



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE
CHIMBORAZO**
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA
EMPRESA TAITACREP S.A., DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA,
PROVINCIA DE CHIMBORAZO**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTORA: TATIANA LIZBETH GUEVARA VILLENA

DIRECTOR: Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto

Riobamba – Ecuador

2022

©2022, Tatiana Lizbeth Guevara Villena

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 de Autor.

Yo, Srta. TATIANA LIZBETH GUEVARA VILLENA, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y los resultados de los mismos son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes, están debidamente citados y referenciados.

Como autora asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación. El patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 18 de Mayo de 2022

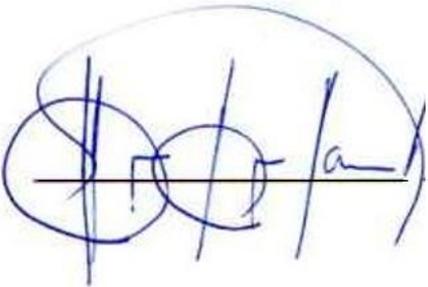


Tatiana Lizbeth Guevara Villena

C.C.: 060596407-1

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El Tribunal de Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación: Tipo: Proyecto de Investigación, **DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA TAITACREP S.A., DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO**, realizado por la Srt. **TATIANA LIZBETH GUEVARA VILLENA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Dr. Víctor Manuel Albán Vallejo PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2022-05-18
Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2022-05-18
Ing. Hernán Octavio Arellano Díaz MIEMBRO DEL TRIBUNAL		2022-05-18

DEDICATORIA

El esfuerzo y sacrificio por cumplir un sueño van de la mano con el cariño y apoyo de todas las personas que compartieron junto a mí el proceso de culminación de mi carrera universitaria, por ello este trabajo se lo dedico a mis padres Yolanda Villena y Segundo Guevara, quienes han sido mi pilar fundamental que, con su amor, apoyo y sus sacrificios me han sabido guiar de la mejor manera y gracias a ellos pude llegar hasta aquí y convertirme en la persona que soy. Me siento orgullosa y feliz de poder ser su hija y tenerlos a mi lado en todo mi caminar. A mis hermanos Jéssica y Patricio, quienes han estado presentes con sus palabras de aliento, su apoyo moral y su cariño. Mil gracias a todos por ser parte de mi vida, por sus consejos, sus oraciones y por siempre estar para mí en las buenas, en las malas y en las peores.

Tatiana Guevara Villena

AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer a Dios por sus bendiciones y cuidados, a mis padres por el esfuerzo que hacen para darme la educación y todo lo necesario para superarme cada día más, gracias por ciertas libertades y restricciones que me dieron por ello se lo que es malo y bueno para mi vida. A mi cuñado Juan Barriga y a mi cuñada María Sigcho quienes me brindaron su ayuda, apoyo y consejos durante mi trabajo de titulación, a todas aquellas personas que me ayudaron incondicionalmente de una u otro forma, y por estar presentes en mi vida.

De forma especial, al Gerente General de la empresa TAITACREP S.A., quien me abrió las puertas de sus instalaciones para desarrollar mi trabajo de titulación, y a su personal administrativo y operativo quienes me brindaron su ayuda.

Agradezco a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, en especial a la Carrera de Contabilidad y Auditoría y quienes la conforman, por ser los pilares de mi formación profesional, en particular al Ing. Víctor Betancourt quien, con su ayuda, predisposición y cariño, supo guiarme en el desarrollo de mi trabajo de titulación y de igual manera al Ing. Hernán Arellano quien también fue parte en el proceso y desarrollo de mi tesis, mil gracias por compartir sus conocimientos y consejos, que estoy segura al aplicarlos me servirán mucho en mi vida laboral y profesional.

Tatiana Guevara Villena

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLA.....	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xv
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xvi
RESUMEN	xvii
ABSTRACT.....	xviii
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1.	MARCO TEORICO - REFERENCIAL.....	2
1.1.	Planteamiento del Problema.....	2
1.2.	Formulación del Problema	3
1.3.	Sistematización de Problema.....	4
1.4.	Objetivos	4
1.4.1.	<i>Objetivo General</i>	4
1.4.2.	<i>Objetivos Específicos</i>	4
1.5.	Justificación	4
1.5.1.	<i>Justificación Teórica</i>	4
1.5.2.	<i>Justificación Metodológica</i>	5
1.5.3.	<i>Justificación Práctica – Social</i>	5
1.6.	Antecedentes de la Investigación.....	5
1.7.	Marco Teórico	6
1.7.1.	<i>Modelo</i>	6
1.7.1.1	<i>Tipos de modelos aplicados a empresas de servicios (restaurant)</i>	7
1.7.2.	<i>Modelo de Gestión</i>	7
1.7.2.1.	<i>Características</i>	7
1.7.3.	<i>Modelo de Gestión Financiera en pequeñas empresas</i>	8

1.7.3.1.	<i>Definición</i>	8
1.7.3.2.	<i>Componentes</i>	8
1.7.3.3.	<i>Fases o pasos para la elaboración de un Modelo de Gestión Financiera</i>	10
1.7.4.	<i>Gestión en microempresas</i>	10
1.7.5.	<i>Gestión Financiera</i>	11
1.7.5.1.	<i>Importancia de la Gestión Financiera</i>	11
1.7.5.2.	<i>Objetivo de la Gestión Financiera</i>	11
1.7.6.	<i>Estados Financieros</i>	11
1.7.6.1.	<i>Balance General</i>	12
1.7.6.2.	<i>Estado de Resultados</i>	12
1.7.7.	<i>Análisis Financiero</i>	13
1.7.7.1.	<i>Análisis Horizontal</i>	13
1.7.7.2.	<i>Análisis Vertical</i>	14
1.7.8.	<i>Indicadores Financieros</i>	14
1.7.9.	<i>Diagnóstico Situacional</i>	16
1.7.9.1.	<i>Análisis FODA</i>	16
1.7.9.2.	<i>Análisis FODA Ponderado</i>	19
1.8.	<i>Marco conceptual</i>	20
1.8.1.	<i>Finanzas</i>	20
1.8.2.	<i>Capital</i>	20
1.8.3.	<i>Endeudamiento</i>	21
1.8.4.	<i>Deudas</i>	21
1.8.5.	<i>Pasivo</i>	21
1.8.6.	<i>Financiación</i>	21
1.8.7.	<i>Solvencia</i>	21
1.8.8.	<i>Liquidez</i>	21
1.8.9.	<i>Rentabilidad</i>	22
1.8.10.	<i>Gestión</i>	22
1.8.11.	<i>Indicadores Financieros</i>	22

1.8.12.	<i>Riesgo operativo</i>	22
1.8.13.	<i>Herramientas</i>	22

CAPÍTULO II

2.	MARCO METODOLÓGICO	22
2.1.	Enfoque de la investigación	22
2.1.1.	<i>Enfoque mixto</i>	22
2.2.	Nivel de investigación	23
2.2.1.	<i>Investigación descriptiva</i>	23
2.3.	Diseño de investigación	23
2.3.1.	<i>Diseño no experimental</i>	23
2.4.	Tipo de estudio	24
2.4.1.	<i>Estudio de campo</i>	24
2.5.	Población y muestra	24
2.5.1.	<i>Población</i>	24
2.5.2.	<i>Muestra</i>	24
2.6.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	25
2.6.1.	<i>Métodos</i>	25
2.6.1.1.	<i>Método inductivo</i>	25
2.6.1.2.	<i>Método deductivo</i>	26
2.6.1.3.	<i>Método analítico</i>	26
2.6.1.4.	<i>Método sintético</i>	26
2.6.2.	Técnicas e instrumentos de investigación	26
2.6.2.1.	<i>Entrevista</i>	27
2.6.2.2.	<i>Encuesta</i>	27
2.6.2.3.	<i>Observación</i>	27
2.7.	Análisis e interpretación de datos	28
2.7.1.	<i>Entrevista</i>	28

2.7.2.	<i>Encuesta</i>	30
2.7.2.1.	<i>Operacionalización de variables</i>	31
2.8.	Comprobante de interrogantes de estudio	45

CAPÍTULO III

3.	MARCO PROPÓSITIVO Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	45
3.1.	Título	45
3.2.	Objetivo	45
3.3.	Alcance	45
3.4.	Diagnóstico Situacional	46
3.4.1.	<i>Reseña histórica</i>	46
3.4.2.	<i>Misión</i>	47
3.4.3.	<i>Visión</i>	47
3.4.4.	<i>Valores empresariales</i>	47
3.4.5.	<i>Principales Obligaciones</i>	47
3.4.6.	<i>Organigrama Estructural</i>	48
3.4.7.	<i>Matriz FODA</i>	48
3.4.8.	<i>FODA Ponderado</i>	49
3.4.8.1.	<i>Evaluación Factores Internos – MEFI</i>	50
3.4.8.2.	<i>Evaluación Factores Externos – Matriz MEFE</i>	51
3.5.	Análisis Estados Financieros	52
3.5.1.	<i>Matriz Origen – Aplicación de Fondos</i>	52
3.5.2.	<i>Análisis Vertical Estado de Situación Financiera</i>	54
3.5.3.	<i>Análisis Vertical Estado de Resultados</i>	56
3.5.4.	<i>Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera</i>	58
3.5.5.	<i>Análisis Horizontal Estado de Resultados</i>	61
3.5.6.	<i>Análisis Indicadores de Liquidez</i>	63
3.5.6.1.	<i>Liquidez Corriente</i>	63

