; qualitative, which implies the interpretation of the situation of the company and the design of the system was carried out based on the existing needs. Moreover, a comparative study of the financial documentation corresponding to the period between the years 2016, 2017 and 2018 was carried out, which was the selected population, according to the criterion of access to information in order to ensure the feasibility and viability that satisfies the minimum necessary requirements to guarantee the development of the research. Finally, it was determined that the criteria and indicators made it possible to measure the economic performance of the company, in the same way that the proposed model establishes a phase for efficient financial management.

KEY WORDS: <FINANCES>, <FINANCIAL MANAGEMENT>, <MANAGEMENT MODEL>, <BALANCE SHEETS>, <FINANCIAL ANALYSIS>, <FINANCIAL RATIOS>.

INTRODUCCIÓN

Los modelos de gestión financiera, administrativa se crean a partir de la necesidad de las organizaciones para generar un cambio positivo en su gestión, apoyando así a quienes se encuentran con la ardua tarea de gestionar y tomar decisiones en lo referente a las fuentes de financiamiento e inversión entre otros. La consecución de los objetivos organizacionales y la manera de acoplarse a un mundo cambiante y competitivo son razones por las cuales es relevante la implementación de un sistema de gestión financiera. De allí que, el presente trabajo de investigación es una herramienta de gestión que permitirá realizar un análisis de la gestión financiera dentro de la empresa VIETIC CIA. LTDA.

Este sistema tendrá un enfoque integral que contribuirá al proceso de toma de decisiones en la empresa VIETIC CIA. LTDA. permitiendo que se maneje con eficiencia y eficacia, se propiciará un manejo técnico, humano y transparente en el proceso tan delicado de la administración y la asignación de los recursos en la organización. Desde este punto de vista, la tarea de la gestión financiera como tal, es definitiva y vital en el sentido de que debe propender a que todas las actividades encuentren su materialización en términos económico-financieros. Este proceso debe realizarse a través de una administración óptima que procure generar competitividad y confianza dentro de la proyección de la organización hacia su sociedad.

VILLACIS IMPORTA EXPORTA TECNIFICA INDUSTRIALIZA Y COMERCIALIZA VIETIC CIA. LTDA., establecida en Ecuador en 1989 en la ciudad de Quito con más de 22 años de experiencia en las áreas de Ingeniería Civil, Topografía, Geodesia y más. Actualmente son representantes autorizados de Leica Geosystems (Suiza), marca reconocida por sus equipos en topografía, GPS, Niveles, accesorio y Software. Desde su constitución no se había realizado un análisis profundo de su situación financiera de manera que el establecimiento de un modelo financiero a través de la gestión financiera nos proponemos a contribuir en la administración y el manejo óptimo de los recursos encaminados a fortalecer la toma de decisiones y la optimizar sus ingresos.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Planteamiento del Problema

En un mundo globalizado, es vital para las empresas realizar una buena gestión financiera, existen modelos a nivel internacional como la que crea la UCA (Universidad Centroamericana) que es lo más acercado a la realidad ecuatoriana, y otros modelos creados por otras universidades de Europa y EEUU, mismos que son considerados y adaptadas a las necesidades de su entorno y de su economía.

La globalización ha hecho que estos sistemas, modelos se vayan adaptando paulatinamente a nuestro ámbito, en nuestro país estamos en el proceso de adaptación de las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad) y las NIIF (Normas Internacionales Información Financieras), por ende, en la actualidad los modelos financieros que aplicamos en el Ecuador es una mezcla de aplicación de normas internacionales y las nacionales que se han basado en las NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad).

La estabilidad económica y la permanencia de la empresa en el mercado dependen también de factores externos, la disminución en la demanda de los productos de la región por parte de los motores de la economía mundial: EEUU, la Unión Europea y Japón, así como también de las economías emergentes como India y China, han afectado al comercio, producción, el empleo y los ingresos de la región, siendo Venezuela y Ecuador los países más afectados por ser mayormente dependientes del petróleo.

A través de las herramientas de investigación se determinó ciertas falencias en la empresa; en la actualidad se manejan sin tomar en cuenta ningún tipo de modelo o sistema de gestión financiera establecido y validado que permita lograr la eficiencia, eficacia y efectividad de la organización, la empresa no cuentan con procesos enmarcados en una correcta administración, ya que por años se ha gestionado la empresa de manera empírica, sin tomar en cuenta factores como la planificación estratégica que se constituye un punto focal en toda organización.

Por lo tanto, es necesario proponer estrategias financieras para la empresa, para lo cual se realiza la presente investigación a fin de brindar apoyo documental que permita mejorar la gestión financiera a través de la Propuesta de un sistema de gestión financiero.

La empresa Vietic Cía. Ltda., Villacis, Importa, Exporta, Tecnifica, Industrializa y Comercializa, inicio sus actividades en año de 1989, ubicada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha. El giro del negocio esta direccionada a las áreas de Ingeniería Civil, Topografía, Geodesia, actualmente son representantes autorizados de Leica Geosystems (Suiza), marca reconocida por sus equipos en topografía, GPS, Niveles, accesorio y Software.

1.2 Formulación del Problema

¿Cómo incide un Sistema de Gestión financiera en el manejo eficiente, eficaz y económico de los recursos de la empresa VIETIC CIA LTDA.?

1.3 Sistematización del Problema

- ¿Por qué es importante diseñar un Sistema de Gestión Financiera en la empresa?
- ¿De qué manera un Sistema de Gestión financiera ayudaría en el incremento de la rentabilidad?
- ¿Cómo contribuye un Sistema de Gestión financiera en el logro de objetivos y metas propuestas para la toma de decisiones?

1.4 Justificación de la Investigación

La Gestión Financiera es una herramienta muy importante dentro de toda organización ya que se enfoca en el control de todas las operaciones, en la toma de decisiones, en mantener la efectividad y eficiencia operacional, en garantizar la confiabilidad de la información financiera ya que los resultados de la gestión financiera generados son utilizadas por gerentes financieros, administradores, directores, dueños de las empresas y acreedores en general, para evaluar la gestión administrativa y financiera de los negocios.

Es así que nace la presente investigación, con el objetivo de solventar interrogantes de la empresa VIETIC CIA. LTDA., con la propuesta de un sistema de gestión financiera se pretende aportar a la empresa como apoyo para superar las debilidades existentes en el control de la gestión financiera a fin de lograr obtener un nivel de funcionamiento adecuado, controlando eficientemente todas las operaciones, ya que los resultados generados por esta herramienta financiera permitirán a los interesados: evaluar, mejorar, optimizar, maximizar los recursos y tomar decisiones direccionadas al cumplimiento de los objetivos y metas propuestas. El presente trabajo será factiblemente realizable puesto que posee a su favor recursos económicos, información bibliográfica, información teórica, información real y apertura de investigación directa por parte de la empresa VIETIC CIA. LTDA.

1.5 Objetivos

1.5.1 Objetivo general

Diseñar un Sistema de Gestión financiera para el manejo eficiente, eficaz y económico de los recursos de la empresa VIETIC CIA. LTDA.

1.5.2 Objetivos Específicos

- Revisar la fundamentación teórica y conceptual a fin de sustentar la investigación.
- Diagnosticar la situación actual del sistema de gestión financiera de la empresa para determinar la realidad del entorno.
- Proponer estrategias para el manejo eficiente, eficaz y económico del sistema de los recursos para el logro de objetivos y metas propuestas.

1.6 Hipótesis

1.6.1 Hipótesis Nula (H0)

El sistema de gestión financiera no permite el manejo eficiente, eficaz y económico de los recursos de la empresa afectando la rentabilidad de la empresa VIETIC CIA. LTDA.

1.6.2 Hipótesis Alternativa (H1)

El sistema de gestión financiera permite el manejo eficiente, eficaz y económico de los recursos de la empresa a fin de incrementar la rentabilidad de la empresa VIETIC CIA. LTDA.

1.6.3 Variable Independiente:

Sistema de gestión financiera.

1.6.4 Variable Dependiente:

Rentabilidad.

CAPÍTULO II

2. MARCO REFERENCIAL

2.1 Antecedentes de la Investigación

El Sistema de gestión financiera es una herramienta fundamental para la buena gestión empresarial; inclusive las entidades gubernamentales lo consideran como un patrón fundamental para la gestión pública. Para el caso privado existen investigaciones de Sistemas de gestión financiera aplicables a varias actividades económicas.

Jácome (2016) en su tesis *Sistema de Gestión Financiero para Copifull Servicios Digitales de la Ciudad de Ambato y su Incidencia En La Liquidez.*, concluye con la importancia de contar con un sistema de gestión financiera para la toma de decisiones. El diagnóstico de la gestión financiera es fundamental, ya que permite establecer procedimientos y políticas que encaminen a mejorar su liquidez (p. 146).

Para Manzano (2014), en su tesis *El Sistema Integrado de Gestión Financiera, en la Generación de Información Confiable, Oportuna e Integrada en las Áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería en el GAD Municipal del Cantón Ventanas.*, afirma que un sistema integrado de gestión financiera es importante ya que permite que se presenten fielmente los hechos económicos de la empresa, garantiza seguridad a la hora de generar y analizar los estados financieros, garantizando el cumplimiento de los principios contables calidad, oportunidad y consistencia (p. 14).

Para Páez (2012), señala que: Un sistema de gestión financiera es vital para todas las instituciones independientemente de sus actividades, este sistema de gestión financiera debe estar a la vanguardia de la tecnología ya que es fundamental para identificar proceso que crean valor en las empresas que garanticen eficiencia y eficacia (p. 17).

2.2 Fundamentación Teórica

2.2.1 *Administración y el proceso administrativo*

Torres (2014) afirma que la administración es una técnica y es un arte. Técnica porque utiliza la tecnología y ayuda a resolver problemas prácticos (controlar ciertos sectores escogidos de la realidad mediante el diseño de dispositivos técnicos y la elaboración de planes o cursos de acción que tengan un valor práctico para algún grupo social) (p. 22).

Puesto que el arte es considerado como virtud, fuerza, vocación, profesión, armonía, nobleza, elevación de sentimiento, su resultado final es la producción estética; lo que agrada universalmente.

2.2.2 *Proceso administrativo*

Chiavenato (2004) afirma que las funciones para el proceso correcto de administración son (p. 23):

- **Planear:** anticipar el futuro y trazar el plan de acción.
- **Organizar:** mantener tanto la estructura material como social de la empresa.
- **Dirigir:** guiar y orientar al personal.
- **Coordinar:** armonizar todos los actos y todos los esfuerzos colectivos.
- **Controlar:** verificar que todo suceda de acuerdo con las reglas establecidas y las órdenes dadas.

Chiavenato (2004) determina que las funciones administrativas que se basan en el criterio de Henri Fayol no dejan de lado a la alta dirección, sino que se reparten por toda la jerarquía de la empresa. Fayol afirma que la capacidad básica de las personas situadas en los niveles inferiores es la capacidad profesional característica de la empresa, mientras que la capacidad esencial de la alta dirección es la administrativa. Es decir, conforme se asciende en la escala jerárquica de la organización deben aumentar las funciones administrativas, mientras que si se desciende predominan las funciones técnicas (p. 56).

Uno de los objetivos de los estudios de Henri Fayol y de toda empresa debe ser el conseguir mejores administradores a través de una enseñanza organizada de las técnicas de dirección. Los seis bloques de funciones señalados se dan siempre en cualquier empresa, sea pequeña o grande, simple o

compleja. A cada función corresponden capacidades específicas que deben poseer las personas que las vayan a desempeñar (como se cita en Velázquez, 2012).

Como consta en fing.edu (2017), Frederick Taylor desarrolló métodos para organizar el trabajo, considerando los materiales, el equipo y las habilidades de cada individuo. Estos se han llamado tiempos y movimientos, hoy conocidos como operaciones del proceso o sistema (p. 18). Publicó en 1911 un libro titulado "Principios de la Administración Científica", y se fundamenta en estos 4 principios:

1. Sustitución de reglas prácticas por preceptos científicos.
2. Obtención de armonía, en lugar de discordia.
3. Cooperación en lugar del individualismo.
4. Selección científica, educación y desarrollo de los trabajadores.

La influencia de Taylor en el pensamiento administrativo fue y continúa siendo de gran trascendencia. En la actualidad está presente en todo el mundo, pero su enfoque ha sido adaptado a los tiempos actuales.

Los primeros trabajos de Henri Fayol (como se cita en Wilches Clavijo, 2014), representan la escuela de la teoría del "Proceso Administrativo", en el año de 1916 publicó el libro "Administration Industrielle et Générale" (Administración Industrial y General), el libro compendia sus opiniones sobre la administración adecuada de las Empresas y de las personas dentro de estas. Fayol identificó 5 reglas o deberes de la administración y con cuya concepción la autora concuerda:

1. **Planeación:** diseñar un plan de acción para el mañana.
2. **Organización:** dedicar y movilizar recursos para la puesta en marcha del plan.
3. **Dirección:** dirigir, seleccionar y evaluar a los empleados con el propósito de lograr el mejor trabajo para alcanzar lo planificado.
4. **Coordinación:** integración de los esfuerzos para un fin común.
5. **Control:** garantizar que las cosas ocurran de acuerdo con lo planificado.

2.2.3 *Análisis del entorno ambiental*

Calderón (2011) afirma que:

El macroentorno consiste en las grandes fuerzas externas y las cuales no pueden controlar una empresa. Por ello hay que tenerlo muy en cuenta a la hora de realizar cualquier actividad o proyecto dentro de la empresa, para ver de qué forma afecta al marketing de una compañía, es decir, si lo afecta positiva o negativamente. (p. 22)

Tabla 1-2: Fuerzas principales del macroentorno

FUERZAS DEL MACROENTORNO	DEFINICIÓN	TENDENCIAS O VARIABLES A CONSIDERA
Entorno Demográfico	Es el estudio estadístico de la población humana y su distribución. Involucra a todas las personas que constituyen los mercados.	Cambios en la estructura de edad de la población. Cambios en la familia. Cambios geográficos en la población. Crecimiento de la población.
Entorno Económico	Condiciones y tendencias generales de la economía que son relevantes en las actividades de la organización. Está constituido por factores que influyen en el poder de compra y los patrones de gasto de los consumidores.	Cambios en los ingresos. Inflación PIB Desempleo. Desarrollo de los países emergentes.
Entorno Medioambiental	Se habla del grado de concientización ecológica de cada sociedad, las normas protectoras del medio ambiente, el uso de tecnologías respetuosas con el medio ambiente o el control de residuos peligrosos que pueden afectar a la actividad de una empresa. En general incluye los recursos naturales que afectan a las actividades de marketing.	Escasez de materias primas. Incremento en los costes de energía. Incremento en los niveles de contaminación. Intervención del gobierno en la administración de los recursos naturales.

Entorno Tecnológico	Se refiere a la suma total del conocimiento que se tiene de las formas de hacer las cosas; cómo se diseñan, producen, distribuyen y venden los bienes y los servicios. Son elementos de cambio que pueden suponer tanto el éxito como el fracaso de una empresa y dan lugar a nuevos productos y oportunidades de mercado.	Cambios tecnológicos más rápidos. Oportunidades ilimitadas. Presupuestos elevados para la investigación y el desarrollo. Mayor cantidad de reglamentos.
Entorno Político-Legal	Está dada por leyes, las agencias gubernamentales y los grupos de presión que influyen en los individuos y organizaciones de una sociedad determinada. El gobierno afecta prácticamente a todas las empresas y todos los aspectos de la vida. En cuanto a lo referente a los negocios, desempeña dos papeles principales: los fomenta y los limita. Así también como su relación con otras leyes de otros países.	Partidos, ideologías. Gobierno (P. Ejecutivo, Legislativo), oposición. Reglamentación sobre la competencia. Leyes de protección ecológica (medio ambiente). Leyes de protección de los recursos naturales. Convenios internacionales. Incentivos de promoción industrial. Proteccionismo. Protección al consumidor.
Entorno Socio-cultural	Se compone de actitudes, formas de ser, expectativas, grados de inteligencia y educación, creencias y costumbres de las personas de un grupo o sociedad determinados.	La autoimagen: autosatisfacción. Relación de la gente con la sociedad. Relación con las organizaciones. Visión del universo. Subculturas. Cambios en los valores culturales secundarios.

Realizado por: Atupaña, V. 2020

Fuente: (El entorno del marketing macroentorno. Obtenido de Marketing Internacional)

2.2.4 Análisis de las tres Estrategias Competitivas Genéricas

Porter (2009) afirma que:

Una ventaja competitiva es una característica diferencial de una empresa, que la hace desmarcarse de la competencia y colocarse en una posición claramente superior respecto del resto, a fin de obtener un rendimiento mayor. La ventaja competitiva ha de ser única en su sector, apreciada por el consumidor o cliente final y capaz de mantenerse a través del tiempo. Para llegar a ella, la empresa puede emplear cualquiera de estas 3 vías (p. 17):

1. Estrategia de liderazgo en costes

Porter (2009) menciona que el liderazgo en costes se basa en vender los productos o servicios a un precio inferior al de la competencia para lo cual:

- El producto o servicio no necesitan ser los mejores, solo tener una calidad aceptable.
- Se dirige a los consumidores orientados al precio.

Se basa en la creación de economías de escala en todos los pasos del proceso empresarial. Por ello, solo tiene sentido en los mercados suficientemente grandes. Los riesgos de esta estrategia son la imitación por parte de los competidores, la posibilidad de que la innovación tecnológica deje desfasados los procesos de la empresa y los cambios en el interés de los consumidores, que pueden pasar a valorar otras características por encima del precio (p. 18).

2. Estrategia de diferenciación

Se basa en dotar al producto o servicio de una calidad única que es valorada de forma positiva por los consumidores y que permite cobrar precios superiores. Esta calidad única puede apoyarse en todo tipo de características (p. 18):

- Diseño
- Atributos técnicos
- Desempeño

- Atención al cliente
- Rapidez de entrega
- Oferta de servicios complementarios, etc.

A diferencia del liderazgo en costes, la diferenciación no es exclusiva de una sola empresa de cada sector, sino que varias compañías pueden tenerla. No puede ignorar el coste, ya que el valor adicional percibido por el consumidor debe ser superior a la diferencia en precio respecto a otros productos de la competencia. Es muy recomendable en mercados que sean poco sensibles al precio, sus riesgos son que la característica diferencial sea imitada por la competencia y que los consumidores no la valoren en la medida suficiente (Porter, 2009).

3. Estrategia del enfoque

Porter (2009) asevera que se centra en un segmento específico del mercado, creando productos y servicios especialmente diseñados para responder a sus necesidades y preferencias. Por ejemplo, la empresa puede centrarse en un grupo concreto de consumidores, un mercado geográfico o una línea de productos. Con esta estrategia la empresa se dirige a un mercado más pequeño, pero la definición le permite incrementar su eficiencia. Debe buscar un equilibrio entre un mercado lo bastante pequeño como para que la competencia no pueda aplicar economías de escala y lo bastante grande como para resultar rentable y tener potencial de crecimiento. Los riesgos principales son que la competencia decida dirigirse al mismo mercado, que la segmentación no esté bien realizada y que se pierdan oportunidades en otros segmentos del mercado. (p. 19)

2.2.5 *Las cinco fuerzas competitivas de Porter*

Porter (2009) afirma que las cinco fuerzas Porter es uno de los modelos más famosos que ha elaborado el economista y que dio a conocer en 1979 y en el 2008 publicó este artículo en Harvard Business Review. Las 5 fuerzas de Porter juegan uno de los papeles más importantes, nos hablan de cómo usar la estrategia competitiva y además determinan la rentabilidad que se pueden tener en el mercado a largo plazo (p. 20).



Figura 1-2. Cinco fuerzas competitivas de Porter

Fuente: (Porter, 2009)

- **Rivalidad entre las empresas:** Es el resultado de las otras cuatro fuerzas. En función de la rivalidad existente entre la competencia, la rentabilidad obtenida en el sector será mayor o menor.
- **Poder de negociación de los clientes:** Si el mercado cuenta con pocos clientes, se corre el riesgo de que estén bien organizados y se pongan de acuerdo en cuanto a los precios que consideran que tienen que pagar. Esto se convierte en una amenaza para la empresa.
- **Poder de negociación de los proveedores:** Amenaza que corre a cuenta de los proveedores debido al gran poder de negociación.
- **Amenaza de los nuevos competidores entrantes:** Existen ciertas barreras de entrada a los nuevos productos que se quieran introducir en un determinado mercado.
- **Amenaza de productos sustitutos:** En los mercados en los que existen productos muy similares entre sí supone una escasa rentabilidad para la gran mayoría.

2.2.6 *Gestión*

Perez, (2012) menciona Del latín *gestio*, el concepto de *gestión* hace referencia a la acción y a la consecuencia de administrar o gestionar algo. Al respecto, hay que decir que gestionar es llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de una operación comercial o de un anhelo cualquiera. Administrar, por otra parte, abarca las ideas de gobernar, disponer dirigir, ordenar u organizar una determinada cosa o situación (p. 345).

2.2.6.1 *Objetivos de la gestión*

Según Mariño (2002) los objetivos de la gestión son:

- Satisfacer plenamente las necesidades del cliente.
- Cumplir las expectativas del cliente interno y externo.
- Despertar nuevas necesidades del cliente-usuario.
- Lograr obtener productos / servicios con cero defectos.
- Realizar desde un principio bien las cosas.
- Diseñar, producir y entregar un servicio o producto de satisfacción total.
- Cumplir con las normas y leyes establecidas para producir un bien o servicio.
- Dar respuestas de manera inmediata a los requerimientos de los clientes.
- Mantener siempre la excelencia de la organización y quienes lo conforman.
- La calidad de entrega de un producto o servicio es la percepción que tiene del mismo.
- Tener productos o servicios de calidad no es un problema, sino es la solución de la organización.
- La calidad es la caracterización de un producto o servicio para tener ventaja competitiva (p. 8).

2.2.6.2 *Tipos de gestión*

Santoma (2017) misiona que los tipos de gestión son:

Gestión pública: es aquella que se encuentra orientada hacia la eficaz administración de los recursos del Estado, con el objeto de satisfacer las necesidades de la población y promover el desarrollo del país. Cabe destacar que esta gestión la ejercen todos y cada uno de los entes que conforman el poder ejecutivo de una nación.

Gestión empresarial: es aquella que busca mejorar el rendimiento y competitividad de una empresa o negocio. La gestión empresarial es primordial dentro de la dinámica de una economía de mercado, ya que las empresas tienen la oportunidad de analizar los distintos escenarios dentro

de la economía que respalden una óptima rentabilidad, que se ve reflejada en la generación de bienes y servicios.

Gestión del conocimiento: es aquella realizada dentro de una organización y que consiste en facilitar la transmisión de habilidades o información a sus trabajadores de una forma ordenada y eficiente.

Gestión social: son aquellas que utiliza una serie de mecanismos que fomenten la inclusión social y el nexo afectivo de la comunidad en los proyectos sociales. Se trata de proyectos que se realizan en una comunidad específica y que se fundamenta en el aprendizaje colectivo y continuo para la estructuración y ejecución de proyectos que tomen en cuenta las necesidades y problemas sociales.

Gestión ambiental: es aquella donde se emplean una serie de medios que se encuentran enfocados en solucionar, disminuir o prevenir todos los problemas de tipo ambiental, con la finalidad de lograr un desarrollo sostenible. Es decir que esta gestión implica cualquier actividad o política, que busque manejar de una manera global el medio ambiente.

Gestión educativa: se encuentra orientada hacia la consolidación de los proyectos educativos de las instituciones, que busca conservar la autonomía institucional, enmarcada dentro de las políticas públicas y que engrandece los procesos pedagógicos, con la finalidad de dar respuesta a las necesidades educativas ya sean nacionales, regionales o locales (p. 564).

2.2.7 *Gestión financiera*

La gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar. En una empresa esta responsabilidad la tiene una sola persona: el gestor financiero. De esta manera podrá llevar un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa (Blandón, 2014).

2.2.7.1 *Funciones de la gestión financiera*

González (2018) afirma que se determina las necesidades de los recursos financieros:

- Plantear las necesidades

- Describe los recursos disponibles
- Prever los recursos liberados y Busca financiación
- Calcular las necesidades de la financiación externa
- Aplicación de esos recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería
- El análisis financiero, recolectando y estudiando la información para conocer la situación financiera de la empresa.
- Viabilidad económica y financiera de las inversiones (p. 211).

2.2.8 *Las 3 E's para una buena Gestión*

2.2.8.1 *Eficiencia*

Chiavenato (2004) afirma que la eficiencia se refiere a la habilidad, capacidad o posibilidad de alcanzar un objetivo o lograr un fin utilizando la menor cantidad de recursos disponibles (p. 176). La eficiencia es una medida de la utilización de los recursos en ese proceso.

Formas de eficiencia

El concepto de eficiencia se puede aplicar a diversos ámbitos como:

En la economía: la eficiencia productiva de una empresa o de un país será mayor cuando se pueden producir una mayor cantidad de bienes y servicios recurriendo a una menor cantidad de horas de trabajo, materias primas, inversión. El incremento de la eficiencia de una empresa es uno de los factores que la vuelven más competitivas en relación con otras empresas (p. 176).

En la estadística: la eficiencia consiste en una medición que permite estimar la varianza de una muestra de casos (p. 176).

En medicina: la eficiencia puede referir a la situación donde se logra cumplir con un objetivo sanitario (impedir una epidemia, mejorar las condiciones de higiene, inmunizar a una población determinada) en un período breve de tiempo y sin sufrir obstáculos importantes (p. 176).

En la ingeniería: donde una máquina o dispositivo eficiente es aquella que es capaz de realizar la tarea en cuestión utilizando la menor cantidad de energía posible, minimizando la tensión sobre la estructura y maximizando el aprovechamiento del espacio (p. 176).

2.2.8.2 *Eficacia*

Oliveira (2002) afirma que la eficacia "está relacionada con el logro de los objetivos/resultados propuestos, es decir con la realización de actividades que permitan alcanzar las metas establecidas. La eficacia es la medida en que alcanzamos el objetivo o resultado" (p. 123).

Chiavenato (2004) señala que la "eficacia es una medida del logro de resultados" (p. 12).

2.2.8.3 *Economía*

Sevilla (2011) afirma que: "la economía es una ciencia social que estudia la forma de administrar los recursos disponibles para satisfacer las necesidades humanas" (p. 26).

Ecured (2019) afirma que "la economía se refiere a los términos y condiciones bajo los cuales se adquieren y utilizan los recursos humanos, financieros y materiales, tanto en la cantidad y calidad apropiadas, como al menor costo posible, y de manera oportuna" (p. 6). Es decir:

- Los recursos idóneos;
- En la cantidad y calidad correctas;
- En el momento previsto;
- En el lugar indicado; y Al precio convenido.

Para que una entidad trabaje con economía, es necesario que, respecto a los activos fijos tangibles, los inventarios, los recursos financieros y la fuerza de trabajo; no se compre, gaste y pague más de lo necesario.

2.2.8.4 *Sistema*

Un sistema es un conjunto de elementos relacionados entre sí que funciona como un todo.

2.2.9 *Sistema de gestión*

Consejo de Redacción de Siigo (2018) afirma que los sistemas de gestión son programas diseñados para manejar las políticas y los procedimientos de una organización de manera eficaz (p. 12).