3.5.6.2.	<i>Capital de Trabajo</i>	63
3.5.7.	<i>Análisis de los Indicadores de Solvencia</i>	64
3.5.7.1.	<i>Endeudamiento del activo</i>	64
3.5.7.2.	<i>Endeudamiento patrimonial</i>	65
3.5.7.3.	<i>Endeudamiento del activo fijo</i>	65
3.5.8.	<i>Análisis Indicadores de Gestión</i>	66
3.5.8.1.	<i>Rotación del activo fijo</i>	66
3.5.8.2.	<i>Impacto gastos administrativos y ventas</i>	66
3.5.9.	<i>Análisis de los indicadores de Rentabilidad</i>	67
3.5.9.1.	<i>ROA (Rentabilidad del activo)</i>	67
3.5.9.2.	<i>ROS (Margen bruto)</i>	67
3.5.9.3.	<i>ROE (Rentabilidad del patrimonio)</i>	68
3.6.	<i>Diagnóstico Financiero</i>	68
3.6.1.	<i>Principales Problemas de la entidad</i>	68
3.6.1.1.	<i>Problemas de costos</i>	68
3.6.1.2.	<i>Problemas financieros</i>	69
3.6.1.3.	<i>Problemas comerciales</i>	69
3.7.	<i>Diseño del Modelo de Gestión Financiera para la empresa TAITACREP S.A.</i> 70	
3.7.1.	<i>Modelo de Gestión Financiera</i>	70
3.7.2.	<i>Fundamentación</i>	71
3.7.3.	<i>Descripción del Modelo</i>	71
3.7.4.	<i>Modelo de Gestión financiera para incrementar la Rentabilidad</i>	71
3.7.5.	<i>Estrategias.</i>	73
3.7.5.1.	<i>Manejo de costos y gastos</i>	73
3.7.5.2.	<i>Control y diversificación de pasivos</i>	73
3.7.5.3.	<i>Incremento de ventas</i>	74
3.7.6.	<i>Gestión Administrativa – Financiera</i>	75
3.7.7.	<i>Gestión de Flujo de Caja</i>	75
3.7.7.1.	<i>Escenario real de la gestión del flujo de caja</i>	75

3.7.8.	<i>Gestión de Control de Costos</i>	76
3.7.8.1.	<i>Situación actual de la gestión de Costos</i>	76
3.7.9.	<i>Gestión de Control de Gastos</i>	78
3.7.9.1.	<i>Situación actual de la gestión de Gastos</i>	78
CONCLUSIONES		79
RECOMENDACIONES		80
GLOSARIO		
BIBLIOGRAFÍA		
ANEXOS		

ÍNDICE DE TABLA

Tabla 1-1:	Indicadores Financieros	15
Tabla 2-2:	Población de la empresa.....	24
Tabla 3-2:	Variable Independiente: Modelo de Gestión Financiera	31
Tabla 4-2:	Variable Dependiente: Rentabilidad	33
Tabla 5-2:	Existe in Modelo de Gestión Financiera	35
Tabla 6-2:	Políticas de compra de mercadería y pago a proveedores	36
Tabla 7-2:	Políticas y estrategias para reducir costos e incrementar la rentabilidad	37
Tabla 8-2:	La relación beneficio – costo es adecuada	38
Tabla 9-2:	¿Con que frecuencia se presenta informes de los indicadores de rentabilidad?.	39
Tabla 10-2:	Uso de indicadores financieros	40
Tabla 11-2:	Se conoce por escrito las funciones a desempeñar	41
Tabla 12-2:	Se realiza planes de capacitación	42
Tabla 13-2:	Modelo de Gestión Financiera ayuda al manejo de los recursos económicos. .	43
Tabla 14-2:	Disminución de las ventas.....	44
Tabla 15-3:	FODA	49
Tabla 16-3:	Matriz MEFI.....	50
Tabla 17-3:	Matriz MEFE.....	51
Tabla 18-3:	Estado origen aplicación de fondos.....	52
Tabla 19-3:	Resumen matriz origen – aplicación de fondos.....	53
Tabla 20-3:	Análisis Vertical Estado de Situación Financiera.....	54
Tabla 21-3:	Análisis corto con corto / largo con largo	54
Tabla 22-3:	Análisis Activos y Pasivos.....	55
Tabla 24-3:	Análisis Vertical Estado de Resultados.....	56
Tabla 26-3:	Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera	58
Tabla 27-3:	Análisis corto con corto / largo con largo	59
Tabla 28-3:	Análisis Activos y Pasivos.....	59

Tabla 29-3:	Análisis Global	60
Tabla 30-3:	Análisis Horizontal Estado de Resultados.....	61
Tabla 31-3:	Análisis Global	61
Tabla 32-3:	Cálculo liquidez corriente	63
Tabla 33-3:	Cálculo capital de trabajo.....	63
Tabla 34-3:	Cálculo prueba ácida.....	64
Tabla 35-3:	Cálculo endeudamiento del activo	64
Tabla 36-3:	Cálculo endeudamiento patrimonial.....	65
Tabla 37-3:	Cálculo endeudamiento del activo fijo.....	65
Tabla 38-3:	Cálculo rotación del activo fijo.....	66
Tabla 39-3:	Cálculo impacto gastos administrativos y ventas	66
Tabla 40-3:	Cálculo rentabilidad neta	67
Tabla 41-3:	Cálculo margen bruto.....	67
Tabla 42-3:	Cálculo rentabilidad del patrimonio.....	68
Tabla 43-3:	Gestión administrativa – financiera.....	75

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-1:	Componentes modelo de gestión financiera.....	9
Gráfico 2-1:	Modelo de Gestión Financiera Villarreal	10
Gráfico 3-1:	Elementos análisis FODA.....	18
Gráfico 4-2:	¿Existe un Modelo de Gestión Financiera?.....	35
Gráfico 5-2:	Políticas de compra de mercadería y pago a proveedores	36
Gráfico 6-2:	Políticas y estrategias para reducir costos e incrementar la rentabilidad	37
Gráfico 7-2:	La relación beneficio – costo de la empresa es adecuada.....	38
Gráfico 8-2:	Se presenta informes de indicadores de rentabilidad.....	39
Gráfico 9-2:	Usa indicadores financieros	40
Gráfico 10-2:	Se conoce de forma escrita las funciones a desempeñar	41
Gráfico 11-2:	Se realiza planes de capacitación continua y eficiente	42
Gráfico 12-2:	Modelo de Gestión Financiera ayudaría a la optimización de la economía.....	43
Gráfico 13-2:	Aspectos que intervienen en una disminución de las ventas	44
Gráfico 14-3:	Organigrama TAITACREP S.A.	48
Gráfico 15-3:	Modelo de Gestión Financiera	72
Gráfico 17-3:	Control de Costos	77
Gráfico 18-3:	Control de Gastos	78

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: CRONOGRAMA DE TRABAJO

ANEXO B: ENTREVISTA

ANEXO C: ENCUESTA

ANEXO D: CARTA DE AUSPICIO

ANEXO E: RUC TAITACREP S.A

ANEXO F: ESTADOS FINANCIEROS

RESUMEN

Este trabajo de investigación, tuvo como objetivo principal diseñar un modelo de gestión financiera para la empresa TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, donde se realizó un diagnóstico empresarial y la definición de los elementos, componentes, estructura y proceso de un modelo de gestión financiera, que permita el incremento de la rentabilidad de la empresa, el estudio del diseño del modelo de gestión financiera se realizó mediante un enfoque mixto, dentro del cual se estudió las variables cuantitativas y cualitativas, se utilizó el nivel de investigación descriptiva, puesto que a partir de la recolección de información se pudo realizar una correcta representación de lo que es la empresa, mediante el análisis de los procesos administrativos y productivos, todo el estudio de investigación recae en ser de tipo descriptivo, analítico y no experimental por lo que no se manipulo ninguno de los datos analizados. Para la recolección de los datos se utilizó las siguientes técnicas: la entrevista que fue dirigida al Gerente General de la empresa y la encuesta que fue dirigida al personal administrativo y operativo de la entidad. Con la correcta aplicación de las técnicas de investigación se determinó que la entidad presenta problemas financieros de liquidez, exceso de pasivos y un margen de utilidades reducido, es decir que la liquidez disminuye a razón que sus derechos líquidos bajaron en un 83,11% mientras que los pasivos bajaron solamente en un 11,97%. Llegando a concluir que se presenta un desequilibrio financiero en el manejo de los recursos económicos, dado que en el año 2020 se presenta problemas de rentabilidad. Se recomienda reducir los gastos operativos (administración y ventas) y los gastos administrativos reflejados en su Estado de Resultados, además de incrementar sus ventas, permitiendo a la empresa generar mayor liquidez y ser rentable.