Este mecanismo de gestión documenta cada uno de los procesos de la empresa. Aunque cada industria tiene sus propias necesidades, generalmente todos los sistemas de gestión deben tener las siguientes especificaciones:

- Organización, Políticas de calidad corporativas;
- Objetivos de la empresa; Procedimientos contables
- Movimientos financieros
- Detalle de los productos y/o servicios
- Registro de clientes

2.2.9.1 *Propósito de un sistema de gestión*

El fin de implementar un sistema de gestión es unificar la operación de todas las áreas del negocio para alinearlas con los objetivos de la empresa. Es importante que cada área tenga claro y definido tanto su objetivo como sus metas. Esto da la garantía de direccionar su negocio más fácil y eficazmente (Pérez, 2012).

2.2.9.2 *Necesidad de un sistema de gestión*

Porque permiten a la organización, aprovechar y desarrollar su potencial para enfrentar los retos y desafíos del mercado actual.

2.2.9.3 *Ventajas de la implementación de un sistema de gestión*

- Reducir costos
- Mejorar la eficacia operativa
- Aumentar la satisfacción de clientes y partes interesadas
- Lograr mejoras continuas
- Proteger la marca y la reputación

- Potenciar la innovación
- Gestionar los riesgos sociales, medioambientales y financieros
- Eliminar las barreras al comercio
- Aportar claridad al mercado

2.2.9.4 *Proceso para la implementación de un sistema de gestión*

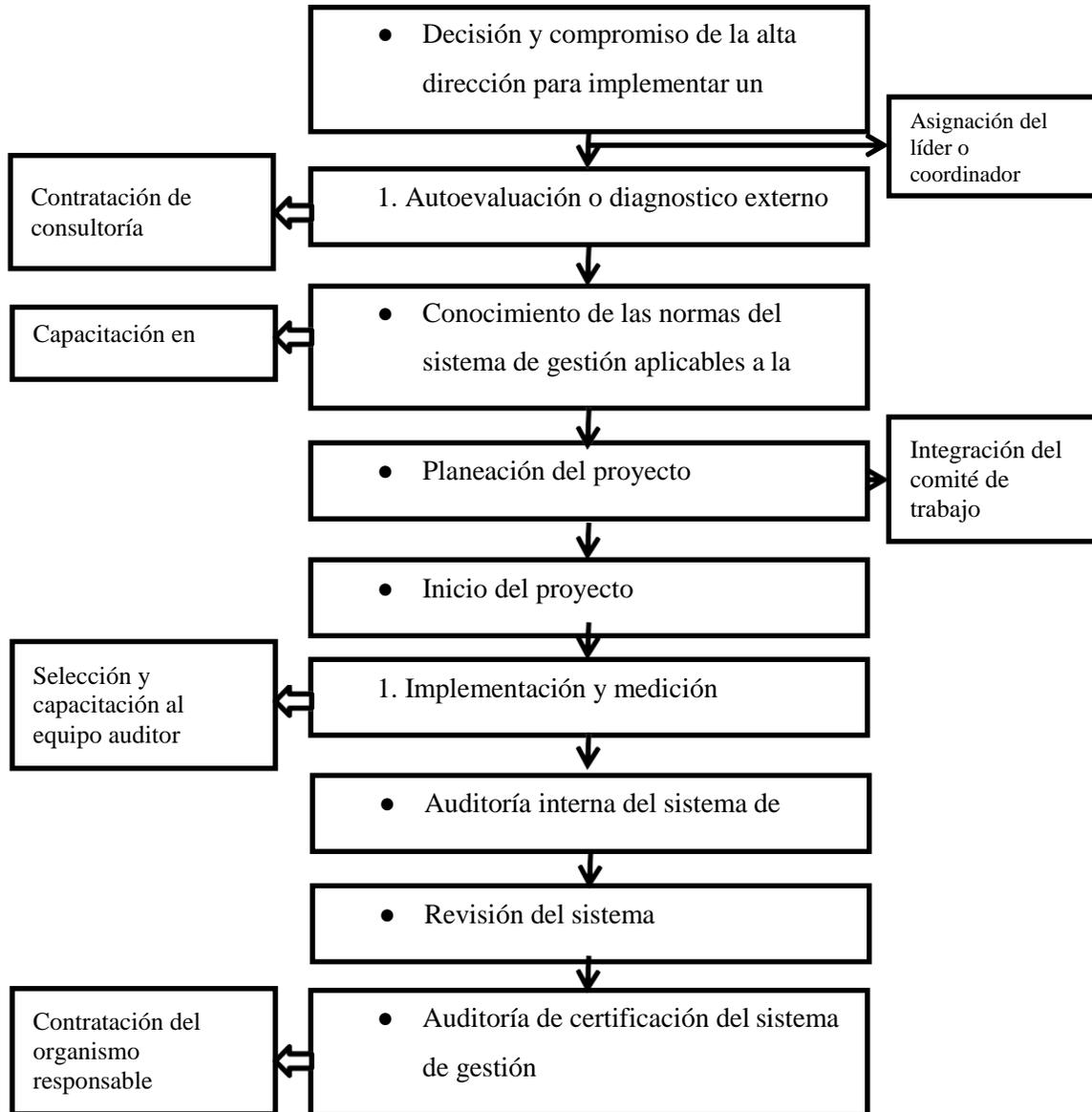


Figura 2-2. Proceso para la implementación de un sistema de gestión

Realizado por: (Pérez, 2012)

Fuente: (Gestión.)

1. Decisión y compromiso de la alta dirección para implementar el Sistema de Gestión

- Estar convencido de las ventajas de tener una herramienta administrativa que ayude al negocio a mejorar continuamente.
- Estar informado de que es un sistema de gestión y los retos que conlleva implementarlo en su organización.

2. Autoevaluación o diagnóstico externo

- Determinar el estado que tiene la organización vs. el sistema de gestión que se desea implementar (calidad, financiero, ambiental, seguridad en la información, seguridad y salud en el trabajo, etc.).

3. Conocimiento de las normas del sistema de gestión aplicables a la organización

- **ISO 9001 Sistema de Gestión de la Calidad:** la norma ISO 9001 proporciona la infraestructura, procedimientos, procesos y recursos necesarios para ayudar a las organizaciones a controlar y mejorar su rendimiento y conducirles hacia la eficiencia, servicio al cliente y excelencia en el producto (Escuela Europea de Excelencia, 2017).
- **ISO 22000 Sistema de Gestión de Seguridad Alimentaria:** ISO 22000 es una norma internacional que define los requisitos que debe cumplir un sistema de gestión de seguridad alimentaria para asegurar la inocuidad de los alimentos a lo largo de toda la cadena alimentaria desde la "granja hasta el tenedor" (AENOR, 2019).
- **ISO 14000 Sistema de Gestión Ambiental:** es la norma internacional de sistemas de gestión ambiental (SGA), que ayuda a su organización a identificar, priorizar y gestionar los riesgos ambientales, como parte de sus prácticas de negocios habituales (Pérez & Bejarano, 2008).
- **ISO 18000 Sistema de Seguridad y Salud en el Trabajo:** un Sistema Integrado de Gestión (SIG) tiene por objetivo lograr que una organización garantice la salud y seguridad ocupacional de sus empleados y la protección del medio ambiente,

aumentando a la vez la productividad y la calidad de sus operaciones (Instituto de Seguridad y Bienestar Laboral [ISBL], 2019).

- **ISO 27000 Sistema de Gestión de seguridad de la Información:** esta norma es una solución de mejora continua en base a la cual puede desarrollarse un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI) que permita evaluar todo tipo de riesgos o amenazas susceptibles de poner en peligro la información de una organización tanto propia como datos de terceros (GlobalSuite Solutions, 2015).
- **ISO 50001 Gestión de la energía:** el sistema de Gestión Energética es la parte del sistema de gestión de una organización dedicada a desarrollar e implantar su política energética, así como a gestionar aquellos elementos de sus actividades, productos o servicios que interactúan con el uso de la energía. La certificación de un sistema de gestión energética asegura por tercera parte el control y seguimiento sistemático de los aspectos energéticos y la mejora continua del desempeño energético. Ello contribuye a un uso de la energía más eficiente y más sostenible, otorgando confianza en el sistema de gestión (ISOTools Excellence, 2018).

4. Planeación del Proyecto

Terrazas Pastor (2009) afirma que planeación del proyecto es un sistema eficaz de la gerencia de proyectos de construcción que permite definir el objetivo, el alcance y la estrategia para ejecutar obras técnica, económica, financiera y socialmente viables.

- Alcance
- Duración
- Recursos
- ¿Quién, Qué, Cómo, Cuándo, Dónde?

5. Inicio del proyecto

Programa de concientización- Compromiso y liderazgo de la dirección:

- ¿Qué resultados hemos obtenido?

- ¿Por qué es necesario implementar un Sistema Gestión?
- ¿Qué sistema vamos a implementar?
- ¿Qué necesitamos?
- ¿Qué nos toca hacer?
- ¿Cuál es la meta?
- ¿Lo podemos lograr?
- ¿Cómo nos mantendremos informados?

Programa de desarrollo y validación de los documentos del Sistema de Gestión

- Política, objetivos e indicadores de los procesos.
- Identificar los procesos
- Estructura organizacional, responsabilidades, autoridad y comunicación
- Desarrollar los documentos y registros
- Difundir los documentos del Sistema de Gestión

6. Implementación y medición del Sistema de Gestión

- Monitoreo de la aplicación de los procedimientos,
- Medición de los objetivos e indicadores de los procesos,
- Generar acciones correctivas y preventivas

7. Auditoría interna del sistema de gestión

- Planear las auditorías internas,
- Evaluación objetiva e imparcial,
- Identificar las áreas de oportunidad del Sistema de Gestión,
- Implementar acciones preventivas y correctivas

8. Revisión del sistema:

Realizar la revisión del sistema de gestión ya que este permite analizar los resultados y sacar conclusiones sobre la alineación con los procesos estratégicos de la empresa para una mejora continua.

Auditoría de certificación del sistema de gestión: la Auditoría de gestión en los Sistemas Financieros consiste en el examen comprensivo de planes, programas y operaciones en una empresa, cuyo propósito es la evaluación de los documentos, operaciones, registros y Estados Financieros de la entidad, para determinar si éstos reflejan razonablemente, su situación financiera y los resultados de sus operaciones, con el fin de medir el logro de los objetivos previstos, así como el cumplimiento de las disposiciones económico-financieras, con el objetivo de mejorar los procedimientos relativos a las mismas y el control interno (Slideshare, 2010).

2.2.10 *Sistema financiero*

El sistema financiero se entiende como el conjunto de instrumentos, medios y mercados que tienen como objetivo primordial canalizar los fondos que generan los ahorradores hacia aquellos que presentan necesidades de financiación (CEUPE Magazine, 2018).

2.2.10.1 *Sistema de Gestión Financiera*

Según EAE Business School (2017), toda organización, con independencia de su tamaño, tienen la obligación de llevar un riguroso seguimiento y control de su contabilidad y finanzas, para cumplir con esta tarea las organizaciones deben contar con los servicios de un adecuado sistema de gestión financiera y un asesor contable, quien se encarga de reflejar los gastos y ganancias de la organización.

Los avances tecnológicos han favorecido la creación de recursos (softwares) para la empresa, entre los que se encuentran los programas de contabilidad y finanzas, diseñados específicamente para registrar y controlar las cuentas de las empresas. En el mercado existen un sin número de Softwares que favorecen a llevar a cabo una gestión financiera adecuada misma que se puede adatar al tamaño y volumen de operaciones de cada organización conforme a sus requerimientos, entre los cuales tenemos:

- Tmax 2000
- Mónica
- Pegasus
- Sitac plus.

Oracle Latinoamérica: el software de gestión financiera incluye las herramientas y procesos necesarios para gestionar y controlar los ingresos, gastos y activos. Uno de los objetivos transversales de las soluciones de gestión financiera reside no solo en mantener las operaciones diarias de la organización, sino también en maximizar los beneficios y en proteger continuamente los datos financieros del fraude y los robos (Oracle, 2019).

En un nivel básico, un sistema de contabilidad ofrece las siguientes ventajas:

- **Administración financiera exenta de errores:** las organizaciones de hoy en día necesitan algo más que una versión digital de la contabilidad táctica con hojas de cálculo. Más allá de registrar las transacciones, el software de gestión financiera debe ayudar a los equipos de finanzas a mantener su responsabilidad administrativa.
- **Conformidad con las normas de contabilidades actuales y futuras:** las normas de contabilidad nacional e internacional establecen reglas para empresas privadas y públicas. Gracias a una serie de reglas, definiciones y procesos establecidos, estas normas estandarizan la información financiera. Un sistema de gestión financiera debe poder integrar las normas de contabilidad más recientes y tener la flexibilidad de adaptarse a los nuevos cambios a medida que estos se van adoptando.
- **Datos financieros precisos:** un software financiero debe ofrecer algo más que simplemente contabilidad básica; debe poder ayudar a las organizaciones a: reducir la redundancia de registros, ofrecer mejores presupuestos, previsiones y planificaciones, habilitar una gestión de gastos exhaustiva y debidamente categorizada, permitir una perfecta integración con los sistemas bancarios, habilitar auditorías más precisas y mantener registros de seguimiento detallados de todos los activos y pasivos.
- **Seguridad de datos y sistemas:** las actividades de contabilidad, finanzas y auditoría también deben ofrecer una completa seguridad de sistemas, con plena integridad de datos en toda la solución de gestión financiera.
- **Operaciones de empresas conectadas:** para las empresas de gran tamaño, el software de gestión financiera forma parte de un sistema de planificación de recursos empresariales

(ERP) que conecta los datos financieros y de otro tipo entre distintas empresas, centros o divisiones.

- **Escalabilidad con fines de crecimiento:** a medida que las empresas crecen, sus sistemas y procesos también deben expandirse. Esto significa que su software de gestión financiera debe ofrecer escalabilidad rápida y sencilla para gestionar el crecimiento de distintos mercados, zonas geográficas y productos.
- **Controles internos estrictos:** Puesto que el seguimiento y la gestión del dinero se realizan en toda la empresa, los sistemas de gestión financiera deben ayudar a proteger los datos cruciales de posibles robos, fraudes y otros delitos.

Estos programas se han convertido en una herramienta clave dentro del mundo empresarial, ya que ofrecen multitud de ventajas, tanto a las empresas que tienen contratados los servicios de asesores externos como a aquellas otras que cuentan con departamentos propios. Entre las principales ventajas que ofrece un software financiero a las empresas cabe destacar:

- **Simplifica el proceso.** - la mayoría de estos programas están diseñados para facilitar el proceso de contabilidad y la gestión financiera. El software de financiación permite registrar de manera sencilla toda la información y realizar los cálculos automáticamente.
- **Mayor precisión y eficiencia.** - la probabilidad de error se reduce considerablemente, ya que las cuentas se realizan automáticamente.
- **Facilita información puntual.** - los softwares financieros integran funciones que ofrecen información concreta sobre el estado de las finanzas de la empresa. Además, permiten otras opciones que facilitan el análisis y presentación de estos datos, la realización de previsiones o la generación de informes.
- **Permite un mayor ahorro.** - la selección de un software de financiación adaptado a las características de la empresa puede llegar a reducir, de forma considerable, tanto el gasto económico como el tiempo dedicado para la gestión financiera.

- **Mejora la comunicación.** - una de las funciones que integran la mayoría de estos recursos tecnológicos, es la posibilidad de acceder y compartir la información de manera rápida.
- **Favorece la toma de decisiones.** - una de las principales ventajas de este tipo de software es que favorece la toma de decisiones. El software de gestión financiera proporciona información clave sobre la situación económica empresarial, ayudando a los gestores a tomar decisiones sobre las futuras actuaciones.

Sin algún tipo de software de contabilidad, una organización no podría sobrevivir. En el nivel más básico, es por ello que toda organización debe contar con un sistema de gestión financiera realmente eficaz con la finalidad de optimizar la rentabilidad, medir el flujo de efectivo, determinar las obligaciones fiscales, garantizar el cumplimiento normativo y mantener la sostenibilidad de la empresa a largo plazo (Oracle, 2019).

2.3 Las Finanzas

Bodie y Merton (1999), afirman que las finanzas corresponden a una rama de la economía que estudia el movimiento del dinero entre las personas, las empresas o el Estado. También estudia la obtención y la administración del dinero que ellos realizan para lograr sus respectivos objetivos, tomando en cuenta todos los riesgos que ello implica.

Las finanzas estudian cómo los agentes económicos (empresas, familias o Estado) deben tomar decisiones de inversión, ahorro y gasto en condiciones de incertidumbre. Al momento de tomar estas decisiones los agentes pueden optar por diversos tipos de recursos financieros tales como: dinero, bonos, acciones o derivados, incluyendo la compra de bienes de capital como maquinarias, edificios y otras infraestructuras.

2.3.1 Áreas de estudio de las finanzas

Roldan (2017) asevera que las finanzas estudian una amplia gama de transacciones relacionadas con la administración óptima de los recursos financieros. Entre sus áreas de estudio destacan:

- **El estudio de la rentabilidad de las inversiones:** cuándo es conveniente o no invertir en un proyecto o como elegir entre varios proyectos.
- **Cómo manejar adecuadamente el endeudamiento:** mantener el endeudamiento bajo control y aprovechar sus beneficios para crecer en el futuro.
- **Mantener bajo control las variaciones del valor del dinero en el tiempo:** controlar la pérdida de valor del dinero en escenarios con inflación.
- **La determinación de los precios de los activos tangibles e intangibles:** de acuerdo a su riesgo y tasa esperada de retorno.

2.3.2 *Tipos de finanzas*

Las finanzas pueden dividirse en cuatro grandes grupos:

2.3.2.1 *Finanzas corporativas*

Se enfoca al estudio de la obtención y administración de los recursos de las empresas. Entre sus áreas de estudio se encuentran:

- En qué proyectos productivos se debe invertir
- Cuando repartir dividendos
- Cuáles son las opciones de financiación óptimas.

2.3.2.2 *Finanzas personales*

Se refiere al estudio de la obtención y administración de los recursos de las familias o individuos. Entre sus áreas de estudio se encuentran:

- Cómo elegir una carrera o profesión rentable
- El manejo óptimo del ingreso laboral y el endeudamiento
- La toma de decisiones de inversión y ahorro (como por ejemplo cuando comprar una casa o dónde poner nuestros ahorros).

2.3.2.3 *Finanzas públicas*

Trata del estudio de la obtención y gestión de los recursos financieros de las instituciones del Estado. Entre sus áreas de estudio se encuentran:

- La obtención de recursos a través de impuestos
- La inversión en proyectos públicos rentables
- La elección de los mecanismos de redistribución de los recursos
- El manejo apropiado del déficit y superávit gubernamental.

2.3.2.4 *Finanzas internacionales*

Se refiere al estudio de las transacciones financieras a nivel internacional. Entre sus áreas de estudio se encuentran:

- El endeudamiento en el extranjero
- Los efectos de la fluctuación del tipo de cambio en la rentabilidad
- Los movimientos de capital extranjero
- El riesgo inherente a invertir en un determinado país.

2.4 **Análisis Financiero**

Baena Toro (2014) asevera que el análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión.

2.4.1 *Áreas principales de interés en el Análisis Financiero*

Nava Rosillón (2009) afirma que el análisis de los estados financieros debe examinar diversos aspectos importantes de la situación financiera de una empresa, así como de los resultados de sus operaciones. Para organizar de algún modo este análisis, podemos señalar cinco áreas principales de interés:

- La estructura patrimonial de la empresa
- El fondo de maniobra y la liquidez a corto plazo
- El flujo de fondos
- El resultado económico de las operaciones
- Rendimiento y rentabilidad.

2.4.2 *Estados Financieros*

Sánchez (2011) afirma que los estados financieros son una parte fundamental de la contabilidad en las empresas y forman parte del ciclo contable, puesto que una de las principales razones por la cual los registros contables se llevan a cabo es poder llegar a tener estos estados financieros que reflejen la contabilidad de la empresa en un periodo determinado.

2.4.3 *Importancia del análisis de los Estados Financieros*

El análisis de estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, al facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Sobre todo, cuando se desea realizar una inversión, al convertirse en el elemento principal de todo el conjunto de decisión que interesa al inversionista o quien adquiere acciones. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado (Reyes & Cadena , 2014).

Para que se pueda llevar a cabo el análisis de estados financieros se debe estar familiarizado con los elementos de los estados financieros como son el activo, pasivo, capital, ingreso y egresos; y aunque no deben ser manejados con la profundidad de un contador, el administrado debe saber qué es lo que representa cada cuenta en los estados financieros y poder realizar los cambios necesarios en la empresa. Estos entornos de evaluación permitirán a los administradores de la empresa identificar de mejor manera los problemas y poder identificar las alternativas de solución para obtener resultados óptimos (Reyes & Cadena , 2014).

Principales entornos en la evaluación de estados financieros: Rentabilidad, Endeudamiento, Solvencia, Rotación, Liquidez y Capacidad productiva

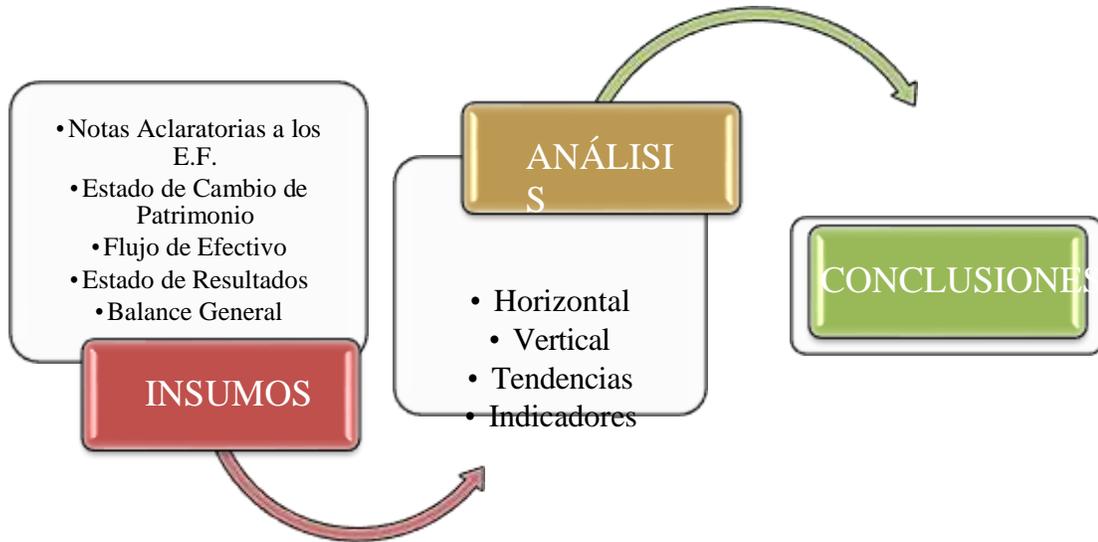


Figura 3-2. Proceso del análisis financiero

Realizado por: Atupaña, V. 2020.

2.4.4 *Objetivo de los Estados Financieros*

Buján (2018) afirma que el objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la situación financiera de una empresa que sea útil a una amplia gama de usuarios con el objeto de tomar decisiones económicas. Los estados financieros deben ser comprensibles, relevantes, fiables y comparables.

2.4.5 *Principales Estados Financieros*

2.4.5.1 *Estado de pérdidas y ganancias o estado de resultado*

Ortega (2006) asevera que el Estado de pérdidas y ganancias se constituye uno de los más importantes estados financieros que elabora el contador, ya que este informa sobre los resultados operacionales (ganancias o pérdidas) en un periodo específico de una empresa, que no solamente es importante para la toma de decisiones administrativas, sino también para el pago de los impuestos correspondiente. Los componentes básicos del estado de resultado son los Ingresos, que

regularmente proviene de la venta de bienes y servicios de la empresa, los costos, cuando es una empresa de venta de mercancía, y los gastos que tiene la empresa para mantenerse en operación, de manera que con la formula $\text{Ingresos} - \text{costos} - \text{gastos} = \text{Ganancia o Pérdida}$.

2.4.5.2 *Estado de Flujo de Efectivo*

Castro (2018) afirma que el estado de flujo de efectivo es uno de los estados financieros básicos que informa sobre las variaciones y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo dado. Muestra el efectivo que ha sido generado y aprovechado en las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la empresa. El estado de flujo de efectivo se compone y divide a la vez en lo siguiente:

- **Estado de flujo de efectivo de actividades de operación:** son aquellas que provienen de las transacciones que afectan la utilidad neta de la empresa.
- **Estado de flujo de efectivo de actividades de inversión:** son generados por las transacciones que afecta la inversión de los activos no circulantes de la empresa (compra de activos fijo, compra de acciones).
- **Estado de flujo de efectivo de actividades de financiamiento:** se generan a partir de las transacciones que afectan la deuda y el capital de la compañía (emisión de acciones).

2.4.5.2.1 *Administración del efectivo*

Estrada (2014) asevera que la administración del efectivo es de gran importancia en las empresas para mantener un nivel de liquidez adecuado y cumplir con sus obligaciones de pago. La generación de efectivo dependerá de las actividades que desarrolle la empresa, como: convirtiendo su efectivo en activos circulantes, como inversiones temporales, compras de inventarios para la venta y la generación de cuentas por cobrar, de esto dependerá como afrontará los retos financieros que desarrolle en los procesos productivos, debido a que se debe considerar la recuperación del efectivo más el margen de ganancia en un tiempo corto para cubrir sus deudas, mantener sus operaciones y generar dividendos.

La mala administración del efectivo puede generar efectos negativos que requieran la contratación de créditos para suplir las necesidades de capital de trabajo, imposibilidad de aprovechar

oportunidades de negocios, no aprovechar los descuentos que otorgan los proveedores por pronto pago afectando el costo de los productos y servicios que adquiere la empresa, por lo que afectará negativamente las utilidades, incrementando la probabilidad que la empresa tenga un riesgo de negocio en marcha. Una empresa debe tener un sistema de control interno adecuado para prevenir pérdidas, evitar que los empleados utilicen inadecuadamente los recursos, reducir riesgos de pagos no autorizados y detectar fraudes, entre otros, lo que conlleva a que la empresa obtenga beneficios.

2.4.5.2.2 *Principios básicos para la Administración de Efectivo*

Keynes (1936) asevera que existen cuatro principios básicos cuya aplicación en la práctica conducen a una administración correcta del flujo de efectivo en una empresa determinada, estos principios están orientados a lograr un equilibrio entre los flujos positivos (entradas de dinero) y los flujos negativos (salidas de dinero) de tal manera que la empresa pueda, conscientemente, influir sobre ellos para lograr el máximo provecho. Los dos primeros principios se refieren a las entradas de dinero y los otros dos a las erogaciones de dinero.

Primer principio: "Siempre que sea posible se deben incrementar las entradas de efectivo"

Ejemplo:

- Incrementar el volumen de ventas,
- Incrementar el precio de ventas
- Mejorar la mezcla de ventas (impulsando las de mayor margen de contribución)
- Eliminar descuentos.

Segundo principio: "Siempre que sea posible se deben acelerar las entradas de efectivo"

Ejemplo:

- Incrementar las ventas al contado
- Pedir anticipos a clientes
- Reducir plazos de crédito.

Tercer principio: "Siempre que sea posible se deben disminuir las salidas de dinero"

Ejemplo:

- Negociar mejores condiciones (reducción de precios) con los proveedores.
- Reducir desperdicios en la producción y demás actividades de la empresa.
- Hacer bien las cosas desde la primera vez (disminuir los costos de no tener calidad).