Palabras clave: <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS>, <INDICADORES FINANCIEROS>, <INDICADORES DE RENTABILIDAD>, <GESTIÓN>, <ESTRATEGIAS>, <RIOBAMBA (CANTÓN)>



REVISADO

11 JUL 2022

Ing. Jhonatan Parreño Ugualdo, MBA
(ANALISTA DE BIBLIOTECA I)

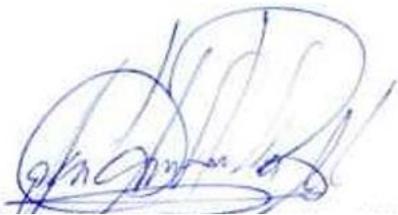
11-07-2022

1460-DBRA-UTP-2022

ABSTRACT

The main objective of this research work was to design a financial management model for the company TAITACREP S.A., of the city of Riobamba, province of Chimborazo, where a business diagnosis was made and the definition of the elements, components, structure, and process of a financial management model, which allows the increase of the company's profitability, the study of the design of the financial management model was carried out through a mixed approach, within which the quantitative and qualitative variables were studied. The level of descriptive research was used, since from the collection of information it was possible to make a correct representation of what the company is, through the analysis of the administrative and productive processes, the whole research study is descriptive, analytical, and non-experimental, so none of the analyzed data was manipulated. The following techniques were used to collect the data: the interview that was directed to the General Manager of the company and the survey that was directed to the administrative and operative personnel of the entity. With the correct application of the research techniques, it was determined that the entity presents financial problems of liquidity, excess liabilities and a reduced profit margin, that is to say, that liquidity decreases because its liquid rights decreased by 83.11% while liabilities decreased only by 11.97%. This leads to the conclusion that there is a financial imbalance in the management of economic resources, given that in the year 2020 there will be profitability problems. It is recommended to reduce operating expenses (administration and sales) and administrative expenses reflected in its income statement, in addition to increasing its sales, allowing the company to generate greater liquidity and be profitable.

Keywords: <ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES>, <FINANCIAL INDICATORS>, <PROFITABILITY INDICATORS>, < MANAGEMENT>, <STRATEGIES>, <RIOBAMBA (CANTON)>, <RIOBAMBA (CANTON)>.



Lic. José Luis Andrade Mendoza, Mgs.

0603339334

INTRODUCCIÓN

La gestión financiera dentro de una empresa sea esta pequeña, mediana o grande es de suma importancia, ya que de esta depende el manejo de los recursos económicos con los que una entidad cuenta, una buena gestión conlleva al éxito y desarrollo económico y financiera de la misma, y por ende se analice y se tome las mejores decisiones empresariales para la empresa.

El presente trabajo de investigación que lleva por título “Diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la empresa TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo”, se desarrolló en las instalaciones de la empresa en estudio con el objeto de determinar la relación directa que existe entre la gestión financiera y la rentabilidad de la entidad.

Para desarrollar y llevar a cabo el objetivo principal mediante el tema establecido, es de importancia detallar la composición del presente trabajo de investigación, el cual está compuesto por tres capítulos, dentro de los cuales se encuentra el desarrollo del trabajo, y son: el problema de investigación, marco metodológico y marco propositivo.

Capítulo I: Enfocado en describir las causas y falencias a investigar mediante un diagnóstico y análisis correcto a la empresa en cuestión, con lo cual se determina la razón de desarrollar un Diseño de Gestión Financiera para la empresa TAITACREP S.A., y de este modo poder establecer los objetivos que se desea alcanzar. Mediante la estructura elaborado en el planteamiento del problema se procederá a elaborar el marco teórico, en el cual se abordará todo el tema relevante a la problemática encontrada, tomando como base fuentes bibliográficas autorizadas y confiables en las cuales se sustentará la parte científica de la investigación.

Capitulo II: Se describe el proceso de desarrollo del trabajo de investigación, lo cual consiste en describir la modalidad y tipo de investigación, se determinará hacia dónde va enfocada la investigación, así mismo se determinará las técnicas, herramientas, métodos de estudio que serán empleados en el trabajo.

Capitulo III: Dentro de este capítulo se abordará los resultados obtenidos mediante la recolección de datos y en base a los problemas financieros detectados en la empresa, se procederá a elaborar la propuesta del Diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la empresa TAITACREP S.A., el mismo que ayudará a mejorar la rentabilidad de la entidad, y de este modo poder establecer las conclusiones y recomendaciones correctas y adecuadas a la realidad de la entidad.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEORICO - REFERENCIAL

1.1. Planteamiento del Problema

En el mundo las empresas requieren organizarse, por motivos de aumentar su participación en el mercado, de acuerdo con el modelo de gestión financiera aplicable a su realidad, en razón de que no poseen una planificación adecuada, o un mercado objetivo, es decir no saber en qué momento invertir y reinvertir sus utilidades, además, por la errada toma de decisiones de la inexistencia de un análisis financiero que ayude a tener una visión clara de la situación económica de la entidad.

A nivel de Ecuador, el crecimiento de muchas empresas y su permanencia en el sector de los negocios se dificulta, su vulnerabilidad a presentar algún desequilibrio financiero imprevisto, representado por crisis y poca liquidez, como resultado de manejos financieros poco efectivos o por carencia en el desempeño estratégico, administrativo, productivo y financiero, por lo cual toda organización o entidad debe saber su estado económico y financiero para conocer las problemáticas existentes.

A nivel nacional, la situación para las empresas pymes comerciales es preocupante, en razón, son administradas en su mayoría empíricamente, por lo que presentan problemas de un inadecuado planeación y control financiero, por lo que carecen de una cultura contable, lo cual no permitirá tomar decisiones adecuadas.

TAITACREP S.A., al ser una empresa de servicios y dedicarse a la preparación y venta de alimentos como son crepes de dulce, de sal, bebidas frías, calientes, desayunos, y otros productos alimenticios que son de gran aceptación para un segmento juvenil de la ciudad, lo cual se ve reflejado por la calidad y aceptación de los mismos.

Realizando una reunión con el Sr. Juan Mazón Gerente General de la empresa, indica una serie de problemáticas que son características del desarrollo de las actividades diarias de la empresa TAITACREP S.A., a saber:

- TAITACREP S.A., al poseer una variedad de activos fijos, no presenta una liquidez inmediata, como consecuencia de las deudas contraídas desde su creación como empresa, lo que ocasiona retrasos en los pagos a terceros e irregularidades.
- De otra parte, se advierte una serie de conflictos administrativos y operativos, como la falta de control y supervisión en las diferentes actividades desarrolladas por el personal

y la inexistencia de un análisis financiero, a consecuencia de manejar la empresa de forma empírica, lo que complica la correcta evaluación y desempeño económico financiero de la empresa y toma de decisión.

- Es evidente, que la empresa no cuenta con un proceso administrativo técnico, no existe planificación de actividades por parte del gerente, lo que no le ha permitido desarrollarse, y obtener los resultados económicos - financieros esperados, por los bajos niveles de beneficio que actualmente está generando el negocio.
- Así, mismo, es notorio que la empresa TAITACREP S.A., en el transcurso de sus actividades no ha tenido un control gastos operacionales, lo que ocasiona una disminución en la rentabilidad de la empresa y por ende una falta de reinversión de sus utilidades.
- La empresa no cuenta con un control interno de los recursos, materiales, económicos y humanos, provocando un desconocimiento de la confiabilidad de la información financiera, impidiendo que la entidad logre un crecimiento y desempeño óptimo.

Todos los problemas citados anteriormente, tiene su origen en la falta de un modelo de gestión financiera para la empresa TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, que permita determinar las falencias, ya sean administrativas – financieras que atraviesa la empresa.

Además, establecer el uso de recursos económicos, humanos, técnicos, bajo parámetros de eficiencia, eficacia, economía y ética, de igual manera establecer el nivel cumplido de las deudas empresariales adquiridas con terceros, modelo que bien puede transformarse en una importante herramienta para la gestión de sus directivos, y puedan mejorar la toma de decisiones y de esta manera incrementar la rentabilidad de la empresa.

De mantener la actual problemática, la empresa seguirá manteniendo un desequilibrio financiero a causa del manejo inadecuado de los recursos económicos – financieros de la entidad, lo que a corto o largo plazo provocará el quiebre total.

Por lo anteriormente mencionado, se considera importante emprender con el diseño de un modelo de gestión financiera para la entidad TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo,

1.2. Formulación del Problema

¿Cómo un modelo de gestión financiera contribuirá a incrementar la rentabilidad de la empresa TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo?

1.3. Sistematización de Problema

¿De qué manera el modelo de gestión financiera ayudará a mejorar la rentabilidad de la entidad?

¿Cómo afecta la ausencia de un modelo de gestión a los objetivos que persigue la empresa?

¿Cuáles son los elementos, componentes y el proceso de gestión financiera necesarios con los que debe contar un modelo de gestión financiera?

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo General

Diseñar un modelo de gestión financiera para la empresa TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, mediante un diagnóstico empresarial y la definición de los elementos, componentes, estructura y proceso de un modelo de gestión financiera, que permita el incremento de la rentabilidad de la empresa.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Estructurar el marco teórico de la investigación, mediante la revisión de distintas fuentes bibliográficas especializadas, tendiente a la fundamentación del presente trabajo investigativo.
- Realizar un diagnóstico financiero, a través del uso de distintos métodos, técnicas y herramientas de investigación, que permita la recopilación de información financiera consistente, pertinente, relevante y suficiente, de tal forma que sus resultados sean reales y objetivos.
- Proponer un modelo de gestión financiera para la empresa TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, a través de un diagnóstico empresarial, que permita el incremento de la rentabilidad de la empresa.

1.5. Justificación

1.5.1. Justificación Teórica

La presente investigación justifica su realización desde la parte teórica, dada que se pretende aprovechar todo el referencial teórico que existe sobre gestión financiera y muy particularmente con base en el análisis financiero y diagnóstico empresarial de diferentes autores tratadistas, contenidos en: libros, revistas especializadas, artículos científicos, monografías, web grafía especializada y actualizada, con el propósito de fundamentar la presente investigación de tal

forma que se convierta en una obra de consulta para empresas que estén atravesando la misma problemática; o como medio de consulta para estudiantes del área.

1.5.2. Justificación Metodológica

Este proyecto desde la parte metodológica justifica su realización, dado que se buscará aprovechar la mayor cantidad de métodos, técnica y herramientas de investigación consistente, pertinente y relevante, de tal forma que sus resultados sean reales y objetivos, que sirvan a los directivos de la empresa TAITACREP S.A., emprender con una serie de acciones preventivas y correctivas y con ello mejorar la toma de decisiones gerenciales y la rentabilidad de la empresa.

1.5.3. Justificación Práctica – Social

Mediante la perspectiva práctica el presente trabajo de investigación justifica su realización, dado que se pretende diseñar un modelo de gestión financiera para la empresa TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, el cuál incluya entre sus partes principales, diagnóstico empresarial situacional, estados financieros, indicadores financieros, el proceso de identificación de factores internos y externos, así mismo la creación de estrategias y control a la gestión financiera, y de esta manera solucionar las problemáticas existentes en el manejo y control de los recursos materiales, económicos y humanos de la empresa.

1.6. Antecedentes de la Investigación

Con el propósito de sustentar el actual trabajo de investigación, se ha indagado en diferentes fuentes bibliográficas confiables, en las cuales se ha encontrado numerosos trabajos investigativos que van relacionados con el tema de la investigación actual, a continuación, se presenta los siguientes antecedentes de investigación:

Guzmán, J. (2020) quien en su trabajo de grado previo a la obtención del título de Ingeniera en Finanzas desarrolló el tema “Diseño de un modelo de Gestión Financiera para la empresa BUON HORNO PIZERÍA, cantón Pallatanga, provincia de Chimborazo”, manifiesta:

La problemática financiera de la empresa se describe principalmente: en bienes económicos restringidos, demasiado endeudamiento, variaciones en el precio de materia prima, ventas reducidas, inexistencia de capital, conflicto para obtener préstamos, insuficiencia de capital de trabajo, inexistencia de una gestión financiera y de talento humano calificado.

Otro trabajo referente al diseño de modelos de gestión financiera es el de Tirado, A. (2017) en el cual opta por el título de Contador Público y Auditor en Ecuador, en su trabajo de investigación

desarrolló el tema “Diseñar un modelo de gestión financiera para la empresa GARDEN WINGS, período 2016-2017”, concluye:

A través del estudio situacional de la entidad, se evidencia una ineficiente gestión financiera la cual afecta directamente a la rentabilidad de la misma que se encuentra inversa con los desaciertos en la toma de decisiones, puesto que existe un control limitado de costos y gastos, concluyendo así que las falencias en cuanto a indicadores financieros se resolverán mediante la correcta presentación del análisis financiero proporcionando así resultados óptimos y de esta manera el gerente y contador podrían tomar decisiones correctas.

Hinojosa, R. (2017) en su trabajo de investigación “Modelo de Gestión Financiera para optimizar la rentabilidad de AGUASAVIA, del cantón Urcuquí, provincia de Imbabura” previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad Superior, Auditoría y Finanzas C.P.A., carrera de Contabilidad Superior, Auditoría y Finanzas C.P.A., manifiesta:

El desequilibrio económico – financiero de Aguasavia y su deficiente desarrollo económico y competitivo se da por la falta de una gestión financiera, ocasionando así que a un corto o largo plazo pérdidas económicas provocando el quiebre y disolución de la misma, por tal motivo nace la necesidad de establecer un diseño de modelo de gestión financiera mediante el cual se proponga parámetros que no existen en las diferentes áreas, por razones que el talento humano de la entidad no tiene definido bien sus funciones a destacar de acuerdo a su cargo y especialización, lo que genera un retraso en el alcance de objetivos empresariales.

1.7. Marco Teórico

1.7.1. Modelo

En base a lo establecido por Córdoba (2018, pp.18-19), sobre la definición de modelo dice: “un modelo es un esquema que simboliza un grupo real con cierto nivel de exactitud y en la forma más completa posible, sin la intención de agregar una copia de lo que ocurre en tiempo real”

De acuerdo con la opinión de otro autor que al mencionar sobre este término que: “modelo se define como la imagen resumida de una situación, los modelos pretenden reproducir algunas propiedades del sistema original por otro objeto o sistema de menor complejidad y fácil de interpretar”. (Jara, 2019, p.23)

1.7.1.1 Tipos de modelos aplicados a empresas de servicios (restaurant)

Gutiérrez, J (2018), al mencionar sobre los tipos de modelos que se pueden aplicar a las empresas de servicios dice que:

Hay variedad de tipos de modelos existentes para las organizaciones, pero es muy limitado el uso y aplicación de modelos para empresas de servicios y más para restaurantes y los más comunes son:

1. **Modelos para negocios independientes:** este modelo se basa en los negocios que tienen falta de capacidad de asociación con terceros para crecer, es una herramienta que ayudara al propietario a tomar las decisiones dentro de su negocio.
2. **Modelos para negocios de cadenas o sucursales:** son los negocios que bajo una misma razón social y gestión explotan horizontalmente un cierto número de abastecimientos de venta, este modelo ayudará a este tipo de negocios a realizar un estudio previo que verifique la viabilidad que tendrá la creación de una sucursal. (Gutiérrez, J., 2018, p.16)

1.7.2. Modelo de Gestión

Palomares, al hablar sobre modelo de gestión para las microempresas y pymes menciona que:

El modelo de gestión ayuda a las microempresas y pymes determinar y reconocer el comienzo de un transcurso administrativo – financiero, conjuntamente ayudará a que los dueños de un negocio tomen las riendas de su negocio y determinar acciones correctas para incrementar la rentabilidad de la misma. (Palomares, L., 2017, p.42)

Cabezas, al mencionar sobre el modelo de gestión es:

Los modelos de gestión son útiles a las entidades para tener una guía en sus actividades, en las empresas privadas, se basa en la obtención de ganancias económicas, mientras que para las empresas públicas son guía para buscar el bienestar social de la población o ciudadanía. (Cabezas, 2018, p.20)

1.7.2.1. Características

Con la opinión de otro autor se tiene que al hablar sobre las características con las que cuenta un modelo de gestión son:

- *Los modelos obligan al propietario a detallar explícitamente sus objetivos, los mismos que deben ser definidos en base a la actividad a la cual se dedica la empresa.*
- *Ayuda a identificar y registrar los tipos de decisiones que influyen en dichos objetivos.*
- *Permiten registrar las interacciones entre todas las decisiones tomadas y sus respectivas ventajas y desventajas.*
- *Permiten una mejor comunicación de las ideas y conocimiento, lo cual facilita el trabajo en equipo.* (Mendoza, S., 2017, p.34)

1.7.3. Modelo de Gestión Financiera en pequeñas empresas

1.7.3.1. Definición

Con la expresión modelo de gestión financiera se dice que es: “un esquema que ayuda a analizar y evaluar la situación económica de una empresa, con el objeto de considerar las acciones oportunas sobre los recursos monetarios y el cumplimiento de los objetivos propuestos”. (Boldoni, 2019, pp.16-18)

Al hablar de modelo de gestión financiera se menciona:

El modelo de gestión financiera se denomina un conjunto de estrategias, directrices o reglas a seguir para poder alcanzar los objetivos de una empresa, estos pueden ser aplicados en empresas y negocios privados, así como en la administración pública. (Ivette & Victoriano, 2017, pp.2-3)

1.7.3.2. Componentes

Con la perspectiva de un autor sobre los componentes del modelo de gestión financiera dice que:

Para la administración eficaz de los bienes o recursos económicos dentro de una entidad, un modelo de gestión financiera se enfoca en cuatro componentes que según Tamayo en su taller “estrategias para administrar y ser jefe financiero, 2016”, son:

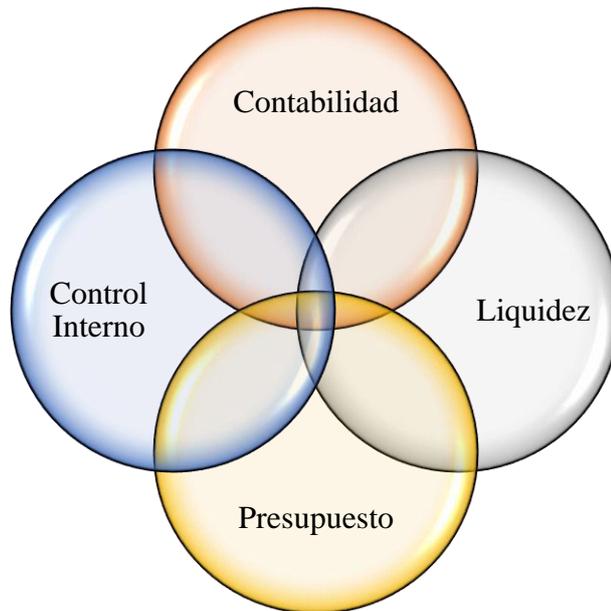


Gráfico 1-1: Componentes modelo de gestión financiera.