Cuarto principio: "Siempre que sea posible se deben demorar las salidas de dinero"

Ejemplo:

- Negociar con los proveedores los mayores plazos posibles.
- Adquirir los inventarios y otros activos en el momento más próximo a cuando se van a necesitar.

2.4.5.2.3 *Motivos para mantener efectivo*

Keynes (1936) sugirió tres motivos para mantener efectivo e identificó estos motivos de la siguiente manera: el motivo de las transacciones, el motivo especulativo y el motivo de precaución.

Motivo de transacciones: hacer frente a pagos que surgen en el curso normal del negocio tales como compras, sueldos, impuestos y dividendos.

Motivo especulativo: tomar ventaja de oportunidades temporales, tales como una súbita baja en el precio de una materia prima.

Motivo de Precaución: mantener un colchón de seguridad a un amortiguador para hacer frente a necesidades de efectivo no esperadas. Entre más predecibles sean los flujos de entrada y salida de efectivo para una empresa, menos efectivo necesita mantener para las necesidades de precaución. Tener listo un poder de préstamo para hacer frente a gastos de efectivo de emergencia también reduce la necesidad de este tipo de saldo de efectivo.

Es importante señalar que no todas las necesidades de efectivo de las empresas exigen tener exclusivamente saldos de efectivo. De hecho, pueden hacerse frente a una parte de estas necesidades al poseer valores negociables, activos equivalentes del efectivo. En su mayoría, las empresas no mantienen efectivo con el propósito de la especulación. La situación más probable es que la empresa dependerá del poder de préstamo de reserva en vez de mantener efectivo para propósitos especulativos (Lawrence & Chad, 2012).

2.4.5.3 *Estado de Situación o Balance General*

Castro (2018) afirma que el balance general o estado de situación financiera es un reporte financiero que funge como una fotografía al reflejar la situación financiera de una empresa a una fecha determinada. Está conformado por las cuentas de Activo, Pasivo (deudas) y la diferencia entre estos que es el Patrimonio. Este reporte por lo general es realizado al finalizar el ejercicio de la empresa de manera anual (balance final), sin embargo, para fines de información es importante que los realices con una periodicidad mensual, trimestral o semestral para un mejor seguimiento.

2.4.6 *Métodos de evaluación de los estados financieros*

Los métodos de evaluación de estados financieros que se han analizado para la presente investigación son:

Método de análisis vertical: se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical (Gómez, 2001).

Método de análisis horizontal: es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha (González Espinoza, 2017).

Análisis de tendencias: Es el método de análisis que consiste en observar el comportamiento de los diferentes rubros del Balance General y del Estado de Resultados, para detectar algunos cambios significativos que pueden tener su origen en errores administrativos. Este método nos permite conocer la dirección y velocidad de los cambios que se han dado en la situación financiera de la empresa a través del tiempo, por lo que se considera como un método de análisis horizontal. Al igual que el método de porcentajes integrales, este nos ayuda a la detección de fallas; pero es solamente un método explorativo, por lo que siempre es necesario investigar más a fondo para encontrar las causas de las fallas. Para efectuar un análisis mediante este método, es necesario determinar los cambios sufridos en los saldos de los rubros de los estados financieros que nos interesa analizar (Nafinsa, 2014).

La interpretación del sentido del movimiento de las tendencias debe hacerse con las debidas precauciones, teniendo presente la influencia de:

- Los cambios constantes en los negocios
- Las fluctuaciones en los precios
- Los defectos de los métodos para recolectar y depurar los datos
- El desgaste natural, por el transcurso del tiempo, del significado de las cifras pertenecientes al pasado: es peligroso regresar muy atrás, en lo referente al tiempo, para verificar cualquier cosa del pasado y fundar afirmativamente, en forma enfática, el futuro de una empresa.
- Que el sentido del movimiento de la tendencia es el resultado de un conjunto de factores, cuya influencia puede ser contradictoria (Hernández Hernández & Hernández Ochoa, 2006).

2.4.7 Razones financieras

Riquelme (2017) afirma que las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, dicho de otro modo, el análisis financiero no es otra cosa que el estudio de los estados financieros con el fin de obtener información que coadyuve en la toma de decisiones de la empresa.

Las razones financieras permiten hacer comparaciones entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar, algunas de las razones financieras son:

2.4.7.1 Razones de liquidez

Las razones de liquidez permiten identificar el grado o índice de liquidez con que cuenta la empresa y para ello se utilizan los siguientes indicadores:

- **Capital neto de trabajo:** se determina restando los activos corrientes al pasivo corriente. Se supone que en la medida en que los pasivos corrientes sean menores a los activos corrientes la salud financiera de la empresa para hacer frente a las obligaciones al corto

$$\text{Ratión de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos} + \text{Reserva} + \text{Reserva para contingencias}}{\text{Activo}} \times 100$$

- **Endeudamiento:** permiten identificar el grado de endeudamiento que tiene la empresa y su capacidad para asumir sus pasivos.

$$\text{Ratión de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos} + \text{Reserva} + \text{Reserva para contingencias}}{\text{Activo}} \times 100$$

- **Autonomía:** mide el grado de compromiso del patrimonio de los asociados con respecto al de los acreedores, como también el grado de riesgo de cada una de las partes que financian las operaciones.

$$\text{Ratión de autonomía} = \frac{\text{Activo} - \text{Pasivos} - \text{Reserva} - \text{Reserva para contingencias}}{\text{Activo}} \times 100$$

2.4.7.2 Razones de rentabilidad

Con estas razones se pretende medir el nivel o grado de rentabilidad que obtiene la empresa ya sea con respecto a las ventas, con respecto al monto de los activos de la empresa o respecto al capital aportado por los socios. Los indicadores más comunes son los siguientes:

- **Margen bruto de utilidad:** mide el porcentaje de utilidad logrado por la empresa después de haber cancelado las mercancías o existencias.

$$\text{Ratión de margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de mercancías vendidas}}{\text{Ventas}} \times 100$$

- **Rotación de activos:** mide la eficiencia de la empresa en la utilización de los activos, los activos se utilizan para generar ventas, ingresos y entre más altos sean estos, más eficiente es la gestión de los activos. Este indicador se determina dividiendo las ventas totales entre activos totales.

$$\text{Ratión de rotación de activos} = \frac{\text{Ventas} + \text{Ingresos}}{\text{Activos totales}} \times 100$$

- **Rendimiento de la inversión:** determina la rentabilidad obtenida por los activos de la empresa y en lugar de tomar como referencia las ventas totales, se toma como referencia la utilidad neta después de impuestos (Utilidad neta después de impuestos/activos totales).

$$\text{Rendimiento de la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

2.4.7.3 Indicadores de productividad

La productividad está asociada a la mayor producción por cada hombre dentro de la empresa y al manejo razonable de la eficiencia y la eficacia.

- **Índice Dupont:** el sistema o índice DUPONT es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa.

El sistema DUPONT integra o combina los principales indicadores financieros con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital (Apalancamiento financiero).

2.4.7.3.1 Cálculo del índice DUPONT:

Sistema DUPONT = (Utilidad neta/ventas) * (ventas/activo total) * (Multiplicador del capital)

$$\text{Sistema DUPONT} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \text{Multiplicador del capital}$$

2.4.7.4 Razones de cobertura

Lizcano y Castelló (2004) afirman que las razones de cobertura miden la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones o determinados cargos que pueden comprometer la salud financiera de la empresa.

2.5 Rentabilidad

La rentabilidad mide la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus recursos financieros (Nava Rosillón, 2009).

2.5.1 Evaluación de la Rentabilidad Económica

La forma en que se determina la rentabilidad económica consiste en comparar el resultado alcanzado por la empresa y ello con independencia de la procedencia de los recursos financieros implicados, en relación con los activos empleados para el logro de tal resultado. Así pues:

$$\frac{\text{Resultado Económico}}{\text{Activos Económicos}} = \frac{\text{Resultado Económico}}{\text{Activos Económicos}}$$

$$\frac{\text{Resultado Económico}}{\text{Activos Económicos}} = \frac{\text{Resultado Económico}}{\text{Activos Económicos}}$$

2.5.2 Evaluación de la Rentabilidad Financiera

La rentabilidad económica tomaba en consideración los activos utilizados por la empresa, bien la totalidad de ellos o bien los activos o inversiones afectos a la explotación; pues bien, la rentabilidad financiera, que ahora nos ocupa, incorpora en su cálculo, dentro del denominador, la cuantía de los fondos propios, por lo cual esta rentabilidad constituye un test de rendimiento o de rentabilidad para el accionista o propietario de la empresa, por lo que la rentabilidad financiera aparece definida como:

$$\frac{\text{Resultado Económico}}{\text{Activos Económicos}} = \frac{\text{Resultado Económico}}{\text{Activos Económicos}}$$

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

La presente investigación se la realizará en el cantón Quito, provincia de Pichincha, debido a la cercanía para la obtención de información y la apertura del gerente propietario.

3.1 Identificación de variables

3.1.1 *Variable independiente*

Sistema de gestión financiera.

3.1.2 *Variable dependiente*

Rentabilidad

3.2 Operacionalización de las variables

Para medir la variable independiente como la dependiente se aplicarán técnicas de estadística descriptiva e instrumentos como: entrevistas, encuestas, cuestionarios, etc.

3.3 Matriz de Consistencia

Tabla 1-2: Matriz de consistencia

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis general	Variables	Indicadores	Técnicas	Instrumentos
¿La empresa VIETIC CIA LTDA. cuenta con un adecuado sistema de gestión financiera?	<p>Objetivo General Diseñar un Sistema de Gestión financiera para el manejo eficiente, eficaz y económico de los recursos de la empresa VIETIC CIA. LTDA.</p>	<p>H0: El sistema de gestión financiera no permite el manejo eficiente, eficaz y económico de los recursos de la empresa afectando su rentabilidad VIETIC CIA. LTDA.</p>	<p>Variable Independiente Sistema de gestión financiera.</p>			
	<p>Objetivos Específicos Revisar la fundamentación teórica y conceptual a fin de sustentar la investigación.</p>	<p>H1: El sistema de gestión financiera permite el manejo eficiente, eficaz y económico de los recursos de la empresa a fin de incrementar la rentabilidad VIETIC CIA. LTDA.</p>		<p>Cumplimiento de procesos financieros-administrativos</p>	<p>Encuesta</p>	<p>Balances de la empresa</p>
	<p>Diagnosticar la situación actual del sistema de gestión financiera de la empresa para determinar la realidad del entorno.</p> <p>Proponer estrategias para el manejo eficiente, eficaz y económico del sistema de los recursos para el logro de objetivos y metas propuestas.</p>		<p>Variable Dependiente Rentabilidad</p>	<p>Indicadores Financieros (Liquidez, productividad, rentabilidad, etc.)</p>	<p>Financieras</p> <p>Ficha bibliográfica</p>	<p>Cuestionario para personal administrativo – financiero.</p>

Realizado por: Atupaña, V. 2020.

3.4 Metodología

3.4.1 *Tipo y diseño de Investigación*

Será una investigación no experimental debido a que no hay manipulación de variables; es decir, se basa en la observación de la empresa y sus necesidades, y el diseño será longitudinal debido a que si se aplica el modelo de gestión será posible analizar el antes y después de la empresa.

3.4.2 *Método de investigación*

En el presente trabajo se utilizó los métodos: deductivo por cuanto se parte de un análisis general para llegar a explicaciones particulares; método analítico a través del cual se analizarán datos de una muestra seleccionada para estudiarlas de forma individual.

3.4.3 *Enfoque de la investigación*

El desarrollo de la presente investigación tendrá un enfoque cuantitativo ya que de ser aplicado el sistema de gestión se podrá medir la afectación de manera numérica con los indicadores; cualitativo por cuanto interpretara la situación de la empresa y el diseño del sistema se realizó tomando como base modelos de sistemas de gestión financiera existentes.

3.4.4 *Alcance de la investigación*

La presente investigación se la realizará en el cantón Quito, provincia de Pichincha. Sera descriptiva puesto que la presente investigación busca especificar características de personas o grupos de personas, a través de la recolección de datos. Describe un fenómeno y sus dimensiones con precisión.

3.4.5 *Población de estudio*

La población seleccionada atendió al criterio de acceso a la información con el propósito de asegurar la factibilidad y viabilidad que satisface los requerimientos mínimos necesarios para

garantizar el desarrollo de la investigación. La documentación financiera corresponde al período 2016, 2017 y 2018 y al personal administrativo- financiero.

3.4.6 *Unidad de análisis*

Los sujetos de estudio en primera instancia son el personal financiero-administrativo de la empresa VIETIC CIA. LTDA., teniendo en cuenta que son un total de 4 funcionarios y la información financiera de los años 2016, 2017 y 2018.

Tabla 2-3: Unidad de análisis

N°	DESCRIPCIÓN	N° DE EMPLEADOS
1	Gerente Propietario	1
2	Personal Administrativo – Financiero	3
TOTAL		4

Realizado por: Atupaña, V. 2020.

La realización de esta investigación se llevó a cabo en las instalaciones de la empresa Vietic Cía. Ltda., ubicada en la av. América y Cristóbal de Acuña en la ciudad de Quito provincia del Pichincha, en nuestra investigación no utilizaremos una muestra al tener una población finita, por lo que se tomó la población en su totalidad.

3.4.7 *Técnica de recolección de datos primarios y secundarios*

- **Datos primarios:** la investigación se realizará a través del análisis de los estados financieros de la empresa y con la aplicación de entrevistas, encuestas, observación directa, reunión participativa.
- **Datos secundarios:** a través de la revisión bibliográfica acerca de modelos y sistema de gestión administrativa y financiera.

3.4.8 *Instrumentos de recolección de datos primarios y secundarios.*

Estados financieros de la empresa y encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Vietic Cía. Ltda.

3.4.9 Instrumentos para procesar datos recopilados

Una vez obtenida la información necesaria a través de las encuestas y los estados financieros, se realizó el análisis y tabulación de la información a través de la herramienta Microsoft Excel que permitirá obtener información y presentarlo en forma de tablas y gráficos.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADO Y DISCUSIÓN

4.1 Resultado y discusión de la encuesta

Con la finalidad de conocer la realidad de la empresa VIETIC CIA. LTDA., se ha recopilado información a través de la aplicación una encuesta al personal administrativo – financiero, consta de 11 preguntas para determinar el estado de la empresa y su sistema de gestión financiera.

Como se señaló en el Capítulo III de la presente investigación, se aplicó a una población de 4 personas relacionadas directamente al área financiera y administrativa quienes son responsables de los procesos y subprocesos generadores de valor y del manejo de la información financiera de los años 2016, 2017 y 2018.

La encuesta (cuestionario estructurado), sus preguntas, respuestas y correspondientes análisis se presentan a continuación:

1. ¿Considera usted necesario la implementación de un sistema de Gestión Financiera en la empresa?

Tabla 1-4: Resultado obtenido-Pregunta 1

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	SI	3	75%
2	NO	1	25%
TOTAL		4	100%

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

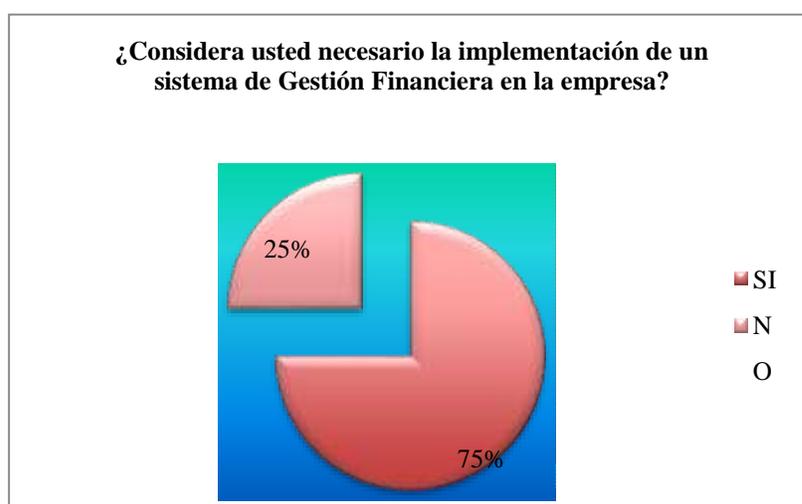


Gráfico 1-4. Representación-Pregunta 1

Fuente: Datos de la encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: El 75% de los encuestados considera necesario la implementación de un sistema de Gestión Financiera en la empresa, mientras que el 25 % no consideran necesario.

Análisis: De acuerdo con la información obtenida, se puede evidenciar que existe conciencia en los trabajadores sobre la importancia de contar con un sistema de gestión financiera para la empresa.

2. ¿Considera que el procedimiento actual de Gestión Financiera es eficiente?

Tabla 2-5: Resultado obtenido-Pregunta 2

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	SI	2	50%
2	NO	2	50%
TOTAL		4	100%

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020



Gráfico 2-4. Representación-Pregunta 2

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: El 50% de los encuestados considera eficiente al procedimiento actual de gestión financiera, por otro el 50 % restante consideran que no es eficiente.

Análisis: Obtener un 50% de personal que considera que no es eficiente la gestión financiera de la empresa es altamente preocupante; justifica la razón de la investigación propuesta y reafirma los resultados de la pregunta uno (1) en cuyas respuestas los encuestados manifestaron la necesidad de contar con un sistema de gestión financiera.

3. ¿El personal del área contable está capacitado en Gestión Financiera?

Tabla 3-6: Resultado obtenido-Pregunta 2

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	SI	2	50%
2	NO	2	50%
TOTAL		4	100%

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020



Gráfico 3-4. Representación-Pregunta 3

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: De la encuesta realizada el 50% de los encuestados señalan haber recibido capacitación en sistemas de gestión financiera, mientras que el 50% restante señalan no haber recibido capacitación.

Análisis: Siendo los criterios similares en cuanto a capacitaciones recibidas en sistemas de Gestión Financiera, se ve necesario implementar procesos de capacitación sobre el tema para tener un mejor desenvolvimiento en el manejo y mejora de los sistemas Gestión Financiera mediante el establecimiento de un plan de capacitaciones, asegurando la participación del 100% del área contable.

4. ¿La empresa posee una planificación?

Tabla 4-7: Resultado obtenido-Pregunta 4

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	SI	0	0
2	NO	4	100%
TOTAL		4	100%

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

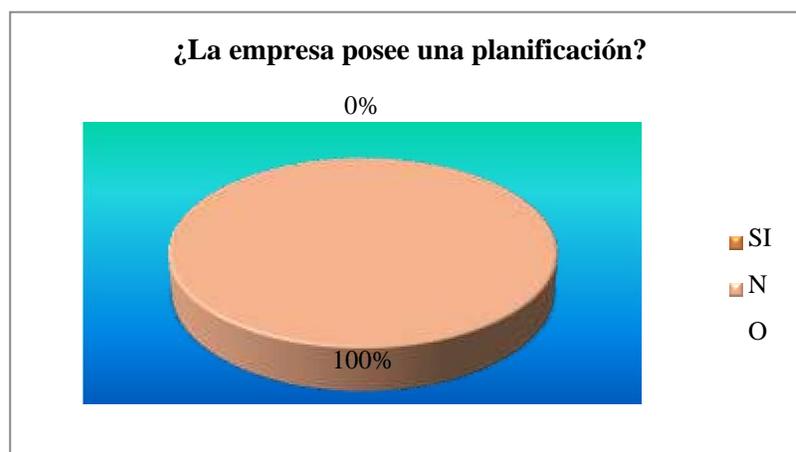


Gráfico 4-4. Representación-Pregunta 4

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: El 100% de los encuestados considera necesario contar con una planificación en la empresa.

Análisis: El resultado de esta pregunta es altamente preocupante, y pone de manifiesto el origen de la problemática identificada; pues una empresa formal no debe prescindir de una planificación donde estén establecidos los objetivos; en particular los objetivos financieros.

5. ¿Con qué frecuencia planifican sus actividades operacionales?

Tabla 5-8: Resultado obtenido-Pregunta 5

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	MENSUAL	3	75%
2	TRIMESTRAL	0	0
3	SEMESTRAL	0	0
3	ANUAL	1	25%
TOTAL		4	100%

Fuente: Datos de la Encuesta

Realizado por: Atupaña, V. 2020

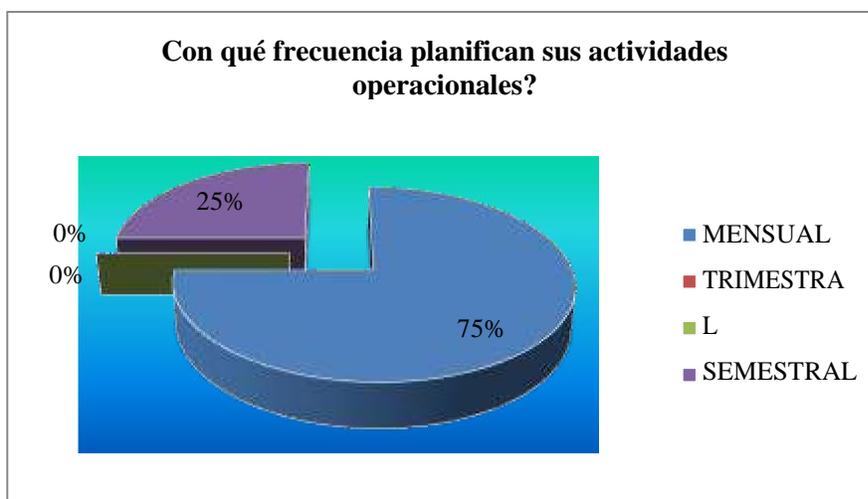


Gráfico 5-4. Representación-Pregunta 5

Fuente: Datos de la Encuesta

Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: El 75% de los encuestados señalan que la empresa planifica sus actividades de manera mensual, el 25% establecen que lo hacen de manera trimestral.

Análisis: La planificación de las actividades de la empresa es básicamente empírica (como identificó la pregunta anterior) ya que la empresa no cuenta con una planificación estratégica implementada, se considera necesaria su elaboración e implementación para trazar con claridad la ruta a seguir.

6. ¿Considera usted que el Sistema Financiera actual proporciona toda la información requerida?

Tabla 6-9: Resultado obtenido-Pregunta 6

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	SI	2	50%
2	NO	2	50%
TOTAL		4	100%

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020



Gráfico 6-4. Representación-Pregunta 6

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: El 50% de los encuestados consideran que el sistema actual si proporciona la información requerida, el otro 50% considera que la información obtenida por el sistema actual no es lo requerido.

Análisis: La información es fundamental para la toma de decisiones en las empresas; la meta es que todos cuenten con la información para su uso adecuado; de acuerdo con la encuesta realizada se puede determinar que los criterios son similares en cuanto a la eficiencia para proporcionar la información requerida, es oportuno mejorar e implementar un sistema de gestión financiera que abarque todas las áreas de la empresa.

7. Considera Ud. ¿Qué los registros que lleva en su departamento son de gran utilidad para la toma de decisiones?

Tabla 7-10: Resultado obtenido-Pregunta 7

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	SI	4	100%
2	NO	0	0
TOTAL		4	100%

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020



Gráfico 7-4. Representación-Pregunta 7

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: El 100% señalan que los registros que llevan las áreas son de utilidad para la toma de decisiones.

Análisis: Se puede evidenciar que consideran importante mantener un adecuado registro de la información en cada área para la toma de decisiones, de allí la importancia de contar con un sistema adecuado para el desarrollo de las actividades financieras-administrativas.

8. ¿Lleva al día los registros que utiliza en su departamento?

Tabla 8-11: Resultado obtenido-Pregunta 8

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	SI	2	50%
2	NO	2	50%
TOTAL		4	100%

Fuente: Datos de la Encuesta

Realizado por: Atupaña, V. 2020



Gráfico 8-4. Representación-Pregunta 8

Fuente: Datos de la Encuesta

Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: El 50% de los encuestados señalan que llevan al día sus registros, mientras que el 50% restante señalan que no llevan al día sus registros.

Análisis: La información financiera de una empresa debe ser llevada con responsabilidad y estar debidamente documentada, almacenada y protegida para su uso adecuado; un 50% de repuestas que esto no se desarrollada así es evidencia de la falta de planificación y de no contar con un eficiente sistema de gestión financiera, se fortalece el diagnóstico inicial sobre la necesidad identificada.

9. ¿Considera que se debe realizar un análisis de la Gestión Financiera en la empresa?

Tabla 9-12: Resultado obtenido-Pregunta 9

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	SI	4	100%
2	NO	0	0
TOTAL		4	100%

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

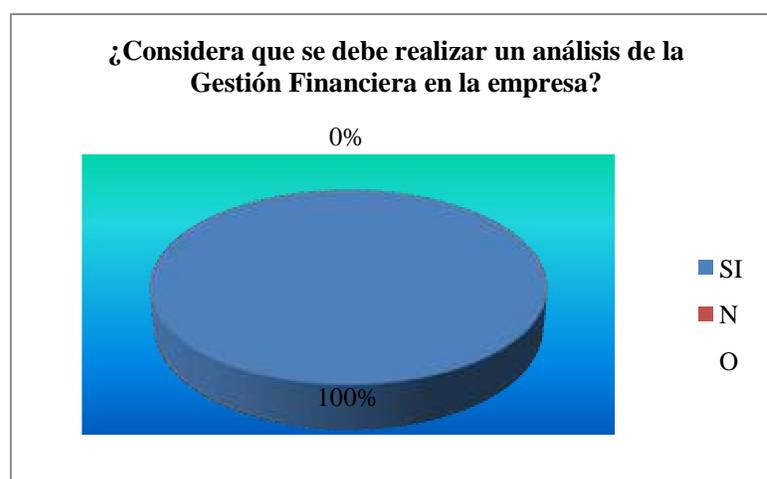


Gráfico 9-4. Representación-Pregunta 9

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: Del total de los encuestados el 100% señalan que la empresa requiere de un análisis de la gestión financiera realizada.

Análisis: Se pudo determinar que los trabajadores de la empresa consideran que es importante efectuar un análisis financiero ya que esto serviría como una herramienta a la hora de elegir los rumbos del negocio y para poder definir estrategias tanto internas como externas del manejo.

10. ¿Considera Ud. que las alianzas realizadas han contribuido al desarrollo de la empresa?

Tabla 10-13: Resultado obtenido-Pregunta 10

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	SI	4	100%
2	NO	0	0
TOTAL		4	100%

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020



Gráfico 10-4. Representación-Pregunta 10

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: El 100% de los encuestados señalan que las alianzas son importantes y han contribuido al desarrollo de la empresa.

Análisis: Los datos arrojados de los encuestados sustentan que las alianzas que mantiene la empresa han contribuido a su desarrollo y permanencia en el mercado.

11. ¿La empresa cuenta con estrategias que permitan incrementar sus ventas?

Tabla 11-14: Resultado obtenido-Pregunta 11

N°	ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
1	SI	3	75
2	NO	1	25
TOTAL		4	100

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020



Gráfico 11-4. Representación-pregunta 11

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Interpretación: El 75% de los encuestados señalan que la empresa cuenta con estrategias de ventas, mientras que el 25% establecieron que no mantienen estrategias.

Análisis: Podemos observar que la mayoría de los encuestados sostienen que las estrategias que aplica la empresa han contribuido al incremento de sus ventas; sin embargo, se ha determinado que la empresa requiere fortalecer e innovar en cuanto a sus estrategias para ganar flexibilidad y adaptabilidad que le permitan mantener sus actividades a pesar de cambios en el entorno o fallos en la organización.