Fuente: (Revista Universidad y Sociedad, 2020, p.25)

Elaborado por: Guevara T., 2022

- **Contabilidad:** Es una técnica mediante la cual se recaba información destinado a proporcionar datos a terceras personas relacionadas con la empresa, como accionistas o inversionistas, a fin de facilitar sus decisiones.
- **Liquidez:** Es el recurso monetario suficiente y adecuado para cumplir con el pago a terceras personas, al talento humano, a los organismos de control como IESS y SRI, a las entidades financieras, etc., en forma entendible, es el dinero adecuado para que la empresa pueda marchar y desarrollar sus actividades con normalidad diaria.

Es la capacidad que tiene una entidad para pagar con facilidad sus deudas de corto y largo plazo a medida que estas llegan a su vencimiento.

- **Control Interno:** Es un proceso llevado a cabo por la alta gerencia y personal adicional, el mismo que es elaborado para suministrar una seguridad comprensible de que se cumplirán con las metas de la empresa. Los controles internos deben estar establecidos en la empresa, para evitar que malos elementos; como trabajadores y colaboradores busquen su provecho personal para apropiarse de activos u otros recursos de la entidad.
- **Presupuesto:** Es una herramienta para obtener información del uso productivo de los recursos financieros, estimando de forma programada y sistemática, las condiciones de operación y los resultados que se deben alcanzar en la entidad, en un tiempo determinado. (Revista Universidad y Sociedad, 2020, p.25)

1.7.3.3. Fases o pasos para la elaboración de un Modelo de Gestión Financiera

En este apartado se mostrará un tipo de modelo, en el cual se aprecia la percepción que tiene un autor sobre los elementos que considera como esenciales en la gestión financiera.

Para Virrreal, D. (2017, pp.35-36), establece un modelo estructurado mediante cinco apartados que se muestran en el siguiente gráfico.



Gráfico 2-1: Modelo de Gestión Financiera Villarreal

Fuente: (Villarreal, 2017, p.33)

Elaborado por: Guevara T., 2022

1.7.4. Gestión en microempresas

Sobre la gestión en microempresas se establece que: “gestión o administración se refiere a la relación de acciones de trabajo, de tal manera que se desarrollen de forma eficaz con otros individuos”. (Itaún, 2019, pp.10-11)

Para comprender la gestión en microempresa se manifiestan que:

La gestión dentro de las pequeñas empresas se considera una de las columnas fundamentales para sostenerse y mantenerse en el mercado por mucho tiempo, permite generar estrategias para el progreso de todas las tareas internas de la entidad, así como la coordinación del personal y los procesos, con el objetivo de adaptarse a la demanda del mercado, cabe mencionar que existen diferentes tipos de gestión y los más comunes son:

- *Gestión Empresarial*
- *Gestión Financiera*
- *Gestión Administrativa.* (Chávez et al., 2017, p.43)

1.7.5. Gestión Financiera

(Mendoza, S., 2017), determina que la gestión financiera en el ámbito de las microempresas es: “la tarea que se desarrolla en una empresa, la cual es la indicada de planear, establecer, guiar, vigilar, monitorear y ordenar todo el manejo de los bienes económicos y así crear mejores beneficios y/o resultados”.

De acuerdo con Jara (2019, p.26), al hablar de gestión financiera menciona que: “es el camino que relaciona los ingresos y egresos que se coordina con el manejo adecuado del dinero en las empresas”.

1.7.5.1. Importancia de la Gestión Financiera

En perspectiva con la opinión de (Chávez et al., 2017, p.43), manifiestan que la importancia de la gestión financiera es:

La importancia se basa en el control de todas las acciones implícitas en una organización, además de establecer estrategias financieras que ayuden a mitigar problemas económicos encontrados en las diferentes áreas o departamentos y como resultado permitir un crecimiento rentable de una empresa.
(Chávez et al., 2017)

1.7.5.2. Objetivo de la Gestión Financiera

Al hablar sobre el objetivo de la gestión financiera se menciona que: “el objetivo general de la gestión financiera es maximizar las utilidades de los accionistas por medio de una adecuada y oportuna toma de decisiones sobre el control y manejo de los recursos financieros” (Básques, 2017, p.9)

1.7.6. Estados Financieros

Sobre los estados financieros se menciona que:

Son informes que representan la situación económica-financiera de una empresa en un período de tiempo determinado, generalmente un año. Son el resultado final de un proceso de contabilidad, que presentan cifras concretas que son recopiladas, clasificadas u mostradas al mercado o

usuarios externos, que nos permiten ver la información de una manera general sobre la situación real que tiene una entidad. (Muñoz, J., 2017, p.38)

Al mencionar sobre los estados financieros se dice que:

Los estados financieros obligatorios y cumpliendo la ley con los que debe contar una entidad son: Situación Financiera, Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias, Flujo del Efectivo, Estado de Situación Patrimonial. Dentro del tema de gestión financiera se toma mucho en cuenta el Balance General y el Estado de Resultados, estos dos documentos son necesarios para el análisis situacional de una entidad para conocer la situación que atraviesa una empresa y grado de rentabilidad. (RSM, 2020, p.22)

1.7.6.1. Balance General

Al hablar sobre el balance general se menciona que:

También conocido como estado de situación financiera, es un informe económico que actúa como una imagen que refleja la situación financiera de una entidad a una fecha determinada, demuestra las operaciones ejecutadas por una empresa, bajo el concepto de activos y los canales por los cuales se capitalizaron estos. (Ríos, P., 2017, p.20)

Con la definición de otro autor, se establece que el balance general es:

El balance general está conformado por activos, pasivos y patrimonio o capital, las activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. Este balance contiene cuentas como, efectivo, inversiones, cuentas por cobrar, inventarios, propiedad, planta y equipos, cuentas y documentos por pagar, patrimonio. (Muñoz, J., 2017, p.45)

1.7.6.2. Estado de Resultados

Se menciona que el estado de resultados es:

El Estado de Resultados, frecuentemente denominado Estado de Pérdidas o Ganancias, presenta los resultados de las operaciones realizadas durante un período específico que por lo general es un año. Este Balance, resume los ingresos generados y los gastos en los que la empresa haya incurrido. Es un documento contable dinámico que proporciona información detallada y ordenada de un período

determinado, considerando partidas de ingresos, costos y gastos hasta determinar la utilidad o pérdida del ejercicio. (Palomares, 2017, p.65)

1.7.7. Análisis Financiero

(EALDE, 2020), al hablar de análisis financiero menciona que: “un análisis financiero ayuda a valorar el escenario actual y anterior de una empresa y proveer así su progreso. Se trata de una herramienta fundamental para la administración y dirección de empresas”.

Otra opinión sobre el análisis financiero dice que:

El análisis financiero abarca un conjunto de métodos utilizados para analizar la situación y perspectivas de una entidad, mediante el uso de indicadores y razones financiera. A partir de un análisis de calidad, la empresa puede escoger entre distintas posibilidades de acción y actuar de modo apropiado a las obligaciones detectadas u objetivos establecidos. (EALDE, 2020)

1.7.7.1. Análisis Horizontal

De acuerdo con lo manifestado por Salazar, V. (2019), menciona que el análisis horizontal es:

El análisis horizontal o dinámico es aquel que se apropia de las variaciones de cada rubro entre un período y otro del Balance General y el Estado de Resultados. Con este podemos observar si los resultados financieros de una empresa han sido positivos o negativos y también identificar si los cambios que se han presentado merecen o no importancia para poder darles la atención pertinente. (Salazar, V., 2019, p.58)

Para establecer un significado del analisis horizontal se manifiesta que es:

El análisis horizontal de los estados financieros es un estudio dinámico que indica la variación de las cuentas del balance durante los períodos determinados por el analista, por medio de cálculos porcentuales de los estados año tras año, es decir realiza comparaciones para apreciar el incremento o disminución de las cuentas de un periodo a otro. (Pacífico, 2017, p.11),

(Pacífico, 2017, p.7), para determinar el % de análisis horizontal se lo realiza mediante la siguiente forma:

$$\% \text{ horizontal} = \left(\frac{\text{Cantidad que interesa actual}}{\text{Cantidad año histórico}} \right) - 1 \times 100$$

1.7.7.2. *Análisis Vertical*

Sobre el análisis vertical se establece que:

El análisis estático es un método por el cual se determina el valor porcentual de cada cuenta de los estados financieros de una entidad en un período de tiempo específico.

Este es un instrumento financiero que ayuda a verificar si la empresa está distribuyendo correctamente sus activos y si está utilizando la deuda de forma apropiada, teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas. (Pacífico, 2017, p.16)

Los porcentajes del análisis vertical se calculan de la siguiente forma:

$$\% \text{ vertical} = \left(\frac{\text{Costo que interesa}}{\text{Concepto año base}} \right) \times 100$$

1.7.8. *Indicadores Financieros*

Al mencionar sobre los indicadores financieros (Pacífico, 2017, p.21) menciona que: “los indicadores financieros son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para estudiar su composición en diferentes aspectos implícitos de la rama de finanzas”.

De acuerdo con (Alvarado, 2018, p.19), menciona que los indicadores financieros son: “herramientas económicas-financieras que se utilizan para administrar el dinero de otros o tomar decisiones de inversión. Además, mide la capacidad de las empresas para pagar sus cuentas, vender sus inventarios y cobrar sus cuentas”.

Al hacer referencia a la tabla de los indicadores financieros se menciona:

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Supercías), que es un organismo que vigila y controla la organización, actividades y funcionamiento de las compañías en el Ecuador, publica para conocimiento de las diferentes entidades existentes una lista de indicadores pertinentes para evaluar factores financieros, los cuales se describen en la siguiente tabla. (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2019)

Tabla 1-1: Indicadores Financieros

FACTOR	INDICADOR	FÓRMULA	DESCRIPCIÓN
LIQUIDEZ	Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	El indicador sirve para fijar la factibilidad que tiene una organización para pagar sus deudas inmediatas con el objeto de cambiar en fondos disponibles los derechos líquidos.
	Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Es aquella que determina la capacidad para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de las existencias en inventarios.
SOLVENCIA	Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	Es aquel indicador que establece el porcentaje de capacidad económica.
	Endeudamiento patrimonial	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	Compara la financiación originada por otras personas con los medios económicos de los propietarios, con el objetivo principal de saber cuál de los implicados corre mayor riesgo.
	Endeudamiento del activo fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo}}$	Determina la unidad monetaria patrimonial de cada unidad invertida en la propiedad, planta y equipo de la entidad.
	Apalancamiento	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$	Refleja la moneda ganada en el activo por cada moneda del capital invertido en la entidad.
	Apalancamiento financiero	$\frac{\left(\frac{\text{UAI}}{\text{Patrimonio}}\right)}{\left(\frac{\text{UAI}}{\text{Activos totales}}\right)}$	Indica las fortalezas o debilidades de obligaciones contraídas con prestamistas y la afectación que refleja en la rentabilidad de la entidad.
GESTIÓN	Rotación de cartera	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	Demuestra la cantidad numérica que los rubros a cobrar rotan con respecto a ventas.
	Rotación del activo fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo}}$	Determina la cantidad en las que se hizo uso del activo no corriente específicamente la propiedad, planta y equipo con el fin de tener entradas económicas.
	Período medio de cobranza	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$	Refleja la capacidad líquida que tiene una entidad u organización en sus documentos y otros activos por cobrar.
	Período medio de pago	$\frac{\text{Cuentas por pagar} \times 365}{\text{Compras}}$	Arroja el tiempo (en días) que la entidad se demora en cancelar sus obligaciones con terceros.
	Impacto gastos administrativos y ventas	$\frac{\text{Gastos administrativos y ventas}}{\text{Ventas}}$	Determina el nivel de margen bruto que tiene una entidad, ya que este se puede ver afectado por los gastos administrativos y de ventas.
RENTABILIDAD	ROA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$	El ROA indica la capacidad que tiene el activo de una empresa para producir ganancias o beneficios.

	ROS	$\frac{\text{Ventas netas} - \text{costo de ventas}}{\text{Ventas}}$	Indica la rentabilidad real de las ventas, con respecto al costo de ventas. Además de saber la capacidad que tiene la entidad para cubrir sus gastos y generar utilidades antes de impuestos.
	ROE	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Patrimonio}}$	Permite conocer el grado de beneficios que se les puede otorgar a los accionistas o socios por el capital invertido en la entidad.

Fuente: (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2019, p.1)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

1.7.9. Diagnóstico Situacional

Al hablar sobre el diagnóstico situacional menciona que:

Este diagnóstico es aquel análisis que se realiza al entorno en el que se desarrolla una entidad en un tiempo determinado, acogiendo y detallando las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas que le asechan a la misma. Para un análisis situacional de una entidad y de sus factores macro y microambiente se puede desarrollar mediante la utilización de las siguientes herramientas: (Fondevila, 2017, p.90)

1.7.9.1. Análisis FODA

Al hacer referencia sobre este análisis menciona que:

Este análisis es un punto clave en la planeación manejada en toda organización. Estudiar y determinar acertadamente las oportunidades y peligros futuros, además de, crear una relación equitativa con las fortalezas y debilidades implícitas en una entidad representa una enorme delantera a corto o largo plazo ante la competencia existe. (Fondevila, 2017, p.92)

Con otra opinión, al hablar del análisis Foda mencionan que:

Este análisis se debe realizar con un objetivo claro y bien acotado, la idea es saber cómo dar uso a los efectos y no solo basarse en mencionar una lista de las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas. Para ello es importante definir visiblemente lo que se va a estudiar, desarrollar un diagnóstico interno y externo de la entidad. (Sarli et al., 2017, p.18)

- **Fortalezas:** Se describe como los elementos o factores internos dentro de la empresa que la vuelven más productiva, o tareas y procesos en los que la entidad es eficaz y eficiente.

- **Oportunidades:** Se describe como los factores o situaciones del ámbito externo que potencialmente favorecen a la unidad o se pudieran aprovechar para cumplir los objetivos institucionales. Son factores externos al entorno empresarial que probablemente contribuirán a su éxito.
- **Debilidades:** Se describen como elementos o factores internos dentro de la empresa que la vuelven deficiente o carencias en la unidad que la vuelven vulnerable, obstáculos dentro de la unidad para alcanzar objetivos institucionales o aspectos en los que puede mejorar.
- **Amenazas:** Son factores externos sobre los que la entidad no tiene control, es posible que desee considerar la posibilidad de establecer planes de contingencia para hacerles frente en caso de que ocurran. (Sarli et al., 2017, p.18)

1.7.9.1.1. ¿Quién puede utilizarlo?

Referente al análisis FODA, su uso e importancia que a vista de otras personas puede ser muy valiosa para detectar las falencias y fortalezas de una entidad o en si de una persona, se cuestiona mucho el uso de esta herramienta ya que se piensa que solo grandes organizaciones pueden utilizar para mejorar sus estrategias y crecer en el mercado en el que se desarrollen, pero dentro de esto preámbulo el análisis FODA será de utilidad para microempresa, pymes, organizaciones internacionales, etc., visto que estas diferentes organizaciones requieren realizar estrategias de diferente índole. (Sánchez, 2020, p.16)

1.7.9.1.2. ¿Cuándo debe utilizarse?

Para usar esta técnica de análisis no hay un tiempo exacto, no hay una guía explícita que mencione el momento y lugar en el que se debería desarrollar el análisis FODA dentro de una organización, pero cabe recalcar que este análisis será muy útil en estas diferentes situaciones:

- Cuando se va a emprender y crear una empresa.
- Cuando exista cambios ya sean internos o externos que afecten a la entidad.
- Una vez al año para actualizar y rediseñar estrategias. (Sánchez, 2020, p.16)

Para una persona en particular se puede hacer uso del FODA en:

- Una entrevista de trabajo, saber las fortalezas y resaltar ellas para impresionar al entrevistador.
- Se encuentre en situaciones complejas y necesite de una amplia reflexión para solucionar las diferentes situaciones. (Sánchez, 2020, p.17)

1.7.9.1.3. Realización del análisis FODA

Aunque se maneja un esquema definido para la realización del análisis FODA en el que tratamos de ser muy detallistas al especificar los factores internos y externos que intervienen de forma

positiva y negativa a una empresa, para el desarrollo de la Matriz Foda se deberá analizar muy bien el micro y macroentorno. (Sarli et al., 2017, p.18)

1.7.9.1.4. Identificar fortalezas y Debilidades

Para la identificación de las fortalezas se debe analizar las acciones que están correctas dentro de una organización, empresa o persona. Esto puede ser el desarrollo de diferentes actividades de manera idónea aplicando habilidades y capacidades con atributos psicológicos y la evidencia de sus competencias. (Od. Sarli & Rosana Ruth, 2017, p.18)

“Otro aspecto identificado como fortaleza viene a ser aquellos aspectos o recursos considerados como valiosos, además de la competitividad que una empresa presenta ante una situación favorable en el entorno social en el que se desarrolla la misma”. (Sarli et al., 2017, p.19)

Para las debilidades se deben prestar atención a las actividades que la empresa o persona no las desarrolla de forma correcta y óptima, por lo que se manifiesta una vulnerabilidad dentro de una entidad o persona. En si son aspectos que llevan a no ser tan competitivos y estar débiles ante el exterior. (Sarli et al., 2017, p.20)

1.7.9.1.5. Identificar Oportunidades y Amenazas

Dentro de lo que se refiere a las oportunidades, de acuerdo con (Telescopio, 2017, p.5) son aquellos aspectos externos no controlables por la entidad, pero benefician y representan factores de crecimiento y mejora continua.