4.2 Discusión

En la presente investigación que se centró en el análisis del sistema de gestión financiera de la empresa Vietic Cía. Ltda., llegó a determinar debilidades muy marcadas con alta incidencia en la gestión financiera y resultados empresariales; la falta de planificación y de un adecuado manejo documental y de la información incide directamente en el cumplimiento de metas y afecta el crecimiento; a continuación, el diagnóstico FODA.

4.2.1 *Elaboración de la Matriz FODA*

Con la identificación de datos sobre la situación actual de las empresas se pudo determinar los factores internos y externos que afectan la gestión financiera – administrativa. Para poder comprender de mejor manera la situación actual en la que se encuentra la empresa se ha considerado pertinente la realización de un análisis FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas), tomando como base no solo la encuesta realizada en la investigación, sino también la percepción directa por la visita a la empresa.

La matriz FODA refleja las Fortalezas y Oportunidades como aspectos positivos para la empresa, las Debilidades y Amenazas como aspectos negativos, siendo las Debilidades y Fortalezas factores internos de la empresa los cuales se pueden controlar, las Amenazas y Oportunidades son factores externos y no se los puede controlar (Anexo B).

Como se observa en la matriz (tabla 12-4), las fortalezas de la empresa radican en su talento humano, su predisposición y compromiso permitirán aplicar los cambios propuestos en esta investigación; las debilidades encontradas están relacionadas principalmente a la falta de planificación, circunstancia subsanable por parte de la empresa. Respecto de los aspectos externos existen oportunidades que puedan ser aprovechadas, en particular la existencia de sistema informáticos que pueden ser empleados para una mejor toma de decisiones; entre las amenazas más representativas esta las relacionadas a las condiciones del país, su inestabilidad y la posibilidad del ingreso de nuevos competidores.

Tabla 12-15: Matriz FODA priorizada

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
F3: Existencia de un plan de capacitación permanente al personal	O2: Posición en el mercado actual
F4: Trabajo comprometido	O4: Oferta de sistemas de Gestión financiera en el mercado
F6: Empoderamiento del personal de la empresa	O6: Alianzas estratégicas con instituciones públicas y privadas
F7: Personal con amplia experiencia en el sector	O7: Confianza de sus clientes actuales
F2: Representación de la marca Leica.	
DEBILIDADES	AMENAZAS
D1: Costos altos de actualización del sistema contable	A1: Competencia de nuevas empresas de comercialización
D6: Falta de herramientas de Gestión Financiera	A2: Inestabilidad política y riesgo país, decisiones financieras y de impuestos
D3: Falta de estrategias para la optimización de recursos	A4: Incumplimiento de las condiciones de la marca representada
D4: Falta de Estrategias de Ventas y de comercialización.	A7: Innovación tecnológica cambio de productos y tecnología
D7: Inexistencia de una Planificación financiera y estratégica de la empresa.	
D2: Deficiencia en los procedimientos administrativos-financieros, e control operativo.	

Fuente: Datos de la Encuesta
Realizado por: Atupaña, V. 2020

4.3 Evaluación de la situación actual de la Empresa

4.3.1 Análisis Horizontal y Vertical de los Estados Financieros

Tabla 13-16: Análisis horizontal y vertical de los estados financieros

VIETIC CIA. LTDA.											
BALANCE GENERAL											
DEL: 2016 AÑO: 2018											
CÓDIGO	CUENTAS	2016	2017	2018	ANÁLISIS VERTICAL			ANÁLISIS HORIZONTAL			
					2016	2017	2018	2016 A 2017		2017 A 2018	
								V. ABSOLUTO	V. RELATIVO	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
1.	ACTIVO	484.898,33	323.301,78	365.220,98	100%	100%	100%	-161.596,55	-33,33%	41.919,20	12,97%
1.01.	CORRIENTE	420.514,78	268.760,20	319.901,57	86,72%	83,13%	87,59%	-151.754,58	-36,09%	51.141,37	19,03%
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	51.746,13	15.040,98	47.268,99	10,67%	4,65%	12,94%	-36.705,15	-70,93%	32.228,01	214,27%
1.01.01.01.	CAJA										
1.01.01.01.02	Caja Chica	14,54	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-14,54	-100,00%	0,00	
1.01.01.02.	BANCOS										
1.01.01.02.01	Banco Pichincha 3024843704	49.537,37	13.308,16	16.943,95	10,22%	4,12%	4,64%	-36.229,21	-73,14%	3.635,79	27,32%
1.01.01.02.02	Banco del Pacífico 07624255	694,22	632,82	28.878,43	0,14%	0,20%	7,91%	-61,40	-8,84%	28.245,61	4463,45%
1.01.01.02.03	Banco Pichincha cta. Ahorros 2202666087	1.500,00	1.100,00	1.446,61	0,31%	0,34%	0,40%	-400,00	-26,67%	346,61	31,51%
1.01.02.	EXIGIBLES	112.678,61	10.482,48	24.115,60	23,24%	3,24%	6,60%	-102.196,13	-90,70%	13.633,12	130,06%
1.01.02.01.	CUENTAS POR COBRAR										
1.01.02.01.01	Clientes Nacionales	108.502,99	13.780,96	22.728,17	22,38%	4,26%	6,22%	-94.722,03	-87,30%	8.947,21	64,92%
1.01.02.01.02	ANTICIPO PROVEEDORES	24.142,92	14.542,94	0,00	4,98%	4,50%	0,00%	-9.599,98	-39,76%	-14.542,94	-100,00%
1.01.02.01.02.01	Proveedores Nacionales Anticipo	0,00	0,00	19.923,61	0,00%	0,00%	5,46%	0,00		19.923,61	
1.01.02.01.02.02	Proveedores Extranjero	0,00	0,00	1.271,68	0,00%	0,00%	0,35%	0,00		1.271,68	
1.01.02.01.02.1	Dra. Rosario Villacres	0,00	0,00	133,60	0,00%	0,00%	0,04%	0,00		133,60	

8											
1.01.02.03.	EMPLEADOS	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
1.01.02.03.02	Préstamo a Empleados	195,00	4.820,88	2.720,84	0,04%	1,49%	0,74%	4.625,88	2372,25%	-2.100,04	-43,56%
1.01.02.04.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR										

1.01.02.04.02	Anticipo Dividendos	1.495,00	1.495,00	1.495,00	0,31%	0,46%	0,41%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1.01.02.04.03	Sr. Mario Pallasco	2.500,00	0,00	0,00	0,52%	0,00%	0,00%	-2.500,00	-100,00%	0,00	
1.01.02.05.	PROVISIONES										
1.01.02.05.01	(-) Provisión deterioro cuentas por cobrar	-229,67	-229,67	-229,67	-0,05%	-0,07%	-0,06%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1.01.02.05.02	(-) Provisión deterioro anticipo proveedores	-1.270,65	-1.270,65	-1.270,65	-0,26%	-0,39%	-0,35%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1.01.02.05.03	(-) Provisión deterioro inventarios	-22.656,98	-22.656,98	-22.656,98	-4,67%	-7,01%	-6,20%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1.01.03.	REALIZABLE	234.728,66	240.244,79	239.000,94	48,41%	74,31%	65,44%	5.516,13	2,35%	-1.243,85	-0,52%
1.01.03.01.	INVENTARIOS	234.728,66	240.244,79	239.000,94	48,41%	74,31%	65,44%	5.516,13	2,35%	-1.243,85	-0,52%
1.01.03.01.01	Equipos	139.644,51	131.823,42	139.833,89	28,80%	40,77%	38,29%	-7.821,09	-5,60%	8.010,47	6,08%
1.01.03.01.02	Repuestos	5.651,80	7.358,88	7.763,20	1,17%	2,28%	2,13%	1.707,08	30,20%	404,32	5,49%
1.01.03.01.03	Accesorios	77.186,49	80.741,54	61.841,02	15,92%	24,97%	16,93%	3.555,05	4,61%	-18.900,52	-23,41%
1.01.03.01.04	Herramientas	815,14	1.528,81	2.043,12	0,17%	0,47%	0,56%	713,67	87,55%	514,31	33,64%
1.01.03.01.05	Intangibles	11.430,72	18.792,14	23.843,66	2,36%	5,81%	6,53%	7.361,42	64,40%	5.051,52	26,88%
1.01.03.01.07	Otros Inventarios	0,00	0,00	3.676,05	0,00%	0,00%	1,01%	0,00		3.676,05	
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	21.361,38	2.991,95	9.516,04	4,41%	0,93%	2,61%	-18.369,43	-85,99%	6.524,09	218,05%
1.01.05.02.	Crédito tributario favor de la empresa (IVA)										
1.01.05.01.01	12% IVA en Compras	2.321,93	300,51	249,03	0,48%	0,09%	0,07%	-2.021,42	-87,06%	-51,48	-17,13%
1.01.05.01.02	12% IVA en Importaciones	4.461,13	0,00	209,23	0,92%	0,00%	0,06%	-4.461,13	-100,00%	209,23	
1.01.05.02.	Crédito tributario favor de la empresa (RF IVA)										
1.01.05.02.01	Retención IVA 30%	1.566,18	0,00	2.253,78	0,32%	0,00%	0,62%	-1.566,18	-100,00%	2.253,78	
1.01.05.02.02	Retención IVA 70%	394,80	81,60	57,96	0,08%	0,03%	0,02%	-313,20	-79,33%	-23,64	-28,97%
1.01.05.03.	Crédito tributario favor de la empresa (I.R.)										
1.01.05.03.01	Retención Fuente 1%	7.630,41	1.281,07	3.263,73	1,57%	0,40%	0,89%	-6.349,34	-83,21%	1.982,66	154,77%
1.01.05.03.02	Retención Fuente 2%	4.986,93	1.328,77	2.463,93	1,03%	0,41%	0,67%	-3.658,16	-73,35%	1.135,16	85,43%
1.01.05.03.03	Anticipo Impuesto a la renta	0,00	0,00	1.018,38	0,00%	0,00%	0,28%	0,00		1.018,38	
1.01.07.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
1.01.0.01.	Otros Activos corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	64.383,55	54.541,58	45.319,41	13,28%	16,87%	12,41%	-9.841,97	-15,29%	-9.222,17	-16,91%
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	115.097,64	115.097,64	115.097,64	23,74%	35,60%	31,51%	0,00	0,00%	0,00	0,00%

1.02.01.05	Muebles y Enseres	2.678,98	2.678,98	2.678,98	0,55%	0,83%	0,73%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1.02.01.06	Equipo de Laboratorio	39.804,29	39.804,29	39.804,29	8,21%	12,31%	10,90%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1.02.01.07	Equipo de Computación	12.474,34	12.474,34	12.474,34	2,57%	3,86%	3,42%	0,00	0,00%	0,00	0,00%

1.02.01.08	Equipo de Oficina	560,97	560,97	560,97	0,12%	0,17%	0,15%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1.02.01.09	Equipo para Arriendo	59.579,06	59.579,06	59.579,06	12,29%	18,43%	16,31%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1.02.01.12	DEP. ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-50.714,09	-50.714,09	-69.778,23	-10,46%	-15,69%	-19,11%	0,00	0,00%	-19.064,14	37,59%
1.02.01.12.01	Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1.418,22	-1.418,22	-1.886,22	-0,29%	-0,44%	-0,52%	0,00	0,00%	-468,00	33,00%
1.02.01.12.02	Dep. Acum. Equipo de Laboratorio	-17.797,67	-17.797,67	-24.993,41	-3,67%	-5,50%	-6,84%	0,00	0,00%	-7.195,74	40,43%
1.02.01.12.03	Dep. Acum. Equipo de Computación	-10.607,09	-10.607,09	-11.226,90	-2,19%	-3,28%	-3,07%	0,00	0,00%	-619,81	5,84%
1.02.01.12.04	Dep. Acum. Equipo de Oficina	-262,98	-262,98	-343,98	-0,05%	-0,08%	-0,09%	0,00	0,00%	-81,00	30,80%
1.02.01.12.05	Dep. Acum. Equipo para Arriendo	-20.628,13	-20.628,13	-31.327,72	-4,25%	-6,38%	-8,58%	0,00	0,00%	-10.699,59	51,87%
1.02.01.13	DETERIORO. ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0,00	-9.841,97	0,00	0,00%	-3,04%	0,00%	-9.841,97		9.841,97	-100,00%
1.02.01.13.01	Deterioro. Acum. Muebles y Enseres	0,00	-234,00	0,00	0,00%	-0,07%	0,00%	-234,00		234,00	-100,00%
1.02.01.13.02	Deterioro. Acum. Equipo de Laboratorio	0,00	-3.597,87	0,00	0,00%	-1,11%	0,00%	-3.597,87		3.597,87	-100,00%
1.02.01.13.03	Deterioro. Acum. Equipo de Computación	0,00	-619,81	0,00	0,00%	-0,19%	0,00%	-619,81		619,81	-100,00%
1.02.01.13.04	Deterioro. Acum. Equipo de Oficina	0,00	-40,50	0,00	0,00%	-0,01%	0,00%	-40,50		40,50	-100,00%
1.02.01.13.05	Deterioro. Acum. Equipo para Arriendo	0,00	-5.349,79	0,00	0,00%	-1,65%	0,00%	-5.349,79		5.349,79	-100,00%
2	PASIVO	365.831,09	233.712,76	262.001,89	100,00 %	100,00%	100,00 %	-132.118,33	-36,11%	28.289,13	12,10%
2.01.	PASIVOS CORRIENTES	296.842,18	204.570,23	232.859,36	81,14%	87,53%	88,88%	-92.271,95	-31,08%	28.289,13	13,83%
2.01.03.	Cuentas y Documentos por pagar	156.706,16	92.250,61	153.674,92	42,84%	39,47%	58,65%	-64.455,55	-41,13%	61.424,31	66,58%
2.01.03.01	Proveedores locales	17.903,90	3.816,77	7.703,80	4,89%	1,63%	2,94%	-14.087,13	-78,68%	3.887,03	101,84%
2.01.03.02	Proveedores exterior	38.091,94	48.735,73	67.689,75	10,41%	20,85%	25,84%	10.643,79	27,94%	18.954,02	38,89%
2.01.03.03	Anticipo Clientes	20.809,00	25.163,20	43.361,49	5,69%	10,77%	16,55%	4.354,20	20,92%	18.198,29	72,32%
2.01.03.04	Ing. Jacob Villacis	0,00	4.008,07	27.737,33	0,00%	1,71%	10,59%	4.008,07		23.729,26	592,04%
2.01.03.05	Ing. Mario Villacis	141,59	0,00	0,00	0,04%	0,00%	0,00%	-141,59	-100,00%	0,00	
2.01.03.07	Dra. Rosario Villacis	0,00	1.913,81	2.119,86	0,00%	0,82%	0,81%	1.913,81		206,05	10,77%
2.01.03.08	Mario Villacis	0,00	1.975,79	1.667,98	0,00%	0,85%	0,64%	1.975,79		-307,81	-15,58%
2.01.03.10	Ing. Pablo Chamorro	2.856,00	0,00	0,00	0,78%	0,00%	0,00%	-2.856,00	-100,00%	0,00	
2.01.03.11	Ing. Diego Fernando Añazco	1.400,00	0,00	0,00	0,38%	0,00%	0,00%	-1.400,00	-100,00%	0,00	
2.01.03.12	Ing. Carlos Albero Aguilar León	1.890,00	0,00	0,00	0,52%	0,00%	0,00%	-1.890,00	-100,00%	0,00	
2.01.03.13	Edición Consultores Cía. Ltda.	12.016,80	0,00	0,00	3,28%	0,00%	0,00%	-12.016,80	-100,00%	0,00	
2.01.03.14	Inociv Cía. Ltda.	3.696,00	800,00	800,00	1,01%	0,34%	0,31%	-2.896,00	-78,35%	0,00	0,00%
2.01.03.15	Heredia Cárdenas Edmundo Iván	2.336,00	2.336,00	2.336,00	0,64%	1,00%	0,89%	0,00	0,00%	0,00	0,00%

2.01.03.16	Sr. Jacob Isaías Villacis	28.616,87	192,90	219,11	7,82%	0,08%	0,08%	-28.423,97	-99,33%	26,21	13,59%
2.01.03.18	Provisión de Gastos Proveedores GAD	26.948,06	3.308,34	0,00	7,37%	1,42%	0,00%	-23.639,72	-87,72%	-3.308,34	-100,00%
2.01.03.19	Estefanía Villacis	0,00	0,00	39,60	0,00%	0,00%	0,02%	0,00		39,60	

2.01.04.	Obligaciones con Instituciones Financieras	56.000,64	52.335,66	22.992,69	15,31%	22,39%	8,78%	-3.664,98	-6,54%	-29.342,97	-56,07%
2.01.04.01.	Locales										
2.01.04.01.01	Préstamo Banco Pichincha	56.000,64	52.335,66	22.992,69	15,31%	22,39%	8,78%	-3.664,98	-6,54%	-29.342,97	-56,07%
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	51.609,76	43.970,31	45.129,89	14,11%	18,81%	17,23%	-7.639,45	-14,80%	1.159,58	2,64%
2.01.07.01.	Con la Administración Tributaria	317,95	242,71	105,45	0,09%	0,10%	0,04%	-75,24	-23,66%	-137,26	-56,55%
2.01.07.01.01	En relación de dependencia (302)	0,00	0,00	69,20	0,00%	0,00%	0,03%	0,00			
2.01.07.01.02	Honorarios Profesionales (303)	3,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-3,00	-100,00%	0,00	
2.01.07.01.08	Transferencia Bienes Muebles Naturales (312)	8,09	11,82	3,46	0,00%	0,01%	0,00%	3,73	46,11%	-8,36	-70,73%
2.01.07.01.10	Arrendamiento Bienes Inmuebles (320)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
2.01.07.01.11	Seguros y Reaseguros (322)	0,28	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-0,28	-100,00%	0,00	
2.01.07.01.15	Otras Retenciones aplicables al 1% (340)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
2.01.07.01.16	Otras Retenciones aplicables al 2% (341)	306,58	230,89	0,00	0,08%	0,10%	0,00%	-75,69	-24,69%	-230,89	-100,00%
2.01.07.01.19	Aplicables a otros porcentajes (344)	0,00	0,00	32,79	0,00%	0,00%	0,01%	0,00		32,79	
2.01.07.01.21	Por energía eléctrica (340 A)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
2.01.07.02	Retenciones IVA por Pagar	15.311,10	1.221,45	9.945,34	4,19%	0,52%	3,80%	-14.089,65	-92,02%	8.723,89	714,22%
2.01.07.02.01	30% Retenciones del IVA Bienes	15,01	0,00	1,33	0,00%	0,00%	0,00%	-15,01	-100,00%	1,33	
2.01.07.02.02	70% Retenciones del IVA Servicios	1.403,22	160,73	58,39	0,38%	0,07%	0,02%	-1.242,49	-88,55%	-102,34	-63,67%
2.01.07.02.03	100% Retenciones del IVA Honorarios	0,00	1.060,72	48,98	0,00%	0,45%	0,02%	1.060,72		-1.011,74	-95,38%
2.01.07.02.04	100% Retenciones del IVA Arrendamientos	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
2.01.07.03.	Impuesto al Valor Agregado IVA										
2.01.07.03.01	12% IVA en Ventas por pagar (499)	13.892,87	0,00	9.836,64	3,80%	0,00%	3,75%	-13.892,87	-100,00%	9.836,64	
2.01.07.04.	Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	14.287,35	87,12	354,51	3,91%	0,04%	0,14%	-14.200,23	-99,39%	267,39	306,92%
2.01.07.04.01	Impuesto a la Renta causado 22%	14.287,35	87,12	354,51	3,91%	0,04%	0,14%	-14.200,23	-99,39%	267,39	306,92%
2.01.07.05.	Obligaciones con los Trabajadores	21.693,36	42.419,03	34.724,59	5,93%	18,15%	13,25%	20.725,67	95,54%	-7.694,44	-18,14%
2.01.07.05.01	Aporte IESS por pagar	2.190,93	1.079,92	1.343,42	0,60%	0,46%	0,51%	-1.111,01	-50,71%	263,50	24,40%
2.01.07.05.02	Fondos de Reserva	1.064,26	741,53	418,13	0,29%	0,32%	0,16%	-322,73	-30,32%	-323,40	-43,61%
2.01.07.05.03	Préstamos IESS	716,67	722,10	1.064,90	0,20%	0,31%	0,41%	5,43	0,76%	342,80	47,47%
2.01.07.05.05	Por beneficios de ley empleados	8.108,07	39.875,48	3.557,22	2,22%	17,06%	1,36%	31.767,41	391,80%	-36.318,26	-91,08%

2.01.07.05.06	Participación trabajadores por pagar de ejercicios	9.613,43	0,00	133,37	2,63%	0,00%	0,05%	-9.613,43	-100,00%	133,37	
2.01.07.05.07	Sueldos y salarios por pagar	0,00	0,00	1.855,68	0,00%	0,00%	0,71%	0,00		1.855,68	
2.01.07.05.08	Por liquidación pendiente a Ing. Jacob Esaúl Villacis	0,00	0,00	26.351,87	0,00%	0,00%	10,06%	0,00		26.351,87	

2.01.09.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	4.622,00	4.622,00	0,00	1,26%	1,98%	0,00%	0,00	0,00%	-4.622,00	-100,00%
2.01.09.01	Interés financiero no devengado	4.622,00	4.622,00	0,00	1,26%	1,98%	0,00%	0,00	0,00%	-4.622,00	-100,00%
2.01.12.	PORCIÓN CORRIENT. DE PROV. POR BENEFICIOS	27.573,83	11.061,86	11.061,86	7,54%	4,73%	4,22%	-16.511,97	-59,88%	0,00	0,00%
2.01.12.03	Provisión por desahucio	27.573,83	11.061,86	11.061,86	7,54%	4,73%	4,22%	-16.511,97	-59,88%	0,00	0,00%
2.01.13.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	329,79	329,79	0,00	0,09%	0,14%	0,00%	0,00	0,00%	-329,79	-100,00%
2.01.13.01	Pasivos por ingresos diferidos	329,79	329,79	0,00	0,09%	0,14%	0,00%	0,00	0,00%	-329,79	-100,00%
2.02.	PASIVOS NO CORRIENTES	68.988,91	29.142,53	29.142,53	18,86%	12,47%	11,12%	-39.846,38	-57,76%	0,00	0,00%
2.02.06.	Anticipos de clientes	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
2.02.06.01	Anticipo clientes	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
2.02.07	Provisiones por beneficios a empleados										
2.02.07.01	Jubilación Patronal	68.988,91	29.142,53	29.142,53	18,86%	12,47%	11,12%	-39.846,38	-57,76%	0,00	0,00%
3	PATRIMONIO	119.067,24	89.589,02	103.219,09	100,00 %	100,00%	100,00 %	-29.478,22	-24,76%	13.630,07	15,21%
3.01.	CAPITAL	3.256,00	3.256,00	3.256,00	2,73%	3,63%	3,15%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.01.01.	Capital Suscrito o Asignado	3.256,00	3.256,00	3.256,00	2,73%	3,63%	3,15%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.04	RESERVAS	56.571,54	56.571,54	56.571,54	47,51%	63,15%	54,81%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.04.01	Reserva Legal	2.631,71	2.631,71	2.631,71	2,21%	2,94%	2,55%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.04.02	Reserva Facultativa y Estatutaria	2.781,89	2.781,89	2.781,89	2,34%	3,11%	2,70%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.04.03	Reserva de Capital	51.157,94	51.157,94	51.157,94	42,97%	57,10%	49,56%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	4.799,98	4.799,98	4.799,98	4,03%	5,36%	4,65%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.05.01	Superávit de Activos Financieros Disponibles	4.799,98	4.799,98	4.799,98	4,03%	5,36%	4,65%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	5.537,20	3.537,20	38.190,31	4,65%	3,95%	37,00%	-2.000,00	-36,12%	34.653,11	979,68%
3.06.01	Ganancias Acumuladas	78.737,85	76.737,85	111.390,96	66,13%	85,66%	107,92 %	-2.000,00	-2,54%	34.653,11	45,16%
3.06.03	Resultados Acumulados Provenientes de la adopción	-73.200,65	-73.200,65	-73.200,65	-61,48%	-81,71%	-70,92%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	48.902,52	21.424,30	401,26	41,07%	23,91%	0,39%	-27.478,22	-56,19%	-21.023,04	-98,13%
3.07.02	Resultado del ejercicio 2016	-23.900,78	31.474,96	0,00	-20,07%	35,13%	0,00%	55.375,74	-231,69%	-31.474,96	-100,00%
3.07.99	Resultado del ejercicio actual	72.803,30	-10.050,66	401,26	61,14%	-11,22%	0,39%	-82.853,96	-113,81%	10.451,92	-103,99%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		484.898,33	323.301,78	365.220,98	100,00 %	100,00%	100,00 %	-161.596,55	-33,33%	41.919,20	12,97%

Comportamiento del activo, pasivo y patrimonio de la empresa en los años 2016, 2017 y 2018.

Realizado por: Atupaña, V. 2020.

ACTIVO

Al analizar las cuentas principales el Balance General se puede evidenciar que la cuenta del Activo Corriente representan el 86,72%, 83,13% y 87,59% respectivamente, la cuenta exigible muestra una disminución significativa para los años 2017 y 2018 del 3.24% y 6.68% respectivamente en comparación del año 2016 que es del 23,24%, en cuanto al Realizable se evidencia una variación del 48,41%, 74,31% y 65,44% respectivamente, en lo que respecta a la cuenta Propiedad Planta y Equipo se evidencia un incremento con respecto al año 2016 23,74%, 35,60% y 31,51% respectivamente con relación al Activo.

PASIVO

Con relación al Pasivo se determina que el Pasivo Corriente representa el 81,14%, 87,53% y 88,88% respectivamente con relación al Pasivo Total siendo cuentas y documentos por pagar la cuenta con mayor variación del Pasivo cuyos porcentajes son del 42,84%, 39,47% y 58,65% respectivamente, lo cual indica que la empresa tiene un nivel alto de endeudamiento.

PATRIMONIO

Con relación a las cuentas del Patrimonio se determinó que la cuenta de Reservas representa una mayor variación con relación al Patrimonio total del 47,51%, 63,15% y 54,81% respectivamente, de igual forma se evidencia que la cuenta de resultados muestra una variación de 41,07%, 23,91% y 0,39% respectivamente, siendo el año 2018 el año con una variación baja por el resultado mínimo que genera. A continuación, se presenta la estructura de las cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio:

Tabla 14-17: Cuentas del Balance General

CUENTAS	2016	2017	2018
ACTIVO	484.898,33	323.301,78	365.220,98
PASIVO	365.831,09	233.712,76	262.001,89
PATRIMONIO	119.067,24	89.589,02	103.219,09

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

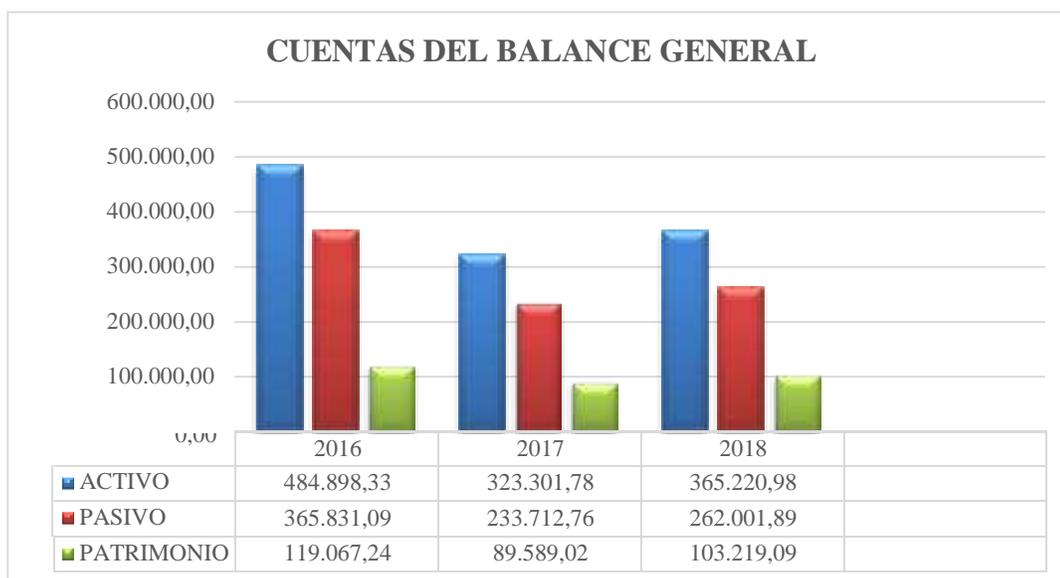


Gráfico 12-4. Representación cuentas del Balance General

Fuente: Balance general Vietic Cía. Ltda.