En cambio, las amenazas son lo contrario, estos son aspectos externos que no benefician a una empresa, al igual no se pueden manejar por la entidad son la suma de las fuerzas ambientales negativas que generar un problema potencial. (Telescopio, 2017, p.6)

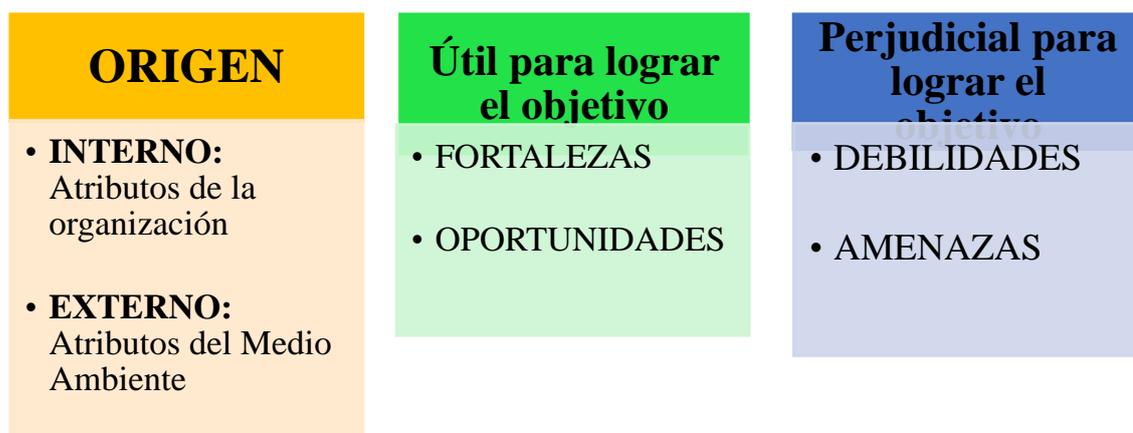


Gráfico 3-1: Elementos análisis FODA.

Fuente: (Sarli et al., 2017, p.19)

Elaborado por: Guevara T., 2022

1.7.9.2. Análisis FODA Ponderado

Citando la opinión de otro autor, acerca del FODA ponderado menciona que:

Es una matriz, que está diseñada para evaluar y ponderar cuantitativamente, el peso de cada uno de los puntos formulados en la dimensión interna del FODA, de esta manera, reducimos las discrecionalidades de los operadores y profundizamos el análisis a través del uso de una escala numérica. (Vallejo, 2017, p.1)

1.7.9.2.1. Matriz de Evaluación de los Factores Internos (MEFI)

Con lo que se refiere a la evaluación de factores internos se menciona que:

La Matriz MEFI es aquella donde se analiza los factores internos de una entidad que son: fortalezas y debilidades, el listado de estos factores se deberá realizar en la matriz Foda la cual se desarrolla de primer lugar para ayudar al proceso de elaboración de esta matriz. (Vallejo, 2017, p.2)

Para realizar la matriz MEFI se debe pasar por cinco etapas, las cuales son necesarias para el correcto análisis y estudio de las fortalezas y debilidades más relevantes que intervienen internamente en el desarrollo y crecimiento de una entidad. Las etapas o procesos son: (Badwell, T., 2018, p.1)

- *Realizar el listado de fortalezas y debilidades importantes, como mínimo 5 y como máximo 10 de cada una.*
- *Se le asignará un peso a cada una de las fortalezas y debilidades en una escala de 0,0 (nada importante) a 1,0 (muy importante), cada peso asignado reflejará la importancia relativa de cada factor y la suma de estos pesos deben dar 1.*
- *Designado cada peso, luego se les asignará una calificación que va en una escala del 1 al 4, donde 1 es irrelevante y 4 muy importante.*
- *Se deberá multiplicar cada peso asignado con la calificación dada a cada factor ya sea una fortaleza o debilidad, esto nos arrojará el resultado de la calificación ponderada que tiene cada factor.*
- *Finalmente se deberá realizar la suma de la calificación ponderada de las fortalezas y debilidades, para así tener una suma total ponderada de la organización en conjunto.*

Lo importante de realizar esta matriz es obtener el resultado ponderado de las fortalezas y debilidades, para de esta manera poder comparar los dos resultados y analizar si las fortalezas en

conjunto con las que cuenta la empresa son favorables o desfavorables para contrastar a las debilidades existentes. (Badwell, T., 2018, p.1)

1.7.9.2.2. Matriz de Evaluación de Factores Externos (MEFE)

Esta matriz estudia los factores externos que son las oportunidades y amenazas de una entidad, las cuales pueden intervenir en el crecimiento y desarrollo. Para el desarrollo de esta matriz se basa en las cinco etapas en las que se desarrolla la matriz MEFI a diferencia que en esta matriz se va a pesar y calificar las oportunidades y amenazas. (Badwell, T., 2018, p.2)

- *Desarrollar el listado de oportunidades y amenazas importantes.*
- *Se le asignará un peso a cada una de las oportunidades y amenazas en una escala de 0,0 (nada importante) a 1,0 (muy importante), cada peso asignado reflejara la importancia relativa de cada factor y la suma de estos pesos deben dar 1.*
- *Se les asignará una calificación que va en una escala del 1 al 4, donde 1 es irrelevante y 4 muy importante.*
- *Se deberá multiplicar cada peso asignado con la calificación dada a cada factor ya sea una oportunidad o amenaza, esto nos arrojará el resultado de la calificación ponderada que tiene cada factor.*
- *Finalmente se deberá realizar la suma de la calificación ponderada de las oportunidades y amenazas, para así tener una suma total ponderada de la organización en conjunto. (Badwell, T., 2018, p.2)*

1.8. Marco conceptual

1.8.1. Finanzas

Las finanzas deben ser entendidas como aquella rama de la economía que estudia la manera en que los individuos asignan los recursos escasos por medio del tiempo. Estudia la obtención y gestión de los recursos que necesita una Institución para cumplir con sus objetivos y ayuda a establecer los criterios que utilizará para la asignación y distribución de sus activos y pasivos. (Merton, 2010; citado en Centro Europeo de Posgrado, 2020, p.23)

1.8.2. Capital

El capital es considerado como la cantidad global del patrimonio o bienes, ya sean de entidades públicas o entidades privadas, industriales, etc., este es poseído susceptible de generar una renta, constituye uno de los tres principales elementos que se requieren para producir un bien o servicio.

En economía se llama así al conjunto de maquinarias, edificios y a toda la infraestructura que haya sido utilizada o será utilizada en el proceso de producción. (Benavides et al., 2017)

1.8.3. Endeudamiento

Es el conjunto de obligaciones de pago que una persona o empresa tiene contraídas con un tercero, ya sea otra empresa, una institución o una persona. Relación que existe entre el monto total de la deuda de la compañía y sus recursos propios. Es un indicador de la garantía con que cuentan los acreedores. (Diccionario Financiero, 2019)

1.8.4. Deudas

La deuda significa una obligación que posee una persona natural o jurídica para financiarse y poder crecer en su negocio propio, como consecuencia de sus ingresos puede realizar los pagos correspondientes a sus deudas. Además, es una obligación que se puede cumplir mediante una acción legal para el pago de dinero. (Naranjo, D., 2018, p.68),

1.8.5. Pasivo

De acuerdo con (NIIF, 2017, p.20), indica que pasivo se define como: “conjunto de deudas y obligaciones pendientes de pago, es una obligación presente de la empresa debido a eventos anteriores, y para su cancelación la empresa deberá soltar algunos recursos de la entidad que conlleven a beneficios económicos”.

1.8.6. Financiación

Fuentes de recursos de los que dispone una entidad, tantos propios como ajenos y que son detallados en el pasivo y materializados en el activo de la firma. Venta de nuevas acciones u obligaciones por parte de una empresa para propósitos de incremento de capital. (Orueta et al., 2017, p.57)

1.8.7. Solvencia

(RAE, 2017), menciona que solvencia es: “la capacidad de satisfacer las deudas, en sí es la capacidad que una persona física o jurídica tiene para hacer frente a sus deudas contraídas en el transcurso del desarrollo de sus actividades”.

1.8.8. Liquidez

Al definir la liquidez que se menciona que: “se entiende como la capacidad que posee una entidad de enfrentar sus deudas u obligaciones inmediatas o a largo plazo, es la colocación rápida e inmediata de fondos financieros y monetarios para hacer frente a toda clase de responsabilidad”. (Gutiérrez & Tapia, 2020, p.11)

1.8.9. Rentabilidad

De acuerdo con (Gutiérrez & Tapia, 2020, p.14), al referirse a rentabilidad menciona que: “se conoce como rentabilidad a la utilidad después de costos y gastos, en si las empresas tienen las posibilidades de generar utilidades o la capacidad de tener activos fijos”.

1.8.10. Gestión

Hace referencia a la unión de tareas empresariales a desarrollar, de tal manera que se desarrollen de forma eficaz con otro individuo, es el efecto de un grupo de procesos de comunicación de la empresa con el entorno y consigo misma. (Huerdo, 2017, p.11),

1.8.11. Indicadores Financieros

De acuerdo con (Alvarado, 2018, p.19), menciona que los indicadores financieros son: “también llamados razones o ratios financieros, son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación”.

1.8.12. Riesgo operativo

Con la opinión de (Moreno, P., 2018), al hablar que el riesgo operativo es: “la posibilidad de que se produzca pérdidas, debido a eventos originales en fallas o insuficientes en los factores de: procesos, personas, tecnología de la información y eventos externos no previstos”.

1.8.13. Herramientas

Se menciona que las herramientas son: “instrumentos que permiten realizar ciertos trabajos, son objetos que fueron diseñados para facilitar la realización de una tarea mecánica que requiere de una aplicación correcta de energía”. (Ríos, 2017, p.20).