Realizado por: Atupaña, V. 2020

En los años de análisis se puede evidenciar un crecimiento moderado en las cuentas del Activo de \$161.596,55 y \$41.919,20 con relación a cada año, en cuanto al Pasivo se evidencia un incremento de \$ 132.118,33 con relación al 2016 y 2017 y \$ 28.289,13 respecto de los años 2017 y 2018, con respecto a las cuentas del Patrimonio el incremento es de \$29.478,22 y \$13.630,07 respecto de cada año.

Tabla 15-18: Subcuentas del Balance General

CUENTAS	2016	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE	420.514,78	268.760,20	319.901,57
ACTIVO NO CORRIENTE	64.383,55	54.541,58	45.319,41
PASIVO CORRIENTE	296.842,18	204.570,23	232.859,36
PASIVO NO CORRIENTE	68.988,91	29.142,53	29.142,53

Fuente: Balance general Vietic

Realizado por: Atupaña, V. 2020



Gráfico 13-4. Subcuentas del Balance General

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Con relación a las cuentas corrientes y no corrientes del activo se evidencia que existe un incremento en el Activo corriente debido al incremento que se registra se cuenta de Inventarios, el activo no corriente registra una disminución con relación a cada año, en el Pasivo corriente se denota un incremento, mientras que el Pasivo no Corriente disminuye con relación al año 2016.

Tabla 16-19: Estructura del Activo

CUENTAS		2016	2017	2018
EFECTIVO Y EQUIVALENTES		51.746,13	15.040,98	47.268,99
DE EFECTIVO				
EXIGIBLE		112.678,61	10.482,48	24.115,60
REALIZABLE		234.728,66	240.244,79	239.000,94
PROPIEDAD	PLANTA Y EQUIPO	115.097,64	115.097,64	115.097,64

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

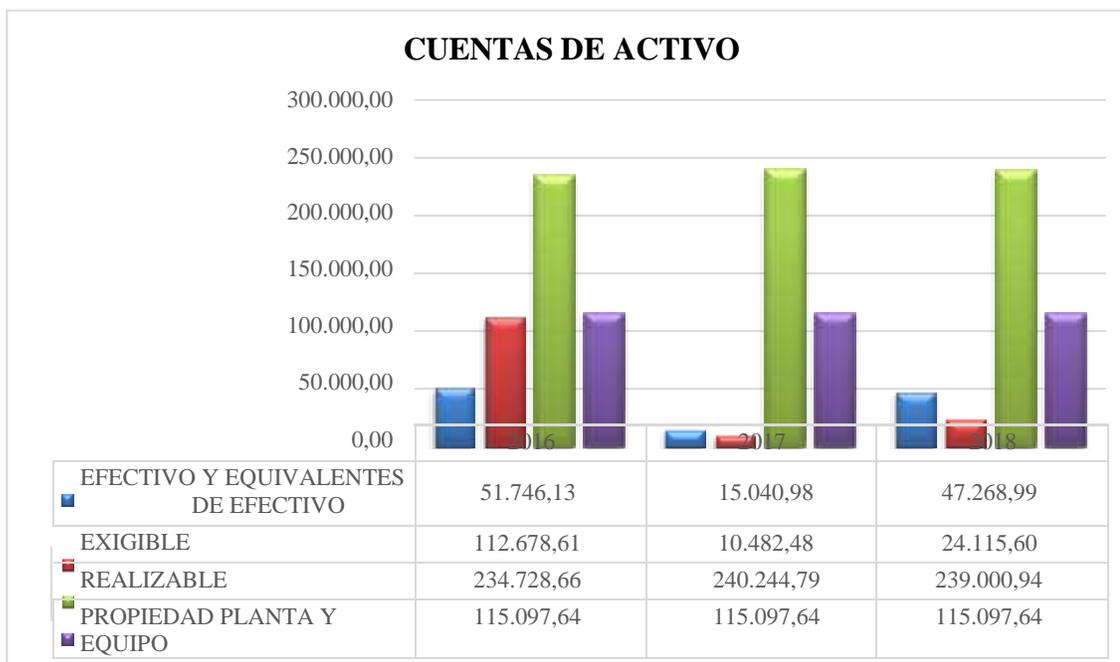


Gráfico 14-4. Cuentas del Activo

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

De acuerdo con el análisis de la estructura del Activo se puede determinar que existe incremento en las cuentas de Realizable; la cuenta de Propiedad Planta y Equipo se ha mantenido para cada año analizado.

Tabla 17-20: Estructura del Pasivo

CUENTAS	2016	2017	2018
CTAS. Y DOC. POR PAGAR	156.706,16	92.250,61	153.674,92
OBLIG. CON INS. SIST. FINANCIERO	56.000,64	52.335,66	22.992,69
OTRAS OBLIG. CORRIENTES	51.609,76	43.970,31	45.129,89
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	4.622,00	4.622,00	0,00
PORCIÓN CORR. DE PROV. POR BENEFICIOS	27.573,83	11.061,86	11.061,86
POV. POR BENEFICIOS A EMPL. (JUBILACIÓN)	68.988,91	29.142,53	29.142,53

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

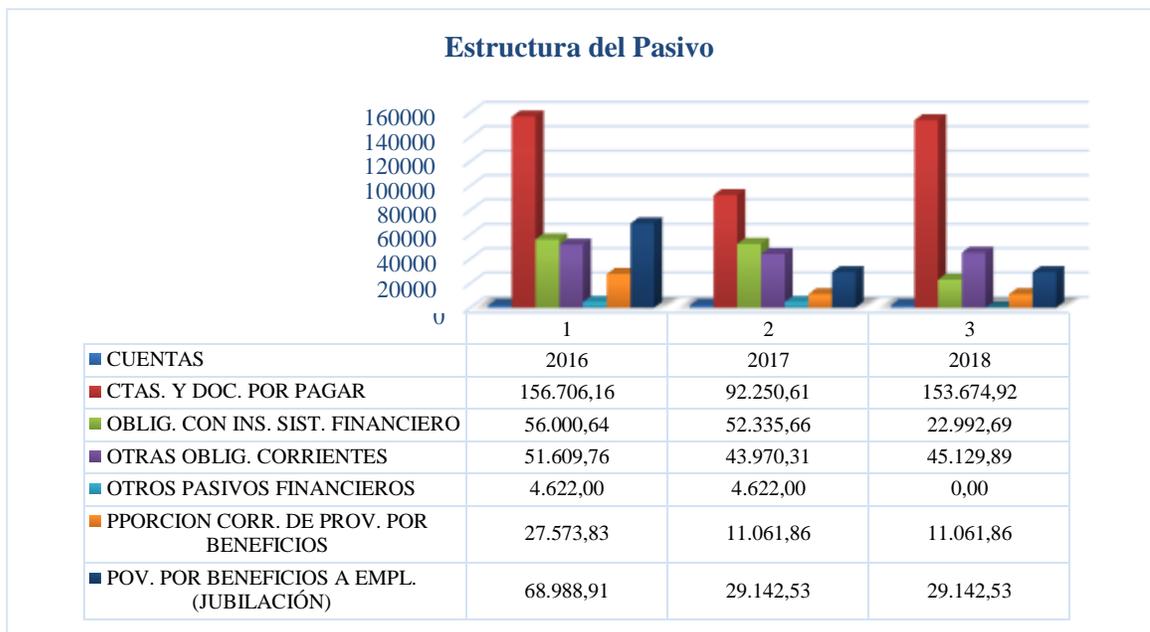


Gráfico 15-4. Estructura del pasivo

Fuente: Balance general Vietic

Realizado por: Atupaña, V. 2020

Se puede observar que la cuenta más representativa dentro del pasivo es documentos y cuentas por pagar con una ligera variación en cada año, seguido de la cuenta de otras obligaciones corrientes.

4.3.2 Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias

Tabla 18-21: Estructura del Pasivo Análisis Horizontal y Vertical del Estado de PyG

VIETIC CIA. LTDA.											
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS											
DEL: 2016 AL: 2018											
CÓDIGO	CUENTAS	2016	2017	2018	ANÁLISIS VERTICAL			ANÁLISIS HORIZONTAL		ANÁLISIS HORIZONTAL	
								2016 A 2017		2017 A 2018	
					2016	2017	2018	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
4.	INGRESOS	1.151.428,14	354.296,97	360.081,18	100,00%	100,00%	100,00%	797.131,17	-69,23%	5.784,21	1,63%
4.01.	INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.148.114,16	329.839,60	360.053,94	99,71%	93,10%	99,99%	818.274,56	-71,27%	30.214,34	9,16%
4.01.01.	VENTA DE BIENES	840.409,32	191.228,74	252.241,68	72,99%	53,97%	70,05%	649.180,58	-77,25%	61.012,94	31,91%
4.01.01.01	Venta de Equipos	788.581,80	132.414,00	176.490,01	68,49%	37,37%	49,01%	656.167,80	-83,21%	44.076,01	33,29%
4.01.01.02	Venta de Repuestos	5.734,09	1.690,64	2.880,27	0,50%	0,48%	0,80%	-4.043,45	-70,52%	1.189,63	70,37%
4.01.01.03	Venta de Accesorios	44.746,82	44.712,89	66.680,86	3,89%	12,62%	18,52%	-33,93	-0,08%	21.967,97	49,13%
4.01.01.04	Venta de Herramientas	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
4.01.01.05	Venta de Intangibles	1.346,61	12.411,21	6.190,54	0,12%	3,50%	1,72%	11.064,60	821,66%	-6.220,67	-50,12%
4.01.02.	PRESTACIÓN DESERVICIOS	307.704,84	138.675,97	108.384,76	26,72%	39,14%	30,10%	169.028,87	-54,93%	-30.291,21	-21,84%
4.01.02.02	Servicio Arriendo Equipo VIETIC	45.708,02	71.613,71	41.958,37	3,97%	20,21%	11,65%	25.905,69	56,68%	-29.655,34	-41,41%

4.01.02.03	Servicio Reparación Mantenimient o Clientes	43.897,00	30.222,23	38.522,54	3,81%	8,53%	10,70%	-13.674,77	-31,15%	8.300,31	27,46%
------------	---	-----------	-----------	-----------	-------	-------	--------	------------	---------	----------	--------

4.01.02.04	Servicio Uso de Datos Crudos de Estación de Referencia	2.835,08	2.367,08	1.416,72	0,25 %	0,67%	0,39%	-468,00	-16,51%	-950,36	-40,15%
4.01.02.05	Servicio de Posicionamiento de Puntos GPS	9.479,32	15.203,93	6.807,14	0,82 %	4,29%	1,89%	5.724,61	60,39%	-8.396,79	-55,23%
4.01.02.06	Servicio Post Procesamiento de Puntos GPS	2.222,26	5.165,40	662,13	0,19 %	1,46%	0,18%	2.943,14	132,44%	-4.503,27	-87,18%
4.01.02.07	Servicio Post Procesamiento de Puntos GPS	0,00	8.373,21	0,00	0,00 %	2,36%	0,00%	8.373,21		-8.373,21	-100,00%
4.01.02.08	Servicios Certificados Varios	500,00	44,64	3.820,00	0,04 %	0,01%	1,06%	-455,36	-91,07%	3.775,36	8457,35%
4.01.02.09	Servicio de Envío de Mercadería	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
4.01.02.10	Servicio de Capacitación	0,00	7.403,58	1.517,86	0,00 %	2,09%	0,42%	7.403,58		-5.885,72	-79,50%
4.01.02.11	Servicio Procesamiento de Puntos GPS	0,00	17,90	0,00	0,00 %	0,01%	0,00%	17,90		-17,90	-100,00%
4.01.02.12	Servicio de Elaboración y Presentación de Esta.	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
4.01.02.13	Servicios Contables	1.800,00	0,00	0,00	0,16 %	0,00%	0,00%	-1.800,00	-100,00%	0,00	
4.01.02.14	Servicios de Actualización de Sistemas	263,16	0,00	0,00	0,02 %	0,00%	0,00%	-263,16	-100,00%	0,00	

4.01.02.15	Servicios de Profesionales	0,00	50,00	13.680,00	0,00 %	0,01%	3,80%	50,00		13.630,00	27260,00%
4.01.02.16	Construcción de Obra Civil	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
4.01.02.17	Estudios de Ingeniería	185.000,00	0,00	0,00	16,07 %	0,00%	0,00%	185.000,00	-	-100,00%	0,00

4.01.02.18	Servicios de Ingeniería - Topografía	16.000,00	-1.785,71	0,00	1,39 %	-0,50%	0,00%	-17.785,71	-111,16%	1.785,71	-100,00%
4.01.07.	DESCUENTO EN VENTAS	0,00	-65,11	-72,50	0,00 %	-0,02%	-0,02%	-65,11		-7,39	11,35%
4.01.07.01	(-) Descuento en Ventas	0,00	-65,11	-72,50	0,00 %	-0,02%	-0,02%	-65,11		-7,39	11,35%
4.01.08.	DEVOLUCIÓN EN VENTAS	0,00	0,00	-500,00	0,00 %	0,00%	-0,14%	0,00		-500,00	
4.01.08.01	Devolución en Ventas	0,00	0,00	-500,00	0,00 %	0,00%	-0,14%	0,00		-500,00	
4.03.	OTROS INGRESOS	3.313,98	24.457,37	27,24	0,29 %	6,90%	0,01%	21.143,39	638,01%	-24.430,13	-99,89%
4.03.01.01	Otros Ingresos	123,22	24.457,37	27,24	0,01 %	6,90%	0,01%	24.334,15	19748,54%	-24.430,13	-99,89%
4.01.08.04	Ingreso Financiero por Aplicación de NIIF	3.190,76	0,00	0,00	0,28 %	0,00%	0,00%	-3.190,76	-100,00%	0,00	
5.	COSTOS	1.087.338,62	373.061,41	359.192,04	94,43 %	105,30%	99,75%	714.277,21	-65,69%	-13.869,37	-3,72%
5.01.	COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	723.307,98	138.898,07	183.306,70	62,82 %	39,20%	50,91%	584.409,91	-80,80%	44.408,63	31,97%
5.01.01.	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	723.307,98	138.898,07	183.306,70	62,82 %	39,20%	50,91%	584.409,91	-80,80%	44.408,63	31,97%
5.01.01.01	Costos Equipos	593.011,40	92.760,96	152.608,34	51,50 %	26,18%	42,38%	500.250,44	-84,36%	59.847,38	64,52%

5.01.01.02	Costos Repuestos	4.297,64	1.066,14	407,04	0,37 %	0,30%	0,11%	-3.231,50	-75,19%	-659,10	-61,82%
5.01.01.03	Costos de Accesorios	33.622,73	32.869,07	27.369,30	2,92 %	9,28%	7,60%	-753,66	-2,24%	-5.499,77	-16,73%
5.01.01.04	Costos de Herramientas	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
5.01.01.05	Costos de Intangibles	1.074,41	12.201,90	2.681,29	0,09 %	3,44%	0,74%	11.127,49	1035,68%	-9.520,61	-78,03%
5.01.01.06	Fodinfra	0,00	0,00	240,73	0,00 %	0,00%	0,07%	0,00		240,73	
5.01.01.07	Costos Proyecto GAD	91.301,80	0,00	0,00	7,93 %	0,00%	0,00%	-91.301,80	-100,00%	0,00	

5.02.	GASTOS	364.030,64	234.163,34	175.885,34	100,00%	100,00%	100,00%	129.867,30	-35,67%	-58.278,00	-24,89%
5.02.01.	GASTOS DE VENTA	726,89	1.114,20	14.192,04	0,20%	0,48%	8,07%	387,31	53,28%	13.077,84	1173,74%
5.02.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a PN.	0,00	0,00	215,91	0,00%	0,00%	0,12%				
5.02.01.09	Mantenimiento y Reparaciones	0,00	0,00	1.358,89	0,00%	0,00%	0,77%				
5.02.01.09	Arrendamiento Operativo	0,00	178,57	1.872,32	0,00%	0,08%	1,06%	178,57		1.693,75	948,51 %
5.02.01.10	Comisiones	726,89	500,00	134,52	0,20%	0,21%	0,08%	-226,89	-31,21%	-365,48	-73,10%
5.02.01.11	Promociones y Publicidad	0,00	0,00	1.355,24	0,00%	0,00%	0,77%				
5.02.01.12	Combustible	0,00	0,00	498,75	0,00%	0,00%	0,28%				
5.02.01.13	Lubricantes	0,00	0,00	65,00	0,00%	0,00%	0,04%				
5.02.01.14	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	0,00	35,63	498,22	0,00%	0,02%	0,28%	35,63		462,59	1298,32%
5.02.01.15	Transporte	0,00	0,00	1.047,22	0,00%	0,00%	0,60%				
5.02.01.17	Gasto de Viaje	0,00	0,00	5.660,44	0,00%	0,00%	3,22%				
5.02.01.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	0,00	0,00	17,83	0,00%	0,00%	0,01%				
5.02.01.20	Gasto Publicidad	0,00	400,00	802,66	0,00%	0,17%	0,46%	400,00		402,66	100,67 %
5.02.01.22	Amortizaciones	0,00	0,00	593,30	0,00%	0,00%	0,34%				
5.02.01.24	Gasto por entidades anormales de utilización en Materiales	0,00	0,00	71,74	0,00%	0,00%	0,04%				
5.02.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	279.520,29	192.989,99	123.941,85	76,78%	82,42%	70,47%	-86.530,30	-30,96%	-69.048,14	-35,78%

5.02.02.01	Sueldos y Salarios y demás	121.670,10	100.888,45	84.552,13	33,42%	43,08%	48,07%	-20.781,65	-17,08%	-16.336,32	-16,19%
------------	----------------------------	------------	------------	-----------	--------	--------	--------	------------	---------	------------	---------

	Remuneraciones										
5.02.02.02	Aporte a la Seguridad Social (Includido FR.)	24.926,26	20.783,07	15.496,79	6,85 %	8,88%	8,81%	-4.143,19	-16,62%	-5.286,28	-25,44%
5.02.02.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	13.790,05	33.686,08	0,00	3,79 %	14,39%	0,00%	19.896,03	144,28%	-33.686,08	-100,00%
5.02.02.04	Gasto Planes de Beneficios a Empleados	97,71	0,00	0,00	0,03 %	0,00%	0,00%	-97,71	-100,00%	0,00	
5.02.02.05	Honorarios Comisiones y Dietas a PN.	72.104,81	2.691,00	1.201,78	19,81 %	1,15%	0,68%	-69.413,81	-96,27%	-1.489,22	-55,34%
5.02.02.06	Remuneraciones a otros trabajadores Autónomos	0,00	0,00	330,00	0,00 %	0,00%	0,19%	0,00		330,00	
5.02.02.08	Mantenimiento y Reparaciones	5.137,00	7.958,24	6.398,08	1,41 %	3,40%	3,64%	2.821,24	54,92%	-1.560,16	-19,60%
5.02.02.09	Arrendamiento Operativo	14.414,17	11.739,11	575,00	3,96 %	5,01%	0,33%	-2.675,06	-18,56%	-11.164,11	-95,10%
5.02.02.10	Comisiones	0,00	0,00	832,57	0,00 %	0,00%	0,47%	0,00		832,57	
5.02.02.11	Suministros y Materiales	7.296,56	2.277,33	5.925,10	2,00 %	0,97%	3,37%	-5.019,23	-68,79%	3.647,77	160,18%
5.02.02.12	Combustible	2.289,75	1.172,02	280,66	0,63 %	0,50%	0,16%	-1.117,73	-48,81%	-891,36	-76,05%
5.02.02.13	Lubricantes	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
5.02.02.14	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	1.748,39	324,53	546,16	0,48 %	0,14%	0,31%	-1.423,86	-81,44%	221,63	68,29%
5.02.02.15	Transporte	2.258,83	1.641,24	851,97	0,62 %	0,70%	0,48%	-617,59	-27,34%	-789,27	-48,09%

					%						
5.02.02.16	Gastos de Gestión (Agasajos a Accionistas)	1.260,00	0,00	0,00	0,35 %	0,00%	0,00%	-1.260,00	-100,00%	0,00	
5.02.02.17	Gato de Viaje	4.659,50	2.605,44	1.409,63	1,28 %	1,11%	0,80%	-2.054,06	-44,08%	-1.195,81	-45,90%
5.02.02.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicacion	7.867,16	7.223,48	5.541,98	2,16 %	3,08%	3,15%	-643,68	-8,18%	-1.681,50	-23,28%

	es										
5.02.02.19	Notarios y Registradores de la Propiedad	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
5.02.02.20	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.593,59	2.681,65	1.870,50	0,71 %	1,15%	1,06%	88,06	3,40%	-811,15	-30,25%
5.02.02.20.01	Patentes y 1.5 por Mil	1.271,99	2.276,08	1.554,47	0,35 %	0,97%	0,88%	1.004,09	78,94%	-721,61	-31,70%
5.02.02.20.02	Retenciones Asumidas	11,07	43,67	63,64	0,00 %	0,02%	0,04%	32,60	294,49%	19,97	45,73%
5.02.02.20.03	Contribución	1.310,53	361,90	252,39	0,36 %	0,15%	0,14%	-948,63	-72,39%	-109,51	-30,26%
5.02.02.21	DEPRECIACIONES	20.764,82	9.841,97	19.064,14	5,70 %	4,20%	10,84%	-10.922,85	-52,60%	9.222,17	93,70%
5.02.02.21.01	Propiedades, Planta y Equipo	20.764,82	9.841,97	19.064,14	5,70 %	4,20%	10,84%	-10.922,85	-52,60%	9.222,17	93,70%
5.02.02.23	GASTO DETERIORO	8.923,01	87,12	0,00	2,45 %	0,04%	0,00%	-8.835,89	-99,02%	-87,12	-100,00%
5.02.02.23.02	Deterioro Inventarios	5.464,30	0,00	0,00	1,50 %	0,00%	0,00%	-5.464,30	-100,00%	0,00	
5.02.02.23.05	Deterioro Cuentas por Cobrar	3.458,71	0,00	0,00	0,95 %	0,00%	0,00%	-3.458,71	-100,00%	0,00	
5.02.02.23.06	Deterioro Anticipo Proveedores	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
5.02.02.23.10	Impuesto a la Renta	0,00	87,12	0,00	0,00 %	0,04%	0,00%	87,12		-87,12	-100,00%
5.02.02.24	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE	100,00	0,00	0,00	0,03 %	0,00%	0,00%	-100,00	-100,00%	0,00	

	UTILIZACIÓN										
5.02.02.24.02	Materiales	100,00	0,00	0,00	0,03 %	0,00%	0,00%	-100,00	-100,00%	0,00	
5.02.02.28	OTROS GASTOS	49.251,07	26.549,08	13.169,29	13,53 %	11,34%	7,49%	-22.701,99	-46,09%	-13.379,79	-50,40%
5.02.02.28.01	Servicio de Alarma	410,88	410,88	410,88	0,11 %	0,18%	0,23%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
5.02.02.28.02	Suministros de Oficina	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
5.02.02.28.03	Fletes	582,84	538,02	0,00	0,16 %	0,23%	0,00%	-44,82	-7,69%	-538,02	-100,00%

5.02.02.28.04	Asesoramiento	242,80	0,00	110,00	0,07%	0,00%	0,06%	-242,80	-100,00%	110,00	
5.02.02.28.05	Cámara de Comercio	262,00	0,00	0,00	0,07%	0,00%	0,00%	-262,00	-100,00%	0,00	
5.02.02.28.06	Impuesto a la Salida de Divisas	16.589,01	5.778,50	7.007,67	4,56%	2,47%	3,98%	-10.810,51	-65,17%	1.229,17	21,27 %
5.02.02.28.07	Certificados ISO Suiza	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		0,00	
5.02.02.28.08	Publicidad	46,80	709,75	0,00	0,01%	0,30%	0,00%	662,95	1416,56%	-709,75	- 100,00%
5.02.02.28.09	Multas	0,00	0,00	2,96	0,00%	0,00%	0,00%	0,00		2,96	
5.02.02.28.10	Gastos de Importación	4.264,23	1.736,05	4.361,59	1,17%	0,74%	2,48%	-2.528,18	-59,29%	2.625,54	151,24 %
5.02.02.28.11	Otros Gastos	2.543,62	9560,5	0,00	0,70%	4,08%	0,00%	7.016,88	275,86%	-9.560,50	- 100,00%
5.02.02.29	Gasto Jubilación Patronal	7.211,90	3.384,01	0,00	1,98%	1,45%	0,00%	-3.827,89	-53,08%	-3.384,01	- 100,00%
5.02.02.30	Gasto Financiero Jubilación Patronal	197,86	101,12	0,00	0,05%	0,04%	0,00%	-96,74	-48,89%	-101,12	- 100,00%
5.02.02.31	Gasto Desahucio	2.201,13	1.034,92	0,00	0,60%	0,44%	0,00%	-1.166,21	-52,98%	-1.034,92	- 100,00%
5.02.02.32	Gastos de Representación	14.698,00	3.295,33	1.276,19	4,04%	1,41%	0,73%	-11.402,67	-77,58%	-2.019,14	-61,27%
5.02.03.	GASTOS FINANCIEROS	2.150,97	899,33	3.647,52	0,59%	0,38%	2,07%	-1.251,64	-58,19%	2.748,19	305,58 %
5.02.03.01	Gastos Intereses	124,73	263,98	2.939,26	0,03%	0,11%	1,67%	139,25	111,64%	2.675,28	1013,44%
5.02.03.02	Comisiones	610,92	572,31	675,00	0,17%	0,24%	0,38%	-38,61	-6,32%	102,69	17,94 %
5.02.03.05	Otros Gastos Bancarios	0,00	63,04	33,26	0,00%	0,03%	0,02%	63,04		-29,78	-47,24%
5.02.03.06	Gasto Financiero por Aplicación de NIIF	1.415,32	0,00	0,00	0,39%	0,00%	0,00%	-1.415,32	-100,00%	0,00	
CUENTA DE RESULTADOS		64.089,52	-18.764,44	889,14							

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Tabla 19-22: Cuenta de resultados

CUENTAS	2016	2017	2018
INGRESOS	1.151.428,14	354.296,97	360.081,18
COSTOS	1.087.338,62	373.061,41	359.192,04
GASTOS	364.030,64	234.163,34	175.885,34
RESULTADOS	64.089,52	-18.764,44	889,14

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020



Gráfico 16-4. Cuentas de resultados

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

De acuerdo con el análisis de las cuentas del Estado de Pérdidas y Ganancias se observa que las cuentas presentan una disminución en comparación con el año 2016, lo que ha ocasionado que en el año 2017 la empresa arroje pérdidas.

Tabla 20-23: Cuentas de Ingresos

CUENTAS	2016	2017	2018
INGRESOS DE ACT.			
ORDINARIAS	1.148.114,16	329.839,60	360.053,94
OTROS INGRESOS	3.313,98	24.457,37	27,24

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

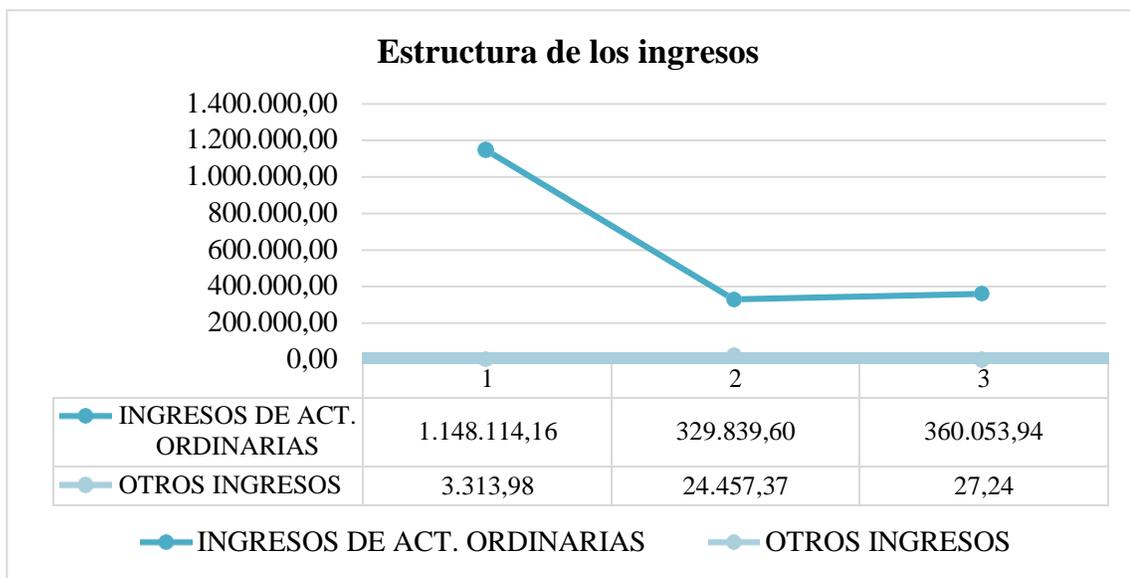


Gráfico 17-4. Estructura de los Ingresos

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

En cuanto a los ingresos ordinarios y otros ingresos se evidencia una disminución, significativa con relación a cada año sujeto de análisis.

Tabla 21-24: Análisis de las cuentas de costos y gastos

CUENTAS	2016	2017	2018
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	723.307,98	138.898,07	183.306,70
GASTOS	364.030,64	234.163,34	175.885,34

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

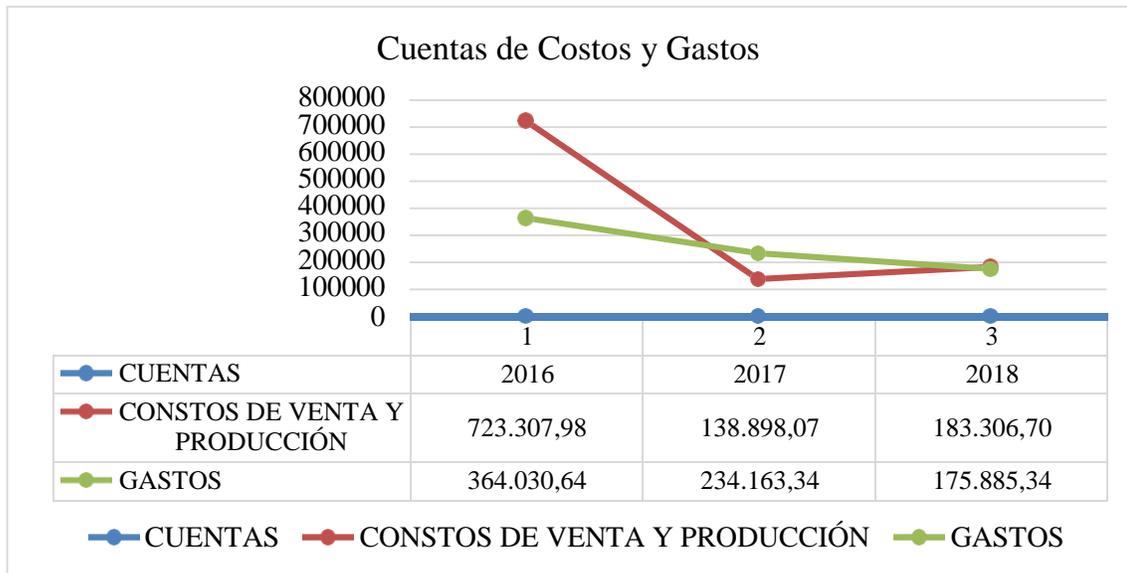


Gráfico 18-4. Análisis de las cuentas de costos y gastos

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Se observa que los costos de producción incrementaron del 2017 al 2018, mientras que la empresa ha reducido sus gastos respecto de cada año.

4.3.3 Indicadores Financieros

Tabla 22-25: Indicadores financieros

VIETIC CIA. LTDA.					
INDICADORES DE LIQUIDEZ					
Indicador	Formula	Interpretación	2016	2017	2018
Razón corriente	Activo corriente / Pasivo corriente	Este indicador nos dice que por cada \$ 1 de pasivo corriente, la empresa contaba con \$1,42, \$1,31 y \$1,37 de respaldo en el activo corriente, para los años 2016, 2017 y 2018.	\$1,42	\$1,31	\$1,37
Capital de Trabajo	Activo corriente - pasivo corriente	La empresa cuenta con un excedente \$123.672,60, \$64.189,97 y \$87.042,21 una vez cancelado los pasivos corrientes, en calidad de fondos permanentes. Para atender las necesidades de la operación normal de la Empresa en marcha.	\$123.672,60	\$64.189,97	\$87.042,21
Disponibilidad Inmediata	(Caja y Bancos) / Pasivo Corriente	Se puede evidenciar que la empresa cuenta con 0,17, 0,07 y 0,20 dólares para hacer frente a las obligaciones en el muy corto plazo, ya que considera sólo el activo más líquido (o efectivo) de la empresa.	0,17	0,07	0,20
Prueba ácida o coeficiente liquidez	Activo corriente - inventarios / Pasivo corriente	El resultado obtenido nos dice que la empresa registra una prueba ácida de 0,63, 0,14 y 0,35 para el año 2016, 2017 y 2018, lo que a su vez nos permite deducir que por cada dólar que la empresa debe en el pasivo corriente, esta cuenta con 0,63, 0,14 y 0,35 respectivamente para su cancelación, sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios.	0,63	0,14	0,35
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO					
Endeudamiento sobre activos totales	Pasivo total / Activo total	Este indicador nos permite interpretar en el sentido que por cada dólar que la empresa tiene en el activo, debe \$75, \$72 y \$72 centavos de dólar en cada año, es decir que esta es la participación de los acreedores sobre los activos de la empresa.	75%	72%	72%

Endeudamiento de Leverage o apalancamiento	Total Pasivo/ Patrimonio	Del resultado obtenido se concluye que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 3.07, 2,61 y 2,54 veces para el año 2016, 2017 y 2018 respectivamente, mide el grado de compromiso de los accionistas, para con los acreedores.	3,07	2,61	2,54
Carga financiera	Gastos financieros / Ventas	Los gastos financieros representan el 0%, 0% y 1% en cada año con respecto a las ventas, esto quiere decir que la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa no es representativo.	0,002	0,003	0,01
INDICADORES DE EFICIENCIA					
Rotación de Activos	Ventas Netas / Activo Total	Se puede evidenciar que la empresa ha generado \$2,37, \$1.02 y \$0,99 respectivamente por cada dólar invertido en activo total.	\$2,37	\$1,02	\$0,99
Margen Bruto de Utilidad	Utilidad Bruta / Ventas Netas * 100	Con el resultado obtenido podemos evidenciar que, por cada dólar vendido, la empresa genera una utilidad bruta de 15%, -9% y 1% para el año 2016, 2017 y 2018 respectivamente. Como se aprecia el margen bruto disminuyo en el año 2017 y 2018 respecto del 2016 lo cual nos lleva a concluir que los costos de ventas fueron mayores en estos años, con relación al anterior.	15%	-9%	1%
Rentabilidad sobre activos	Utilidad Bruta / Activo Total	Para los años 2016, 2017 y 2018 la empresa ha generado \$0,13, \$-0,06 y \$0,002 de rentabilidad en función de sus activos, de lo cual podemos concluir que la empresa no está usando eficientemente sus activos.	\$0,13	\$-0,06	\$0,002
INDICADORES DE PRODUCTIVIDAD					
Indicadores de productividad DUPOINT	(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Fijo Total)* Multiplicador del Capital (Activo/Patrimonio)	Este indicador nos permite determinar el grado de eficiencia con la que la empresa está utilizando sus activos, capital de trabajo y prestamos, en base a ello se determina que la empresa ha generado 2,27, -0.59 y 0.03 dólares de rentabilidad respectivamente.	2,27	-0,59	0,03

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

CAPÍTULO V

5. PLAN DE SISTEMA DE GESTIÓN FINANCIERA

5.1 Antecedentes

VILLACIS IMPORTA EXPORTA TECNIFICA INDUSTRIALIZA Y COMERCIALIZA VIETIC es una Compañía Limitada constituida legalmente en el mes de Julio del año 1989, sus actividades principales son brindar servicios de topografía, ingeniería civil, catastros, ingeniería geográfica e hidráulica, y la comercialización de equipos de la línea Leyca (Suiza).

Luego de haber realizado un análisis se ha podido identificar algunos puntos críticos los cuales se debe tratar para mejorar la gestión financiera y administrativa como un aporte para la empresa, por esta razón se propone un Sistema de Gestión Financiera que sirva de guía para que los objetivos de la empresa se lleven a cabo de la manera más adecuada.

De acuerdo con los datos obtenidos del análisis situacional y de la investigación se ha llegado a la conclusión de la necesidad de implementar un Sistema de Gestión financiera para la empresa, por lo que se espera una aceptación del sistema por parte de los socios.

5.2 Justificación

El diseño de la propuesta de un sistema de gestión financiera para la empresa Vietic Cía. Ltda., se ejecuta sustentado en la encuesta realizada y el análisis situacional mediante el cual se determinó la necesidad de un sistema, adicional se tomó en cuenta la falencia detectada en cuanto a la ausencia de planificación.

Con el desarrollo de esta investigación se pretendió que la administración de VIETIC CIA. LTDA. maximice sus ingresos y minimice sus gastos y que se constituya en una herramienta de apoyo para el área gerencial de la empresa ya que contendrá herramientas financieras y de análisis para una correcta toma de decisiones.

5.3 Objetivo

Proponer un modelo de gestión financiero que permita a la administración de Vietic Cía. Ltda. un manejo óptimo de los recursos encaminados a fortalecer la toma de decisiones.

5.4 Modelo del Sistema de Gestión Financiera

El modelo planteado, se muestra en la figura (1-5) y consta de tres fases: la fase I enfoca la planificación de actividades, planificación financiera y presupuestal; la fase II, hace referencia a la ejecución y análisis de la información financiera y la fase III se enfoca al control y apoyo al proceso de toma de decisiones.

La fase de planificación se constituye en una etapa a-priori; en esta se deberán establecer las metas y objetivos a cumplir y lo proyectado en el análisis ex-ante; la fase de ejecución por sus características es una etapa de implantación del modelo (Etapa sobre la Marcha), donde cada trabajador deberá aplicar lo planificado generando información para el análisis. La fase de control y decisión está ligada a la fase de evaluación y a la aplicación del análisis ex-post para el monitoreo de las actividades planificadas y metas presupuestarias establecidas encaminadas al funcionamiento organizacional; su propósito es el de apoyar la toma de decisiones basadas en la información generada en reportes e indicadores estratégicos.

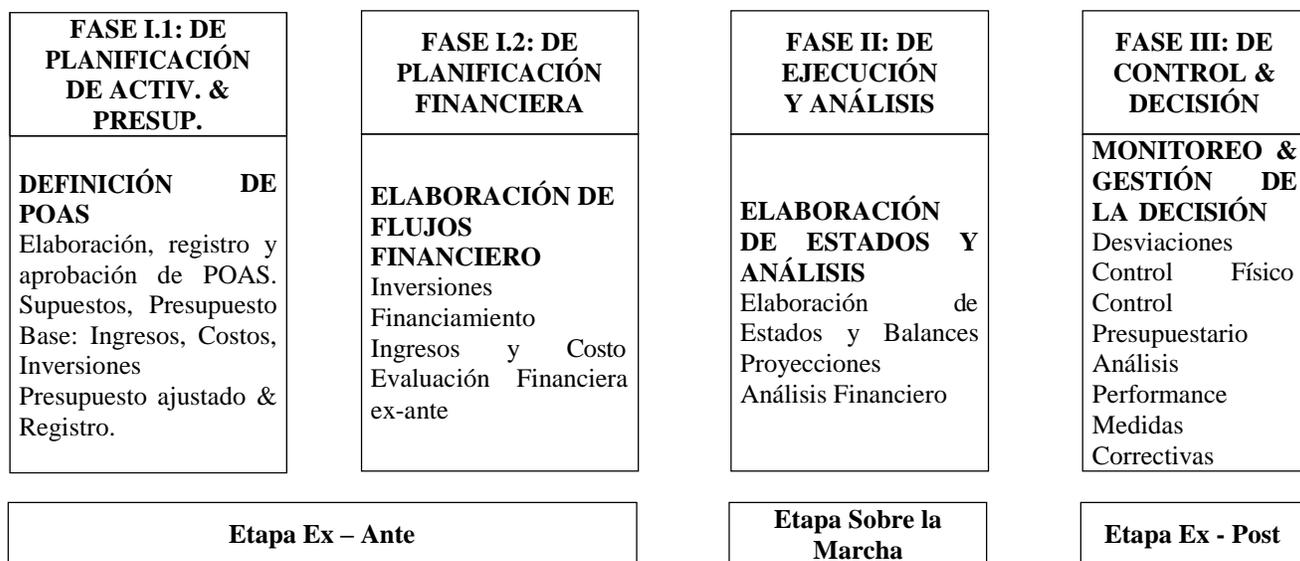


Figura 1-4. Modelo del sistema de gestión financiera
Fuente: Terrazas, R. (2009). *Modelo de gestión financiera para una organización*
Realizado por: Atupaña, V. 2020

5.5 Desarrollo del Modelo del Sistema de Gestión Financiera

5.5.1 Fase de Planificación

La fase a-priori de la planificación, se constituye en una de las más importantes del proceso, ya que aquí se generan las políticas y estratégicas de la organización. No podemos planificar ni presupuestar financieramente nada, si no tomamos en consideración los objetivos estratégicos de la institución.

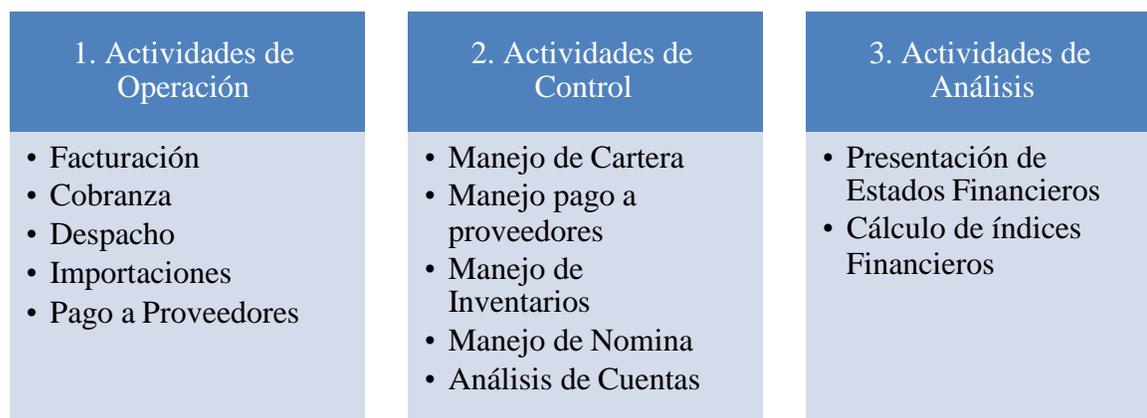


Figura 2-5. Clasificación de actividades
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Esta fase la dividimos en dos procesos: La planificación de actividades y la planificación financiera.

5.5.1.1 La planificación de actividades

Está orientada a definir las actividades de funcionamiento en coordinación con el plan estratégico de la organización. En esta fase se deberá elaborar un plan estratégico de acuerdo con los fines y propósitos de la institución y su diagnóstico situacional, considerando los objetivos estratégicos generar una propuesta operativa (POA's) referida en planes, que luego se trasladen en expresiones de las operaciones económico-financieros y en un presupuesto global y consolidado para la institución.

Presupuesto de Programación de Actividades

UNIDAD: CÓDIGO: CUENTA:		UNIDAD: Nombre del Dpto., Programa o Unidad de Servicios CÓDIGO: Código asignado a la unidad CUENTA: Nombre de la de acuerdo el Plan de Cuentas					
Nº	DESCRIPCIÓN ÍTEM DE GASTO	CÓDIGO SUBC.	COSTO UNITARI O	CANTIDA D	COSTO TOTAL	PRIORIDAD	OBSERVAC AP;NA;ER
1	Describir la actividad a presupuesto de	Poner el código de la subcuenta correspondiente de acuerdo el Plan	Poner el costo unitario en dólares	OBSERVACIONES AP= Aprobado NA= No aprobado	CT= CU* cantidad	Poner la PRIORIDAD; A= Muy Prioritario B= Medianamente Prioritario	OBSERVACIONES AP= Aprobado NA= No aprobado
2							
3							
4							
5							
6							
7							
8							
9							
10							
OBSERVACIONES:							

Figura 3-6. Presupuesto de programación de actividades

Fuente: Terrazas, R. (2009). *Modelo de gestión financiera para una organización*

Realizado por: Atupaña, V. 2020

5.5.1.2 La Planificación Financiera

Esta fase se traduce en una planificación presupuestaria que consiste en la revisión de los gastos programados y la programación de dos partes importantes que son: el presupuesto de ingresos realizado y el presupuesto de gastos que se programa en función a los POA's revisados y a algunos criterios y supuestos que se definen para la administración general. Para realizar este proceso de planificación financiera, se debe tomar en cuenta el plan de cuentas de la empresa. Un modelo de plan de cuentas general se muestra a continuación:

Tabla 1-5 : Plan de Cuentas

PLAN DE CUENTAS			
CÓDIGO	CUENTAS	CÓDIGO	CUENTAS
1.	ACTIVO	4.	INGRESOS
1.01.	CORRIENTE	4.01.	INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	4.01.01.	VENTA DE BIENES
1.01.01.01.	CAJA	4.01.01.01	Venta de Equipos
1.01.01.01.02	Caja Chica	4.01.01.02	Venta de Repuestos
1.01.01.02.	BANCOS	4.01.01.03	Venta de Accesorios
1.01.01.02.01	Banco Pichincha 3024843704	4.01.01.04	Venta de Herramientas
1.01.01.02.02	Banco del Pacifico 07624255	4.01.01.05	Venta de Intangibles
1.01.01.02.03	Banco Pichincha cta. Ahorros 2202666087	4.01.02.	PRESTACIÓN DESERVICIOS
1.01.02.	EXIGIBLES	4.01.02.02	Servicio Arriendo Equipo VIETIC
1.01.02.01.	CUENTAS POR COBRAR	4.01.02.03	Servicio Reparación Mantenimiento Clientes
1.01.02.01.01	Clientes Nacionales	4.01.02.04	Servicio Uso de Datos Crudos de Estación de Referencia
1.01.02.01.02	ANTICIPO PROVEEDORES	4.01.02.05	Servicio de Posicionamiento de Puntos GPS
1.01.02.01.02.01	Proveedores Nacionales Anticipo	4.01.02.06	Servicio Post Procesamiento de Puntos

			GPS
1.01.02.01.02.02	Proveedores Extranjero	4.01.02.07	Servicio Post Procesamiento de Puntos GPS
1.01.02.03.	EMPLEADOS	4.01.02.10	Servicio de Capacitación
1.01.02.03.02	Préstamo a Empleados	4.01.02.11	Servicio Procesamiento de Puntos GPS
1.01.02.04.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.01.02.12	Servicio de Elaboración y Presentación de Esta.
1.01.02.04.02	Anticipo Dividendos	4.01.02.14	Servicios de Actualización de Sistemas
1.01.02.05.	PROVISIONES	4.01.02.15	Servicios de Profesionales
1.01.02.05.01	(-) Provisión deterioro cuentas por cobrar	4.01.02.16	Construcción de Obra Civil
1.01.03.	REALIZABLE	4.01.02.17	Estudios de Ingeniería
1.01.03.01.	INVENTARIOS	4.01.02.18	Servicios de Ingeniería-Topografía
1.01.03.01.01	Equipos	4.01.07.	DESCUENTO EN VENTAS
1.01.03.01.02	Repuestos	4.01.07.01	(-) Descuento en Ventas
1.01.03.01.03	Accesorios	4.01.08.	DEVOLUCIÓN EN VENTAS
1.01.03.01.04	Herramientas	4.01.08.01	Devolución en Ventas
1.01.03.01.05	Intangibles	4.03.	OTROS INGRESOS
1.01.03.01.07	Otros Inventarios	4.03.01.01	Otros Ingresos
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4.01.08.04	Ingreso Financiero por Aplicación de NIIF
1.01.05.02.	Crédito tributario favor de la empresa (IVA)	5.	COSTOS
1.01.05.01.01	12% IVA en Compras	5.01.	COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN
1.01.05.01.02	12% IVA en Importaciones	5.01.01.	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS
1.01.05.02.	Crédito tributario favor de la empresa (RF IVA)	5.01.01.01	Costos Equipos
1.01.05.02.01	Retención IVA 30%	5.01.01.02	Costos Repuestos
1.01.05.02.02	Retención IVA 70%	5.01.01.03	Costos de Accesorios
1.01.05.03.	Crédito tributario favor de la empresa (I.R.)	5.01.01.04	Costos de Herramientas
1.01.05.03.01	Retención Fuente 1%	5.01.01.05	Costos de Intangibles
1.01.05.03.02	Retención Fuente 2%	5.02.	GASTOS
1.01.05.03.03	Anticipo Impuesto a la renta	5.02.01.	GASTOS DE VENTA

1.01.07.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	5.02.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a PN.
1.01.0.01.	Otros Activos corrientes	5.02.01.09	Mantenimiento y Reparaciones
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	5.02.01.09	Arrendamiento Operativo
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5.02.01.10	Comisiones
1.02.01.05	Muebles y Enseres	5.02.01.11	Promociones y Publicidad
1.02.01.06	Equipo de Laboratorio	5.02.01.12	Combustible
1.02.01.07	Equipo de Computación	5.02.01.13	Lubricantes
1.02.01.08	Equipo de Oficina	5.02.01.14	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)
1.02.01.09	Equipo para Arriendo	5.02.01.15	Transporte
1.02.01.12	DEP. ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5.02.01.17	Gasto de Viaje
1.02.01.12.01	Dep. Acum. Muebles y Enseres	5.02.01.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones
1.02.01.12.02	Dep. Acum. Equipo de Laboratorio	5.02.01.20	Gasto Publicidad
1.02.01.12.03	Dep. Acum. Equipo de Computación	5.02.01.22	Amortizaciones
1.02.01.12.04	Dep. Acum. Equipo de Oficina	5.02.01.24	Gasto por cantidades anormales de utilización en Materiales
1.02.01.12.05	Dep. Acum. Equipo para Arriendo	5.02.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS
2	PASIVO	5.02.02.01	Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones
2.01.	PASIVOS CORRIENTES	5.02.02.02	Aporte a la Seguridad Social (Incluido FR.)
2.01.03.	Cuentas y Documentos por pagar	5.02.02.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones
2.01.03.01	Proveedores locales	5.02.02.04	Gasto Planes de Beneficios a Empleados
2.01.03.02	Proveedores exterior	5.02.02.05	Honorarios Comisiones y Dietas a PN.
2.01.04.	Obligaciones con Instituciones Financieras	5.02.02.06	Remuneraciones a otros trabajadores Autónomos
2.01.04.01.	Locales	5.02.02.08	Mantenimiento y Reparaciones
2.01.04.01.01	Préstamo Banco Pichincha	5.02.02.09	Arrendamiento Operativo

2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	5.02.02.10	Comisiones
2.01.07.01.	Con la Administración Tributaria	5.02.02.12	Combustible
2.01.07.01.01	En relación de dependencia (302)	5.02.02.13	Lubricantes
2.01.07.01.02	Honorarios Profesionales (303)	5.02.02.14	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)
2.01.07.01.08	Transferencia Bienes Muebles Naturales (312)	5.02.02.15	Transporte
2.01.07.01.10	Arrendamiento Bienes Inmuebles (320)	5.02.02.16	Gastos de Gestión (Agasajos a Accionistas)
2.01.07.01.11	Seguros y Reaseguros (322)	5.02.02.17	Gato de Viaje
2.01.07.01.15	Otras Retenciones aplicables al 1% (340)	5.02.02.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones
2.01.07.01.16	Otras Retenciones aplicables al 2% (341)	5.02.02.19	Notarios y Registradores de la Propiedad
2.01.07.01.19	Aplicables a otros porcentajes (344)	5.02.02.20	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS
2.01.07.01.21	Por energía eléctrica (340 A)	5.02.02.20.01	Patentes y 1.5 por Mil
2.01.07.02	Retenciones IVA por Pagar	5.02.02.20.02	Retenciones Asumidas
2.01.07.02.01	30% Retenciones del IVA Bienes	5.02.02.20.03	Contribución
2.01.07.02.02	70% Retenciones del IVA Servicios	5.02.02.21	DEPRECIACIONES
2.01.07.02.03	100% Retenciones del IVA Honorarios	5.02.02.21.01	Propiedades, Planta y Equipo
2.01.07.02.04	100% Retenciones del IVA Arrendamientos	5.02.02.23	GASTO DETERIORO
2.01.07.03.	Impuesto al Valor Agregado IVA	5.02.02.23.02	Deterioro Inventarios
2.01.07.03.01	12% IVA en Ventas por pagar (499)	5.02.02.23.05	Deterioro Cuentas por Cobrar
2.01.07.04.	Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	5.02.02.23.06	Deterioro Anticipo Proveedores
2.01.07.04.01	Impuesto a la Renta causado 22%	5.02.02.23.10	Impuesto a la Renta
2.01.07.05.	Obligaciones con los	5.02.02.24	GASTOS POR CANTIDADES

	Trabajadores		ANORMALES DE UTILIZAC.
2.01.07.05.01	Aporte IESS por pagar	5.02.02.24.02	Materiales
2.01.07.05.02	Fondos de Reserva	5.02.02.28	OTROS GASTOS
2.01.07.05.03	Préstamos IESS	5.02.02.28.01	Servicio de Alarma
2.01.07.05.05	Por beneficios de ley empleados	5.02.02.28.02	Suministros de Oficina
2.01.07.05.06	Participación trabajadores por pagar de ejercicios	5.02.02.28.03	Fletes
2.01.07.05.07	Sueldos y salarios por pagar	5.02.02.28.04	Asesoramiento
2.01.09.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	5.02.02.28.06	Impuesto a la Salida de Divisas
2.01.09.01	Interés financiero no devengado	5.02.02.28.07	Certificados ISO Suiza
2.01.13.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	5.02.02.28.08	Publicidad
2.01.13.01	Pasivos por ingresos diferidos	5.02.02.28.09	Multas
2.02.	PASIVOS NO CORRIENTES	5.02.02.28.10	Gastos de Importación
2.02.06.	Anticipos de clientes	5.02.03.	GASTOS FINANCIEROS
2.02.06.01	Anticipo clientes	5.02.03.01	Gastos Intereses
2.02.07	Provisiones por beneficios a empleados	5.02.03.02	Comisiones
2.02.07.01	Jubilación Patronal	5.02.03.05	Otros Gastos Bancarios
3	PATRIMONIO	5.02.03.06	Gasto Financiero por Aplicación de NIIF
3.01.	CAPITAL		
3.01.01.	Capital Suscrito o Asignado		
3.04	RESERVAS		
3.04.01	Reserva Legal		
3.04.02	Reserva Facultativa y Estatutaria		
3.04.03	Reserva de Capital		
3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
3.05.01	Superávit de Activos Financieros Disponibles		
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS		
3.06.01	Ganancias Acumuladas		
3.06.03	Resultados Acumulados		

	Provenientes de la adopción
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO
3.07.02	Resultado del ejercicio 2016
3.07.99	Resultado del ejercicio actual

Realizado por: Atupaña, V. 2020

Fuente: Balance general Vietic

5.5.2 Fase de Ejecución y Análisis

Esta fase es la implantación del modelo y la planificación (sobre la marcha); por lo tanto, debe ser preparado en función al desarrollo de estados y balances que permitirán registrar la información económico-financiera de la empresa. Unos ejemplos de estos reportes se muestran en las siguientes tablas Balance General y el Estado de Resultados de la empresa

Tabla 2-5 : Balance General VIETIC CIA. LTDA.

		VIETIC CIA. LTDA.		
		BALANCE GENERAL		
		PERIODO 2006-2018		
CÓDIGO	CUENTAS	2016	2017	2018
1.	ACTIVO	484.898,33	323.301,78	365.220,98
1.01.	CORRIENTE	420.514,78	268.760,20	319.901,57
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	51.746,13	15.040,98	47.268,99
1.01.01.01.	CAJA			
1.01.01.01.02	Caja Chica	14,54	0,00	0,00
1.01.01.02.	BANCOS			
1.01.01.02.01	Banco Pichincha 3024843704	49.537,37	13.308,16	16.943,95
1.01.01.02.02	Banco del Pacífico 07624255	694,22	632,82	28.878,43
1.01.01.02.03	Banco Pichincha cta. Ahorros 2202666087	1.500,00	1.100,00	1.446,61
1.01.02.	EXIGIBLES	112.678,61	10.482,48	24.115,60
1.01.02.01.	CUENTAS POR COBRAR			
1.01.02.01.01	Cientes Nacionales	108.502,99	13.780,96	22.728,17
1.01.02.01.02	ANTICIPO PROVEEDORES	24.142,92	14.542,94	0,00
1.01.02.01.02,01	Proveedores Nacionales Anticipo	0,00	0,00	19.923,61
1.01.02.01.02.02	Proveedores Extranjero	0,00	0,00	1.271,68
1.01.02.01.02.18	Dra. Rosario Villacres	0,00	0,00	133,60
1.01.02.03.	EMPLEADOS	0,00	0,00	0,00
1.01.02.03.02	Préstamo a Empleados	195,00	4.820,88	2.720,84

1.01.02.04.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
1.01.02.04.02	Anticipo Dividendos	1.495,00	1.495,00	1.495,00
1.01.02.04.03	Sr. Mario Pallasco	2.500,00	0,00	0,00
1.01.02.05.	PROVISIONES			
1.01.02.05.01	(-) Provisión deterioro cuentas por cobrar	-229,67	-229,67	-229,67
1.01.02.05.02	(-) Provisión deterioro anticipo proveedores	-1.270,65	1.270,65	-1.270,65
1.01.02.05.03	(-) Provisión deterioro inventarios	-22.656,98	22.656,98	-22.656,98
1.01.03.	REALIZABLE	234.728,66	240.244,79	239.000,94
1.01.03.01.	INVENTARIOS	234.728,66	240.244,79	239.000,94
1.01.03.01.01	Equipos	139.644,51	131.823,42	139.833,89
1.01.03.01.02	Repuestos	5.651,80	7.358,88	7.763,20
1.01.03.01.03	Accesorios	77.186,49	80.741,54	61.841,02
1.01.03.01.04	Herramientas	815,14	1.528,81	2.043,12
1.01.03.01.05	Intangibles	11.430,72	18.792,14	23.843,66
1.01.03.01.07	Otros Inventarios	0,00	0,00	3.676,05
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	21.361,38	2.991,95	9.516,04
1.01.05.02.	Crédito tributario favor de la empresa (IVA)			
1.01.05.01.01	12% IVA en Compras	2.321,93	300,51	249,03
1.01.05.01.02	12% IVA en Importaciones	4.461,13	0,00	209,23
1.01.05.02.	Crédito tributario favor de la empresa (RF IVA)			
1.01.05.02.01	Retención IVA 30%	1.566,18	0,00	2.253,78
1.01.05.02.02	Retención IVA 70%	394,80	81,60	57,96
1.01.05.03.	Crédito tributario favor de la empresa (I.R.)			
1.01.05.03.01	Retención Fuente 1%	7.630,41	1.281,07	3.263,73
1.01.05.03.02	Retención Fuente 2%	4.986,93	1.328,77	2.463,93
1.01.05.03.03	Anticipo Impuesto a la renta	0,00	0,00	1.018,38
1.01.07.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	0,00	0,00
1.01.0.01.	Otros Activos corrientes	0,00	0,00	0,00
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	64.383,55	54.541,58	45.319,41
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	115.097,64	115.097,64	115.097,64
1.02.01.05	Muebles y Enseres	2.678,98	2.678,98	2.678,98
1.02.01.06	Equipo de Laboratorio	39.804,29	39.804,29	39.804,29
1.02.01.07	Equipo de Computación	12.474,34	12.474,34	12.474,34
1.02.01.08	Equipo de Oficina	560,97	560,97	560,97
1.02.01.09	Equipo para Arriendo	59.579,06	59.579,06	59.579,06
1.02.01.12	DEP. ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-50.714,09	-50.714,09	-69.778,23
1.02.01.12.01	Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1.418,22	-1.418,22	-1.886,22
1.02.01.12.02	Dep. Acum. Equipo de Laboratorio	-17.797,67	-17.797,67	-24.993,41
1.02.01.12.03	Dep. Acum. Equipo de Computación	-10.607,09	-10.607,09	-11.226,90
1.02.01.12.04	Dep. Acum. Equipo de Oficina	-262,98	-262,98	-343,98
1.02.01.12.05	Dep. Acum. Equipo para Arriendo	-20.628,13	-20.628,13	-31.327,72

1.02.01.13	DETERIORO. ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0,00	-9.841,97	0,00
1.02.01.13.01	Deterioro. Acum. Muebles y Enseres	0,00	-234,00	0,00
1.02.01.13.02	Deterioro. Acum. Equipo de Laboratorio	0,00	-3.597,87	0,00
1.02.01.13.03	Deterioro. Acum. Equipo de Computación	0,00	-619,81	0,00
1.02.01.13.04	Deterioro. Acum. Equipo de Oficina	0,00	-40,50	0,00
1.02.01.13.05	Deterioro. Acum. Equipo para Arriendo	0,00	-5.349,79	0,00
2	PASIVO	365.831,09	233.712,76	262.001,89
2.01.	PASIVOS CORRIENTES	296.842,18	204.570,23	232.859,36
2.01.03.	Cuentas y Documentos por pagar	156.706,16	92.250,61	153.674,92
2.01.03.01	Proveedores locales	17.903,90	3.816,77	7.703,80
2.01.03.02	Proveedores exterior	38.091,94	48.735,73	67.689,75
2.01.03.03	Anticipo Clientes	20.809,00	25.163,20	43.361,49
2.01.03.04	Ing. Jacob Villacis	0,00	4.008,07	27.737,33
2.01.03.05	Ing. Mario Villacis	141,59	0,00	0,00
2.01.03.07	Dra. Rosario Villacis	0,00	1.913,81	2.119,86
2.01.03.08	Mario Villacis	0,00	1.975,79	1.667,98
2.01.03.10	Ing. Pablo Chamorro	2.856,00	0,00	0,00
2.01.03.11	Ing. Diego Fernando Añazco	1.400,00	0,00	0,00
2.01.03.12	Ing. Carlos Albero Aguilar León	1.890,00	0,00	0,00
2.01.03.13	Edición Consultores Cía. Ltda.	12.016,80	0,00	0,00
2.01.03.14	Inociv Cía. Ltda.	3.696,00	800,00	800,00
2.01.03.15	Heredia Cárdenas Edmundo Iván	2.336,00	2.336,00	2.336,00
2.01.03.16	Sr. Jacob Isaías Villacis	28.616,87	192,90	219,11
2.01.03.18	Provisión de Gastos Proveedores GAD	26.948,06	3.308,34	0,00
2.01.03.19	Estefanía Villacis	0,00	0,00	39,60
2.01.04.	Obligaciones con Instituciones Financieras	56.000,64	52.335,66	22.992,69
2.01.04.01.	Locales			
2.01.04.01.01	Préstamo Banco Pichincha	56.000,64	52.335,66	22.992,69
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	51.609,76	43.970,31	45.129,89
2.01.07.01.	Con la Administración Tributaria	317,95	242,71	105,45
2.01.07.01.01	En relación de dependencia (302)	0,00	0,00	69,20
2.01.07.01.02	Honorarios Profesionales (303)	3,00	0,00	0,00
2.01.07.01.08	Transferencia Bienes Muebles Naturales (312)	8,09	11,82	3,46
2.01.07.01.10	Arrendamiento Bienes Inmuebles (320)	0,00	0,00	0,00
2.01.07.01.11	Seguros y Reaseguros (322)	0,28	0,00	0,00
2.01.07.01.15	Otras Retenciones aplicables al 1% (340)	0,00	0,00	0,00
2.01.07.01.16	Otras Retenciones aplicables al 2% (341)	306,58	230,89	0,00
2.01.07.01.19	Aplicables a otros porcentajes (344)	0,00	0,00	32,79
2.01.07.01.21	Por energía eléctrica (340 A)	0,00	0,00	0,00
2.01.07.02	Retenciones IVA por Pagar	15.311,10	1.221,45	9.945,34
2.01.07.02.01	30% Retenciones del IVA Bienes	15,01	0,00	1,33

2.01.07.02.02	70% Retenciones del IVA Servicios	1.403,22	160,73	58,39
2.01.07.02.03	100% Retenciones del IVA Honorarios	0,00	1.060,72	48,98
2.01.07.02.04	100% Retenciones del IVA Arrendamientos	0,00	0,00	0,00
2.01.07.03.	Impuesto al Valor Agregado IVA			
2.01.07.03.01	12% IVA en Ventas por pagar (499)	13.892,87	0,00	9.836,64
2.01.07.04.	Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	14.287,35	87,12	354,51
2.01.07.04.01	Impuesto a la Renta causado 22%	14.287,35	87,12	354,51
2.01.07.05.	Obligaciones con los Trabajadores	21.693,36	42.419,03	34.724,59
2.01.07.05.01	Aporte IESS por pagar	2.190,93	1.079,92	1.343,42
2.01.07.05.02	Fondos de Reserva	1.064,26	741,53	418,13
2.01.07.05.03	Préstamos IESS	716,67	722,10	1.064,90
2.01.07.05.05	Por beneficios de ley empleados	8.108,07	39.875,48	3.557,22
2.01.07.05.06	Participación trabajadores por pagar de ejercicios	9.613,43	0,00	133,37
2.01.07.05.07	Sueldos y salarios por pagar	0,00	0,00	1.855,68
2.01.07.05.08	Por liquidación pendiente a Ing. Jacob Esaúl Villacis	0,00	0,00	26.351,87
2.01.09.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	4.622,00	4.622,00	0,00
2.01.09.01	Interés financiero no devengado	4.622,00	4.622,00	0,00
2.01.12.	PORCIÓN CORRIENT. DE PROV. POR BENEFICIOS	27.573,83	11.061,86	11.061,86
2.01.12.03	Provisión por desahucio	27.573,83	11.061,86	11.061,86
2.01.13.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	329,79	329,79	0,00
2.01.13.01	Pasivos por ingresos diferidos	329,79	329,79	0,00
2.02.	PASIVOS NO CORRIENTES	68.988,91	29.142,53	29.142,53
2.02.06.	Anticipos de clientes	0,00	0,00	0,00
2.02.06.01	Anticipo clientes	0,00	0,00	0,00
2.02.07	Provisiones por beneficios a empleados			
2.02.07.01	Jubilación Patronal	68.988,91	29.142,53	29.142,53
3	PATRIMONIO	119.067,24	89.589,02	103.219,09
3.01.	CAPITAL	3.256,00	3.256,00	3.256,00
3.01.01.	Capital Suscrito o Asignado	3.256,00	3.256,00	3.256,00
3.04	RESERVAS	56.571,54	56.571,54	56.571,54
3.04.01	Reserva Legal	2.631,71	2.631,71	2.631,71
3.04.02	Reserva Facultativa y Estatutaria	2.781,89	2.781,89	2.781,89
3.04.03	Reserva de Capital	51.157,94	51.157,94	51.157,94
3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	4.799,98	4.799,98	4.799,98
3.05.01	Superávit de Activos Financieros Disponibles	4.799,98	4.799,98	4.799,98
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	5.537,20	3.537,20	38.190,31
3.06.01	Ganancias Acumuladas	78.737,85	76.737,85	111.390,96
3.06.03	Resultados Acumulados Provenientes de la adopción	-73.200,65	-73.200,65	-73.200,65
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	48.902,52	21.424,30	401,26
3.07.02	Resultado del ejercicio 2016	-23.900,78	31.474,96	0,00
3.07.99	Resultado del ejercicio actual	72.803,30	-10.050,66	401,26

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO**484.898,33 323.301,78 365.220,98**

Fuente: Balance general Vietic

Realizado por: Atupaña, V. 2020

Tabla 3-5 : Estado de resultados empresa VIETIC CIA. LTDA.

VIETIC CIA. LTDA.				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
PERIODO 2016-2018				
	VENTAS	2016	2017	2018
4.	INGRESOS	1.151.428,14	354.296,97	360.081,18
4.01.	INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.148.114,16	329.839,60	360.053,94
4.01.01.	VENTA DE BIENES	840.409,32	191.228,74	252.241,68
4.01.01.01	Venta de Equipos	788.581,80	132.414,00	176.490,01
4.01.01.02	Venta de Repuestos	5.734,09	1.690,64	2.880,27
4.01.01.03	Venta de Accesorios	44.746,82	44.712,89	66.680,86
4.01.01.04	Venta de Herramientas	0,00	0,00	0,00
4.01.01.05	Venta de Intangibles	1.346,61	12.411,21	6.190,54
4.01.02.	PRESTACIÓN DESERVICIOS	307.704,84	138.675,97	108.384,76
4.01.02.02	Servicio Arriendo Equipo VIETIC	45.708,02	71.613,71	41.958,37
4.01.02.03	Servicio Reparación Mantenimiento Clientes	43.897,00	30.222,23	38.522,54
4.01.02.04	Servicio Uso de Datos Crudos de Estación de Referencia	2.835,08	2.367,08	1.416,72
4.01.02.05	Servicio de Posicionamiento de Puntos GPS	9.479,32	15.203,93	6.807,14
4.01.02.06	Servicio Post Procesamiento de Puntos GPS	2.222,26	5.165,40	662,13
4.01.02.07	Servicio Post Procesamiento de Puntos GPS	0,00	8.373,21	0,00
4.01.02.08	Servicios Certificados Varios	500,00	44,64	3.820,00
4.01.02.09	Servicio de Envío de Mercadería	0,00	0,00	0,00
4.01.02.10	Servicio de Capacitación	0,00	7.403,58	1.517,86
4.01.02.11	Servicio Procesamiento de Puntos GPS	0,00	17,90	0,00
4.01.02.12	Servicio de Elaboración y Presentación de Esta.	0,00	0,00	0,00
4.01.02.13	Servicios Contables	1.800,00	0,00	0,00
4.01.02.14	Servicios de Actualización de Sistemas	263,16	0,00	0,00
4.01.02.15	Servicios de Profesionales	0,00	50,00	13.680,00
4.01.02.16	Construcción de Obra Civil	0,00	0,00	0,00
4.01.02.17	Estudios de Ingeniería	185.000,00	0,00	0,00
4.01.02.18	Servicios de Ingeniería -Topografía	16.000,00	-1.785,71	0,00
4.01.07.	DESCUENTO EN VENTAS	0,00	-65,11	-72,50
4.01.07.01	(-) Descuento en Ventas	0,00	-65,11	-72,50
4.01.08.	DEVOLUCIÓN EN VENTAS	0,00	0,00	-500,00

4.01.08.01	Devolución en Ventas	0,00	0,00	-500,00
4.03.	OTROS INGRESOS	3.313,98	24.457,37	27,24
4.03.01.01	Otros Ingresos	123,22	24.457,37	27,24
4.01.08.04	Ingreso Financiero por Aplicación de NIIF	3.190,76	0,00	0,00
5.	COSTOS	1.087.338,62	373.061,41	359.192,04
5.01.	COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	723.307,98	138.898,07	183.306,70
5.01.01.	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	723.307,98	138.898,07	183.306,70
5.01.01.01	Costos Equipos	593.011,40	92.760,96	152.608,34
5.01.01.02	Costos Repuestos	4.297,64	1.066,14	407,04
5.01.01.03	Costos de Accesorios	33.622,73	32.869,07	27.369,30
5.01.01.04	Costos de Herramientas	0,00	0,00	0,00
5.01.01.05	Costos de Intangibles	1.074,41	12.201,90	2.681,29
5.01.01.06	Fodinfra	0,00	0,00	240,73
5.01.01.07	Costos Proyecto GAD	91.301,80	0,00	0,00
5.02.	GASTOS	364.030,64	234.163,34	175.885,34
5.02.01.	GASTOS DE VENTA	726,89	1.114,20	14.192,04
5.02.01.05	Honorarios Comisiones y Dietas a PN.	0,00	0,00	215,91
5.02.01.09	Mantenimiento y Reparaciones	0,00	0,00	1.358,89
5.02.01.09	Arrendamiento Operativo	0,00	178,57	1.872,32
5.02.01.10	Comisiones	726,89	500,00	134,52
5.02.01.11	Promociones y Publicidad	0,00	0,00	1.355,24
5.02.01.12	Combustible	0,00	0,00	498,75
5.02.01.13	Lubricante	0,00	0,00	65,00
5.02.01.14	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	0,00	35,63	498,22
5.02.01.15	Transporte	0,00	0,00	1.047,22
5.02.01.17	Gasto de Viajes	0,00	0,00	5.660,44
5.02.01.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	0,00	0,00	17,83
5.02.01.20	Gasto Publicidad	0,00	400,00	802,66
5.02.01.22	Amortizaciones	0,00	0,00	593,30
5.02.01.24	Gasto por cantidades anormales de utilización en Materiales	0,00	0,00	71,74
5.02.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	279.520,29	192.989,99	123.941,85
5.02.02.01	Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones	121.670,10	100.888,45	84.552,13
5.02.02.02	Aporte a la Seguridad Social (Incluido FR.)	24.926,26	20.783,07	15.496,79
5.02.02.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	13.790,05	33.686,08	0,00
5.02.02.04	Gasto Planes de Beneficios a Empleados	97,71	0,00	0,00
5.02.02.05	Honorarios Comisiones y Dietas a PN.	72.104,81	2.691,00	1.201,78
5.02.02.06	Remuneraciones a otros trabajadores Autónomo	0,00	0,00	330,00
5.02.02.08	Mantenimiento y Reparaciones	5.137,00	7.958,24	6.398,08
5.02.02.09	Arrendamiento Operativo	14.414,17	11.739,11	575,00
5.02.02.10	Comisiones	0,00	0,00	832,57
5.02.02.11	Suministros y Materiales	7.296,56	2.277,33	5.925,10

5.02.02.12	Combustible	2.289,75	1.172,02	280,66
5.02.02.13	Lubricantes	0,00	0,00	0,00
5.02.02.14	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	1.748,39	324,53	546,16
5.02.02.15	Transporte	2.258,83	1.641,24	851,97
5.02.02.16	Gastos de Gestión (Agasajos a Accionistas)	1.260,00	0,00	0,00
5.02.02.17	Gato de Viaje	4.659,50	2.605,44	1.409,63
5.02.02.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	7.867,16	7.223,48	5.541,98
5.02.02.19	Notarios y Registradores de la Propiedad	0,00	0,00	0,00
5.02.02.20	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.593,59	2.681,65	1.870,50
5.02.02.20.01	Patentes y 1.5 por Mil	1.271,99	2.276,08	1.554,47
5.02.02.20.02	Retenciones Asumidas	11,07	43,67	63,64
5.02.02.20.03	Contribución	1.310,53	361,90	252,39
5.02.02.21	DEPRECIACIONES	20.764,82	9.841,97	19.064,14
5.02.02.21.01	Propiedades, Planta y Equipo	20.764,82	9.841,97	19.064,14
5.02.02.23	GASTO DETERIORO	8.923,01	87,12	0,00
5.02.02.23.02	Deterioro Inventarios	5.464,30	0,00	0,00
5.02.02.23.05	Deterioro Cuentas por Cobrar	3.458,71	0,00	0,00
5.02.02.23.06	Deterioro Anticipo Proveedores	0,00	0,00	0,00
5.02.02.23.10	Impuesto a la Renta	0,00	87,12	0,00
5.02.02.24	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN.	100,00	0,00	0,00
5.02.02.24.02	Materiales	100,00	0,00	0,00
5.02.02.28	OTROS GASTOS	49.251,07	26.549,08	13.169,29
5.02.02.28.01	Servicio de Alarma	410,88	410,88	410,88
5.02.02.28.02	Suministros de Oficina	0,00	0,00	0,00
5.02.02.28.03	Fletes	582,84	538,02	0,00
5.02.02.28.04	Asesoramiento	242,80	0,00	110,00
5.02.02.28.05	Cámara de Comercio	262,00	0,00	0,00
5.02.02.28.06	Impuesto a la Salida de Divisas	16.589,01	5.778,50	7.007,67
5.02.02.28.07	Certificados ISO Suiza	0,00	0,00	0,00
5.02.02.28.08	Publicidad	46,80	709,75	0,00
5.02.02.28.09	Multas	0,00	0,00	2,96
5.02.02.28.10	Gastos de Importación	4.264,23	1.736,05	4.361,59
5.02.02.28.11	Otros Gastos	2.543,62	9560,5	0,00
5.02.02.29	Gasto Jubilación Patronal	7.211,90	3.384,01	0,00
5.02.02.30	Gasto Financiero Jubilación Patronal	197,86	101,12	0,00
5.02.02.31	Gasto Desahucio	2.201,13	1.034,92	0,00
5.02.02.32	Gastos de Representación	14.698,00	3.295,33	1.276,19
5.02.03.	GASTOS FINANCIEROS	2.150,97	899,33	3.647,52
5.02.03.01	Gastos Intereses	124,73	263,98	2.939,26
5.02.03.02	Comisiones	610,92	572,31	675,00
5.02.03.05	Otros Gastos Bancarios	0,00	63,04	33,26

5.02.03.06	Gasto Financiero por Aplicación de NIIF	1.415,32	0,00	0,00
CUENTA DE RESULTADOS		64.089,52	18.764,44	889,14

Fuente: Balance general Vietic
Realizado por: Atupaña, V. 2020

Estos dos tipos de reportes y presentación de las operaciones económico - financieras permiten que en esta fase se pueda realizar un análisis de tipo financiero que refleje la situación de la empresa en cuanto a patrimonio, liquidez, endeudamiento, rentabilidad, etc. En base a los estados presentados, se genera el siguiente reporte en base a los indicadores más estándares.

A continuación, se detalla los indicadores que se aplicarán en la empresa:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente}}$$

$$\text{Liquidez Global} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Ángulo} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente}}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas a Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar Promedio}}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Compras a Crédito}}{\text{Cuentas por Pagar Promedio}}$$

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$$

$$\text{Rotación de Capital Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Capital Fijo Promedio}}$$

□□□□□ó□ □□ □□□
□□□□□□

□□□□□□ □□□□□□
□□□□□□ □□□□□□

$$\begin{aligned}
 & \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} \times \text{Apalancamiento} \\
 & \text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}} \\
 & \text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta} - \text{Impuestos}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}} \\
 & \text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}} \\
 & \text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}
 \end{aligned}$$

Finalmente, este análisis puede ser complementado y expresado en forma gráfica aplicando el análisis DuPont. Este sistema es una de las razones financieras de rentabilidad más importante en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa, muestra la información financiera esencial de manera gráfica concerniente a los parámetros importantes de liquidez, rentabilidad y endeudamiento (Gerencie, 2018).

$$\text{Sistema Dupont} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \text{Apalancamiento}$$

Figura 4-7. Fórmula del Sistema Dupont

Fuente: Terrazas, 2009.

Realizado por: Atupaña, V. 2020

A continuación, se presenta el análisis realizado a la empresa para el periodo de evaluación:

Tabla 4-5 : Indicadores de productividad DUPONT

VIETIC CIA. LTDA.					
Indicador	Fórmula	Interpretación	2016	2017	2018
INDICADORES DE PRODUCTIVIDAD					
Indicadores de productividad DUPONT	(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Fijo Total)* Multiplicador del Capital (Activo/Patrimonio)	Según la información financiera trabajada, el índice DUPONT nos da una rentabilidad del 2.27%, -0,59% Y 0.03% de donde se puede concluir que el rendimiento más importante fue en el año 2016 puesto que para el año 2017 la empresa genero pérdida y el año 2018 el resultado es mínimo.	2,27	-0,59	0,03
		Margen neto de utilidad: Utilidad neta/Ventas	0,055660894	- 0,052962463	0,002469277
		Rotación de activos totales: Ventas / Activo fijo total	10,00392484	3,078229667	3,128484476
		Apalancamiento financiero: Activos / Patrimonio	4,072474763	3,608721024	3,538308466
		Índice Dupont	2,2676655	- 0,588332038	0,02733376

Realizado por: Atupaña, V. 2020

5.5.3 Fase de Control y Decisión

En las anteriores fases se ha abordado desde lo general a lo particular, enfocándonos más hacia un proceso de análisis con el propósito de generar la información y los mecanismos oportunos para tener una visión estructural y sistemática de las operaciones económico-financieras de la empresa; sin embargo, ahora nos corresponde realizar un proceso sintético de evaluación y proyección de este proceso. La fase de control y decisión que se considera una etapa ex-post, enfocándose en el monitoreo de las acciones realizadas y apoyar en la toma de decisiones, enfatizaremos el desarrollo de tres elementos fundamentales en el transcurso de este proceso.

5.6 Estrategias para el manejo administrativo y financiero de la empresa VIETIC CIA. LTDA.

En términos administrativos y financiero se ha planteado algunas estrategias que se aplicaran en la empresa VIETIC CIA. LTDA., buscando el impacto y mejoramiento de sus actividades diarias de la empresa, tomado en cuenta la eficiencia, eficacia, productividad, efectividad y ecología. Con el objetivo de alcanzar las metas planteadas por la empresa, utilizando la menor cantidad de recursos, tomando en cuenta un adecuado control de calidad, siendo amigable con el ambiente y basándose específicamente en el desarrollo de la empresa, en este sentido se plantea las siguientes estrategias:

1. Contar con información segura y disponible en la empresa VIETIC CIA LTDA. A través de la implementación de un sistema de gestión financiera.

El objeto de esta estrategia es dotar a los funcionarios con información rápida y actualizada que le permite tomar decisiones más acertadas y poder resolver crisis eficientemente. Además de tener actualizado los inventarios (existencias, compras, ventas, stock mínimo, stock máximo, faltantes, sobrantes de los bienes, etc.), los estados financieros (análisis vertical, análisis horizontal, indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento, análisis dupont, apalancamiento y solvencia, etc.) y la información de clientes y proveedores como (Información personal, correos electrónicos, numero telefónicos, volumen de compra/venta, etc.).

2. Actualización de Software de la empresa VIETIC CIA LTDA.

Esta estrategia se plantea con el objeto de contar con un sitio más seguro en salvaguardia de la información financiera (estados financieros, indicadores, proyecciones etc.) y administrativa (información del personal, de los proveedores y clientes) de la empresa, además de proteger y tener un acceso más seguro y fiable para la inteligencia empresarial de la empresa VIETIC CIA LTDA.

3. Evaluar periódicamente la productividad de la empresa VIETIC CIA LTDA. En relación con los servicios y/o productos ofertados y sus insumos utilizados en los procesos.

Esta estratégica se realiza en sentido que se trata de hacer un adecuado control y seguimiento a los servicios y productos ofertados por la empresa y determinar la relación de costo beneficio en cada

trabajo realizado o en cada producto vendido, tomado en cuenta la productividad obtenida, los recursos utilizados (equipos tecnológicos, maquinaria y equipo, insumos, etc.) y el personal utilizado.

4. Automatización de los procesos de la empresa VIETIC CIA LTDA.

Se plantea esta estrategia con el objeto de la reducción de tiempos, movimientos y recursos, en sentido de eliminar las actividades repetidas y burocráticas de la empresa y brindar a sus clientes, proveedores y personal actividades más eficientes y buscando la satisfacción y la mejora continua.

5. Generar una cultura de comunicación abierta de la empresa VIETIC CIA LTDA. con los empleados, proveedores, clientes y compradores.

Se trata de poner un mecanismo de retro alimentación que facilite la toma de decisiones y genere en los empleados y colaboradores el sentido de pertenecía y de motivación, además en los clientes y compradores a que se sientan parte de la empresa para que propongan sus expectativas con relación a la empresa.

6. Actualización de tecnología y modernización de la empresa VIETIC CIA LTDA.

Esta estrategia tiene el concepto de estar a la par con nuestros competidores directos y proporcionar nuevos espacios para la realización de negocios como es el uso del internet, redes sociales, páginas webs y negocios electrónicos (tarjetas de crédito, data fax etc.); y a nuestros clientes proporcionar espacios más amigables y asequibles para la realización de transacciones económicas.

7. Realización del inventario periódico y constatación física en las bodegas de la empresa VIETIC CIA LTDA.

Se trata del levantamiento del inventario físico en las bodegas de la empresa para determinar las existencias y las novedades existentes afín de evitar pérdidas, hurtos, robos o deterioro en los equipos de topografía existentes en las bodegas.

CONCLUSIONES

- Podemos concluir que la fundamentación teoría sobre los sistemas de gestión financiera sustentaron la investigación y determinaron su papel fundamental en el éxito y supervivencia de las empresas; pues se considera como un instrumento de planificación, ejecución y control que repercute en la economía empresarial, extendiendo sus efectos en la producción y comercialización de productos y servicios. El análisis de estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, facilitando la toma de decisiones de la empresa. En este sentido se ha basado la estructuración del sistema de gestión financiera para la empresa VIETIC CIA. LTDA.
- La empresa VIETIC CIA. LTDA. No cuenta con herramientas de gestión financiera lo que dificulta ejercer un mejor control de las actividades comerciales y financieras, además no cuenta con una planificación operativa anual (planificación empírica), no cuenta con estrategias de ventas y de comercialización, en lo que a gestión corresponde sus procedimientos administrativos - financieros no se encuentran bien definidos. En este sentido se puede determinar que la gerencia no cuenta con insumos para la toma de decisiones y no se conoce con exactitud el estado real de la empresa.
- Un sistema de gestión financiera ajustado a las necesidades de la empresa permitirá realizar un análisis ex-ante, ex-post y sobre la marcha de la empresa, además el modelo permite generar reportes financieros de decisión, indicadores financieros y de gestión y un análisis performance y rendimiento, que permite establecer las acciones correctivas necesarias y oportunas para una buena toma de decisiones por parte de la gerencia de la empresa VIETIC CIA. LTDA.
- Se ha determinado que una de las fortalezas de la empresa es la representación de la marca LEICA, la diferenciación de productos y servicios que cuentan con el respaldo internacional.

RECOMENDACIONES

- Implementar el Sistema de Gestión Financiera propuesto para la empresa VIETIC CIA. LTDA., tomando las acciones necesarias para su eficiente aplicación como la socialización y capacitación a todo el personal involucrado (generación de cultura). Además de incorporar una herramienta de gestión gerencial que facilite la toma de decisiones y la solución de los problemas de forma efectiva, eficiente, eficaz y económica.
- Continuar con el análisis interno y externo de la empresa VIETIC CIA. LTDA. de forma periódica, a través de un diagnóstico de la situación financiera aplicando indicadores financieros y de gestión, además del análisis performance a fin de confrontar el cumplimiento de las estrategias planteadas con la consecución de los objetivos y las metas, de esta manera realizar el seguimiento y tomar las acciones correctivas a tiempo.
- Poner en marcha las estrategias para el manejo administrativo y financiero de la empresa VIETIC CIA LTDA., a fin de mejorar las actividades diarias de la empresa, tomando en cuenta la eficiencia, eficacia, productividad y ecología de sus procesos, con el objetivo de alcanzar las metas planteadas, empleando la menor cantidad de recursos bajo condiciones de control de calidad para tener a disposición información segura y fiable de la empresa VIETIC CIA LTDA.
- Evaluar periódicamente la productividad, eficiencia de los procesos, y resultados financieros para realizar la toma de decisiones basadas en información dentro de acciones de mejoramiento continuo.
- Adquirir un sistema contable actualizado que soporte todas las transacciones y actividades de tal forma que optimice los tiempos, movimientos y procesos de la empresa VIETIC CIA LTDA.

BIBLIOGRAFÍA

- AENOR. (2019). *Sistemas de Gestión ISO 22000*. Obtenido de AENOR Confía:
<https://www.aenorecuador.com/certificacion/alimentacion/seguridad-alimentaria#:~:text=La%20norma%20ISO%2022000%20est%C3%A1,requisitos%20establecidos%20por%20la%20legislaci%C3%B3n>.
- Álvarez, J. (s.f. de s.f. de 2004). *Rentabilidad empresarial propuesta practica de análisis y evaluación*. Obtenido de Cámaras de Comercio Servicios de Estudio:
https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones* (Segunda ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de
<https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=yOJDEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR10&dq=baena+2014+analisis+financiero&ots=mLc4gUVBJ-&sig=nq8pTIO3t6jrusPM2oSIGhfoQbk#v=onepage&q=baena%202014%20analisis%20financiero&f=false>
- Blandón, E. N. (2014). *Gestión en el Área Financiera de las Empresas de Matagalpa en el Managua*: Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua. Obtenido de
<https://repositorio.unan.edu.ni/6229/1/6278.pdf>
- Bodie , Z., & Merton, R. (1999). *Finanzas*. México: PRENTICE HALL.
https://www.academia.edu/28611827/Finanzas_Zvi_Bodie_y_Robert_C_Merton_FREELIBROS_ORG
- Buján Pérez, A. (17 de 04 de 2018). *Instrumentos Financieros*. Enciclopedia Financiera:
<https://www.encyclopediainanciera.com/instrumentos-financieros.htm>
- Calderón, G. (2011). *El entorno del marketing macroentorno*. Obtenido de *Marketing Internacional*. Barcelona : MCPerson.
- Castro, J. (09 de 07 de 2018). *¿Qué es un estado de flujo de efectivo y cuáles son sus objetivos?* CORPONET: <https://blog.corponet.com.mx/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos>
- CEUPE Magazine. (2018). *El Sistema Financiero*. Obtenido de Blog de CEUPE:
<https://www.ceupe.com/blog/que-es-el-sistema-financiero.html>
- Chiavenato, D. (2004). *Administración de recursos Humanos* . Cali: La Fence.

- Consejo de Redacción de Siigo, M. (2018). *Recuperado de:*
<https://www.siigo.com/blog/empresario/que-es-un-sistema-de-gestion/>. . ¿Qué es un sistema de gestión?: <https://www.siigo.com/blog/empresario/que-es-un-sistema-de-gestion/>.
- De Oliveira, R. (202). *Teorías de la Administración*. Argentina: International Thomson.
- EAE Business School. (2017). ¿Cómo te ayuda un software financiero? Obtenido de <https://www.eaprogramas.es/blog/negocio/tecnologia/como-te-ayuda-un-software-financiero>
- Escuela Europea de Excelencia. (2017). *Nuevas Normas ISO*. Obtenido de <https://www.nueva-iso-9001-2015.com/4-4-sistema-de-gestion-de-la-calidad/>
- Estrada, M. (23 de 09 de 2014). *Importancia de la administración del efectivo*. Núñez Dubón y Asociados: <https://www.nunezdubonyasociados.com/sitio/index.php/noticias/375-administracion>
- Gerencie. (2018). *Razones financiera*. Obtenido de Gerencie.com:
<https://www.gerencie.com/razones-financieras.html>
- GlobalSuite Solutions. (03 de 08 de 2015). *ISO 27000 y el conjunto de estándares de Seguridad de la Información*. Obtenido de <https://www.globalsuitesolutions.com/es/la-familia-de-normas-iso-27000/>
- Gómez, G. (11 de Agosto de 2001). *Análisis vertical y horizontal de los estados financieros*. Obtenido de Gestipolis: <https://www.gestipolis.com/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>
- González Espinoza, A. S. (2017). *Análisis financiero mediante el método vertical y horizontal en la empresa Mercandex Cía. Ltda. de los periodos 2015-2016*. Machala, El Oro, Ecuador: UTMACH. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/10732/1/ECUACE-2017-AE-CD00148.pdf>
- González, P. (2018). <https://www.billin.net/blog/que-es-la-gestion-financiera/>. . ¿Qué es la gestión financiera? Recuperado de: <https://www.billin.net/blog/que-es-la-gestion-financiera/>.
- Hernández Hernandez, I., & Hernández Ochoa, M. (2006). *Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones*. Pachuca: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Obtenido de <http://dgsa.uaeh.edu.mx:8080/bibliotecadigital/bitstream/handle/231104/406/Importancia%20del%20 analisis%20financiero.pdf;jsessionid=9DDCF4041AFF2489197F928DD72CEF4C?sequence=1>

- ISOTools Excellence. (2018). *Sistemas de Gestión de Medio Ambiente y Energía*. Obtenido de PLATAFORMA TECNOLÓGICA PARA LA GESTIÓN DE LA EXCELENCIA: <https://www.isotools.org/normas/medio-ambiente/iso-50001/>
- Jácome, M. (11 de 11 de 2016). tesis Sistema de Gestión Financiero para Copifull Servicios Digitales de la Ciudad de Ambato y su Incidencia En La Liquidez. Tesis de Grado. Ambato.
- Keynes, J. M. (1936). *The general theory of employment, interest, and money*. New York.
- Lizcano, J., & Castelló, E. (2004). *Rentabilidad empresarial: Propuesta Práctica de Análisis y Evaluación*. (S. d. Cámaras de Comercio, Ed.) Madrid. Obtenido de https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- Manzano, R. (2014). Tesis El Sistema Integrado de Gestión Financiera, en la Generación de Información Confiable, Oportuna e Integrada en las Áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería en el GAD Municipal del Cantón Ventanas.
- Mariño, M. (11 de 11 de 2002). <https://www.gerencie.com>. <https://www.gerencie.com> : <https://www.gerencie.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero.html>.
- Nafinsa. (2014). *La situación financiera de tu empresa: ¿Cómo diagnosticarla?* Obtenido de Nacional Financiera-Banca de Desarrollo: https://www.nafin.com/portalfn/files/secciones/capacitacion_asistencia/pdf/Fundamentos%20de%20negocio/Finanzas/finanzas1_3.pdf
- Nava Rosillón, M. A. (octubre - diciembre de 2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628. <https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Oliveira. (2002). eficiencia de las empresas publicas y provadas. *gestiopolis*, 129.
- Oracle. (2019). *¿Qué es un sistema de gestión financiera?* Obtenido de <https://www.oracle.com/co/erp/what-is-financial-management-system/>
- Ortega Martínez, J. A. (2006). *Análisis de estados financieros: Teoría y aplicaciones*. Sevilla, España: Desclée de Brouwer. <https://es.scribd.com/document/414160589/Analisis-de-estados-financieros-teoria-y-aplicacio-Ortega-Martinez-Antonio-UNSCH-pdf>
- Páez, G. (10 de 10 de 2012). Sistema de gestión financiero para la mejora en la toma de decisiones. Caso laboratorio BIOPAS S.A. Tesis . Mexico: Mc person.
- Pérez , R., & Bejarano, A. (enero-abril de 2008). Sistema de gestión ambiental: Serie ISO 14000. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 89-105. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20611457007.pdf>
- Pérez, J. &. (2012). *Gestión*. Barcelona : Mc person.
- Porter, M. (2009). *Ser competitivo. España: Duesto*. Barcelona: Mc Person.

- Reyes, I., & Cadena, L. (Julio de 2014). La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. *Xikua*, 02(04). Obtenido de <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/index.html>
- Riquelme, M. (2017). *Web y Empresas*. Razones Financieras (formulas, tipos e interpretación): <https://www.webyempresas.com/razones-financieras/>
- Roldán, P. N. (17 de 02 de 2017). Finanzas. *Economipedia.com*. <https://economipedia.com/definiciones/finanzas.html>
- Sánchez López, P. A. (2011). *ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA VIHALMOTOS* (Primera ed., Vol. 01). Ambato, Tungurahua, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1511/1/TA0024.pdf>
- Santoma, E. (04 de 11 de 2017). *Tipos de gestión*. Recuperado de: <https://www.tiposde.com/gestion.html>. : <https://www.tiposde.com/gestion.html>.
- Sevilla, A. (. (2011). *Economía*. Recuperado de: . <https://economipedia.com/definiciones/economia.html>: <https://economipedia.com/definiciones/economia.html>.
- Siigo, r. d. (14 de 08 de 2018). *www.siigo.com*. www.siigo.com: <https://www.siigo.com/blog/empresario/que-es-un-sistema-de-gestion-empresarial/>
- Terrazas Pastor, R. A. (Julio - Diciembre de 2009). MODELO CONCEPTUAL PARA LA GESTIÓN DE PROYECTOS. *PERSPECTIVAS*(24), 165-188. <https://www.redalyc.org/comocitar.oa?id=425942160009>
- Torres. (2014). *Administración geneal*. Quito: Mc person.
- Veláz, I. (02 de 04 de 2012). *Assentire*. Obtenido de Las seis funciones básicas de la empresa según Henri Fayol: <https://s3a2.me/2012/04/02/las-seis-funciones-basicas-de-la-empresa-segun-henri-fayol/>
- Wilches Clavijo, K. J. (2014). *Principales representantes de las teorías administrativas*. Corporación Universitaria Minuto de Dios. Obtenido de <https://es.calameo.com/read/00406937248dfed1ea343>

ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
INSTITUTO DE POSGRADO Y EDUCACIÓN CONTINUA
MAESTRÍA EN FINANZAS

ENCUESTA

Dirigida al personal administrativo – financiero

OBJETIVO: Conocer el criterio del personal administrativo – financiero sobre el manejo del sistema financiero de la empresa a fin de poder diagnosticar la situación actual y proponer alternativas de solución.

1. ¿Considera usted necesario la implementación de un sistema de Gestión Financiera en la empresa?
SI.....
NO........
2. ¿Considera que el procedimiento actual de Gestión Financiera es eficiente?
SI........
NO.....
3. ¿El personal del área contable está capacitado en Gestión Financiera?
SI........
NO.....
4. ¿La empresa posee una planificación?
SI.....
NO........
5. ¿Con que frecuencia planifican sus actividades operacionales?
Mensual........
Trimestral.....
Semestral.....
Anual.....
6. ¿Considera usted que el Sistema Financiera actual proporciona toda la información requerida?
SI........
NO.....
7. ¿Considera Ud. Que los registros que lleva en su departamento son de gran utilidad para la toma de decisiones?
SI........
NO.....



8. ¿Lleva al día los registros que utiliza en su departamento?

SI........

NO.....

9. ¿Considera que se debe realizar un análisis de la Gestión Financiera en la empresa?

SI........

NO.....

10. ¿Considera Ud. que las alianzas realizadas ha contribuido al desarrollo de la empresa?

SI........

NO.....

11. ¿La empresa cuenta con estrategias que permitan incrementar sus ventas?

SI.....

NO........



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
INSTITUTO DE POSGRADO Y EDUCACIÓN CONTINUA
MAESTRÍA EN FINANZAS

ENCUESTA

OBJETIVO: Conocer el criterio del personal administrativo – financiero sobre el manejo del

sistema Gestión

2. ¿Considera usted que el personal administrativo – financiero es eficiente en el manejo del sistema de gestión?
- SI.../...
NO.....

5. ¿Con que frecuencia planifican sus actividades operacionales?

Tiempo.../...

Anual.....

6. ¿Considera usted que el Sistema Financiero actual proporciona toda la información requerida?
- SI.../...
NO.....



8. ¿Lleva al día los registros que utiliza en su departamento?

SI........

NO.....

9. ¿Considera que se debe realizar un análisis de la Gestión Financiera en la empresa?

SI........

NO.....

10. ¿Considera Ud. que las alianzas realizadas ha contribuido al desarrollo de la empresa?

SI........

NO.....

11. ¿La empresa cuenta con estrategias que permitan incrementar sus ventas?

SI........

NO.....



es«u«ta sorEluoR ro rr2cr«icx oz c iuoosutzu
INSTITUTO DE POSGRADO Y EDUCACIÓN CONTINUA

ENCUESTA

Dingida al porsonaJ adminisoacivo — financieco

O8JETIVO: Coton:er el ciit«nio del persmul odmliaixirouvu — financiero 4obre el mpijejo del
 altcnatlvas de solwtdn.

1. ¿Considera eased - ''' - ~~ma~~zplemcam«ddn de aa dxtaaaa de Cesttda

2. ¿Considera que el procedimiento actual de Gestión Financiera es eficiente?

SI.....

SI.....

4. ¿ka eespmsa poace ••a ptaotfycacJAat

SI.....

5. ¿Con que frecuencia planifican sus actividades operacionales?

Tñmcsn•1.....

Somme

& ¿Co•aidezs asged qtae rt S steasa Fizzao<iaea acMal preporsloaa toda \$s

NO.

7. ¿Considera Ud. Qué los registros que lleva en su departamento son de gran

SI...X.....



8. ¿Lleva al día los registros que utiliza en su departamento?

SI.....

NO.

9. ¿Considera que se debe realizar un análisis de la Gestión Financiera en la empresa?

SI.

NO.....

10. ¿Considera Ud. que las alianzas realizadas ha contribuido al desarrollo de la empresa?

SI.

NO.....

11. ¿La empresa cuenta con estrategias que permitan incrementar sus ventas?

SI.

NO.....



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
INSTITUTO DE POSGRADO Y EDUCACIÓN CONTINUA
MAESTRÍA EN FINANZAS

ENCUESTA

El presente cuestionario tiene como objetivo conocer el nivel de satisfacción de los estudiantes con respecto a la gestión de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Las respuestas deben ser marcadas con una X en el espacio correspondiente.

1. ¿Considera usted necesario la implementación de un sistema de Gestión

SI...X.....

NO.....

2. ¿Considera que el procedimiento actual de Gestión Financiera es eficiente?

NO...X....

3. El personal de la Escuela cuenta con la capacitación necesaria para el manejo de los recursos financieros?

SI.....

4. ¿Cree usted que el sistema de información financiera de la Escuela es adecuado?

SI...



8. ¿Lleva al día los registros que utiliza en su departamento?

SI.....

NO........

9. ¿Considera que se debe realizar un análisis de la Gestión Financiera en la empresa?

SI........

NO.....

10. ¿Considera Ud. que las alianzas realizadas ha contribuido al desarrollo de la empresa?

SI........

NO.....

11. ¿La empresa cuenta con estrategias que permitan incrementar sus ventas?

SI........

NO.....

ANEXO B: ANÁLISIS FODA DE LA EMPRESA

Matriz de correlación FO

OPORTUNIDADES	O1: Alianza estratégica internacional	O2: Posición en el mercado actual	O3: Nuevos nichos de mercado	O4: Mejora en el sistema de Gestión financiero	O5: Apoyo gubernamental al sector empresarial	O6: Alianzas estratégicas con instituciones públicas y privadas	O7: Confianza de sus clientes actuales.	TOTAL	
F1: Conocimiento y experiencia.	5	4	5	5	4	4	5	32	15,31%
F2: Representantes de la marca con margen de error mínimo.	5	4	4	5	3	4	5	30	14,35%
F3: Capacitación	4	3	5	4	3	3	4	26	12,44%
F4: Trabajo comprometido	5	5	4	4	4	4	5	31	14,83%
F5: Equipos de última tecnología	4	4	5	5	3	5	5	31	14,83%
F6: Empoderamiento	4	4	3	4	4	4	4	27	12,92%
F7: Personal con amplia experiencia	5	4	4	5	4	5	5	32	15,31%
TOTAL	32	28	30	32	25	29	33	209	100%
	15,31%	13,40%	14,35%	15,31%	11,96%	13,88%	15,79%	100%	

Matriz de correlación DA

AMENAZAS DEBILIDADES	A1: Competencia	A2: Estabilidad política y riesgo país	A3: Responsabilidades sociales y legales.	A4: Incumplimiento de las condiciones de la marca representada	A5: Fenómenos naturales	A6: Incertidumbre por nuevas políticas públicas, jurídicas, sociales y económicas	A7: Innovación tecnológica	TOTAL	
D1: Costos altos de actualización del sistema contable	4	5	5	5	2	4	5	30	16,04%
D2: Deficiencia en los procedimientos administrativos-financieros	4	4	3	4	3	4	4	26	13,90%
D3: Falta de estrategias para la optimización de recursos.	3	3	3	3	3	4	4	23	12,30%
D4: Falta de Estrategias de Venta	3	3	3	3	4	4	4	24	12,83%
D5: Situación económica del país	3	5	5	5	1	5	5	29	15,51%
D6: Falta de herramientas de Gestión Financiera	4	4	4	4	2	4	5	27	14,44%
D7: Inexistencia de una Planificación	4	4	4	4	3	4	5	28	14,97%
TOTAL	25	28	27	28	18	29	32	187	100%
	13,37%	14,97%	14,44%	14,97%	9,63%	15,51%	17,11%	100%	

Matriz de prioridades

F1	Conocimiento y experiencia.
F2	Representantes de la marca con margen de error mínimo.
F3	Capacitación
F4	Trabajo comprometido
F5	Equipos de última tecnología
F6	Empoderamiento
F7	Personal con amplia experiencia

DEBILIDADES

D1	Costos altos de actualización del sistema contable
D2	Deficiencia en los procedimientos administrativos-financieros
D3	Falta de estrategias para la optimización de recursos.
D4	Falta de Estrategias de Venta
D5	Situación económica del país
D6	Falta de herramientas de Gestión Financiera
D7	Inexistencia de una Planificación

OPORTUNIDADES

O1	Alianza estratégica internacional
O2	Posición en el mercado actual
O3	Nuevos nichos de mercado
O4	Mejora en el sistema de Gestión financiero
O5	Apoyo gubernamental al sector empresarial
O6	Alianzas estratégicas con instituciones públicas y privadas
O7	Confianza de sus clientes actuales

AMENAZAS

A1	Competencia
A2	Estabilidad política y riesgo país
A3	Responsabilidades sociales y legales
A4	Incumplimiento de las condiciones de la marca representada
A5	Fenómenos naturales
A6	Incertidumbre por nuevas políticas públicas, jurídicas, sociales y económicas
A7	Innovación tecnológica

Perfil estratégico interno

ASPECTOS INTERNOS		CLASIFICACIÓN DE IMPACTOS				
		DEBILIDAD		NORMAL	FORTALEZA	
		Gran debilidad	Debilidad	Equilibrio	Fortaleza	Gran fortaleza
		1	2	3	4	5
F1	Conocimiento y experiencia.					★
F2	Representantes de la marca con margen de error mínimo.					★
F3	Capacitación				★	
F4	Trabajo comprometido				★	
F5	Equipos de última tecnología					★
F6	Empoderamiento				★	
F7	Personal con amplia experiencia				★	
D1	Costos altos de actualización del sistema contable		★			
D2	Deficiencia en los procedimientos administrativos-financieros		★			
D3	Falta de estrategias para la optimización de recursos.		★			
D4	Falta de Estrategias de Venta		★			
D5	Situación económica del país	★				
D6	Falta de herramientas de Gestión Financiera		★			
D7	Inexistencia de una Planificación		★			
TOTAL		1	6	0	4	3
PORCENTAJE		7%	42%	0%	28%	21%

Perfil estratégico externo

ASPECTOS INTERNOS		CLASIFICACIÓN DE IMPACTOS				
		AMENAZA		NORMAL	OPORTUNIDAD	
		Gran amenaza	Amenaza	Equilibrio	Oportunidad	Gran oportunidad
		1	2	3	4	5
A1	Competencia	★				
A2	Estabilidad política y riesgo país	★				
A3	Responsabilidades sociales y legales		★			
A4	Incumplimiento de las condiciones de la marca representada	★				
A5	Fenómenos naturales		★			
A6	Incertidumbre por nuevas políticas públicas, jurídicas, sociales y económicas		★			
A7	Innovación tecnológica		★			
O1	Alianza estratégica internacional				★	
O2	Posición en el mercado actual				★	
O3	Nuevos nichos de mercado				★	
O4	Mejora en el sistema de Gestión financiero			★		
O5	Apoyo gubernamental al sector empresarial				★	
O6	Alianzas estratégicas con instituciones públicas y privadas			★		
O7	Confianza de sus clientes actuales				★	
TOTAL		3	4	0	3	4
PORCENTAJE		21%	28%	0%	21%	28%

ANEXO C: CÁLCULO DEL MÉTODO DUPOINT

Variables	2016	2017	2018
Margen neto de utilidad: Utilidad neta/Ventas =	0,055660894	-0,052962463	0,002469277
Rotación de activos totales: Ventas / Activo fijo total =	10,00392484	3,078229667	3,128484476
Apalancamiento financiero: Activos / Patrimonio =	4,072474763	3,608721024	3,538308466
Sistema Dupont =	2,2676655	-0,588332038	0,02733376