CAPÍTULO II

2. MARCO METODOLÓGICO

2.1. Enfoque de la investigación

2.1.1. Enfoque mixto

De acuerdo con (Yáñez, 2020), al hablar del enfoque de investigación y particularmente del enfoque mixto menciona, “es aquel que consiste en la unión metódica de las técnicas cuantitativas y cualitativas en un solo estudio, con el fin de obtener una información más completa del fenómeno de estudio”.

Para efectos de la presente investigación, se aplicará el enfoque mixto, debido a la necesidad de abordar un análisis mixto, ya que hace referencia al enfoque cualitativo el cual se empleará al aplicar la entrevista correspondiente tanto al gerente, contador y trabajadores de la entidad, en la cual se hará uso de preguntas abiertas para poder determinar las cualidades que caracterizan a la empresa y así poder realizar el correspondiente diagnóstico situacional a fin de levantar información de la misma. En cuanto al enfoque cualitativo se lo utilizara al realizar el análisis financiero vertical y horizontal con la utilización de indicadores financieros, que permitirán determinar la situación económica – financiera de la entidad.

2.2. Nivel de investigación

2.2.1. Investigación descriptiva

Lo establecido por (Marroquín, 2018, p.4), acerca de la investigación descriptiva, señala: “también conocida como investigación estadística; es aquella que describe los datos y características de la población o fenómeno que se encuentra en estudio”.

En el trabajo de investigación se utilizará el nivel de investigación descriptiva, puesto que a partir de la recolección de información se podrá realizar una correcta representación de lo que es la empresa, mediante el análisis de los procesos administrativos, productivos y financieros, además de detallar los hechos que se detecten en la entidad, y describir cada una de las causas que generaron las problemáticas planteadas, con el fin de generar alternativas de solución para el mejoramiento empresarial.

2.3. Diseño de investigación

2.3.1. Diseño no experimental

De acuerdo con (Ochoa, 2019, p.41), al mencionar sobre el diseño no experimental, menciona que: “es la que se desarrolla sin maniobrar voluntariamente las variables de estudio. En otras palabras, es una investigación en la cual se mostrará los resultados y comportamiento real de la variable independiente”

Para efectos del desarrollo del presente trabajo de investigación, se utilizará el diseño no experimental, ya que no se pretende manipular las variables objeto de estudio y al contrario se analizará tal cual se presenta en la vida real, de tal forma que sus resultados sean los más reales y objetivos posibles.

2.4. Tipo de estudio

2.4.1. Estudio de campo

Por otro lado, al hablar del estudio de campo, se señala:

Es un esquema general o marco estratégico que le da unidad, coherencia, secuencia y sentido práctico a todas las actividades que se emprenden para buscar respuestas al problema y objetivos planteados. Se entiende como el conjunto de reglas, normas para la solución del problema que valiéndose de los instrumentos y las técnicas necesarias se examina y presentan soluciones al problema de investigación. (Campos, 2017, p.17),

Para efectos de la presente investigación se utilizará el estudio de campo, ya que se acudirá a la empresa para la recolección de información necesaria mediante la aplicación de entrevistas y encuestas, de esta manera establecer la situación financiera en la que se encuentra la empresa.

2.5. Población y muestra

2.5.1. Población

Con el pensamiento de (Arias, 2006; citado en Virtual Urbe, 2018, p.86), al mencionar sobre el término población, lo define como: “conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas conclusiones de la investigación. La población está delimitada por el problema y por los objetivos de estudio”.

La población para estudiar en el trabajo de investigación corresponde a la población de trabajadores que laboran en la entidad, la cual está conformada por 5 personas, como se muestra en la siguiente tabla.

Tabla 2-2: Población de la empresa

POBLACIÓN	CANTIDAD
Representante Legal	1
Gerente	1
Contadora	1
Chef senior	1
Chef junior	1
TOTAL	5

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

2.5.2. Muestra

Se la entiende como el subconjunto que se determina a partir de la población a estudiar. Se la puede definir como aquel grupo de acciones realizadas para el análisis de la distribución de

ciertos aspectos considerados en la totalidad de la población de estudio, partiendo de la observación directa de un segmento de la población. (Arias, 2006; citado en Virtual Urbe, 2018, p.87),

Dentro del trabajo de investigación se tomará como muestra a la población que se detalló anterior mente y para el cálculo de la muestra a encuestar a los integrantes de TAITACREP S.A. se utilizó la siguiente formula:

$$n = \frac{Z^2 * pq * N}{E^2(N - 1) + Z^2 * pq}$$

Donde:

n= Tamaño de la muestra

Z= Margen de confiabilidad, constante 1,96

p= Probabilidad de que el evento ocurra

q= Probabilidad de que el evento no ocurra

E= Error de estimación o error muestral 1% al 3% y del 5% al 6%

N= Población o universo de estudio

N-1= Factor de corrección

Nota: Se asume que “p” y “q” será de 0,5, ya que se desconoce las respuestas concretas que se va a obtener.

Entonces: La muestra que se va a estudiar va a ser el 100% de la población, ya que el universo a estudiar es limitado.

2.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

2.6.1. Métodos

2.6.1.1. Método inductivo

De acuerdo de (Baena, 2017, p.67), al mencionar sobre el método inductivo, señala: “es una táctica de raciocinio que se basa en la inducción, para lo cual se inicia a base de señales particulares para formar conclusiones generales”.

En el contexto de la siguiente investigación, se utilizará el método inductivo para realizar el diagnóstico situacional de la misma, el cual se elaborará con el sustento del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros con el fin de elaborar un modelo de gestión financiera que

bien puede convertirse en un referente para otras instituciones públicas o privadas que estén atravesando las mismas problemáticas.

2.6.1.2. Método deductivo

Al hablar del método deductivo, se señala: “este método en sí es una estrategia de razonamiento que nos permite deducir conclusiones lógicas a partir de un conjunto de principios, en otras palabras, el método deductivo nos habla que va de lo general a lo particular. (Baena, 2017, p.67)

Para el trabajo de investigación se empleará el método deductivo, ya que se analizarán las diferentes leyes, reglamentos y normativas que le son aplicable a la empresa TAITACREP S.A., de tal forma que se pueda realizar un análisis a los estados financieros de los años 2019 – 2020 y de esta forma determinar la situación financiera de la empresa.

2.6.1.3. Método analítico

Con otro pensamiento sobre el método analítico, señala que: “el método analítico se genera por un proceso de conocimientos para la identificación de cada parte que caracterizan una realidad, estableciendo las causas y efectos que se generan entre los elementos que forman parte de la investigación en cuestión”. (Baena, 2017, p.68)

Para efecto del siguiente trabajo de investigación se utilizará el método analítico, al momento de segregar las diferentes cuentas contables de los estados financieros, y con ellos realizar el cálculo de los indicadores financieros, con el fin de determinar la situación financiera por la que atraviesa la empresa.

2.6.1.4. Método sintético

Con respecto al método sintético, señala que: “el método sintético es un proceso analítico de razonamiento que busca reconstruir un suceso de forma resumida, valiéndose de los elementos más importantes que tuvieron lugar durante dicho suceso”. (Baena, 2017, p.68)

En el contexto del presente trabajo de investigación se aplicará el método sintético al momento de realizar los respectivos análisis e interpretación de los resultados obtenidos tras la aplicación de las encuestas y del respectivo análisis financieros a los estados generales, con el fin de establecer la situación financiera de la empresa.

2.6.2. Técnicas e instrumentos de investigación

De acuerdo con (Arias, 2006; citado en Virtual Urbe, 2018, p.90), menciona que: “las técnicas dentro de la investigación son el conjunto de procedimientos en los cuales se garantiza la

operatividad del proceso investigativo, es decir se obtendrá mucha información y conocimiento para resolver las interrogantes que se tengan”.

Por lo citado anteriormente, diferentes técnicas se utilizarán de distintas maneras para poder llegar a obtener un resultado mediante la utilización de instrumentos ya que cada técnica de investigación cuenta con un instrumento para complementarse, a continuación, la técnica y su instrumento:

2.6.2.1. *Entrevista*

Una técnica que utiliza el investigador con el objetivo de obtener información importante, para analizar el punto de vista y las experiencias que tienen uno o varios individuos, sobre un tema en particular que se está estudiando, parte de un diálogo con preguntas ya estructuradas para la recopilación de información. (Calduch, 2018, p.21)

Esta técnica será aplicada al gerente y al contador de la entidad mediante una serie de preguntas abiertas que nos permitan conocer la realidad en la que se encuentra la empresa, con el fin de obtener información que sirva para levantar el correcto diagnóstico situacional de la entidad.

Instrumento: Guía de entrevista.

2.6.2.2. *Encuesta*

De acuerdo con (Universidad la Concordia, 2020, p.23) al mencionar sobre la encuesta, señala: “es un cuestionario el cual se desarrolla en base a un grupo que es parte o en si es la totalidad de la población de estudio, con el propósito de recopilar información sobre un tema en específico”.

Esta técnica será aplicada a los trabajadores de la empresa, la cual consiste en un cuestionario de preguntas cerradas, las cuales nos permitirá conocer a profundidad la contextualización de la entidad.

Instrumento: Cuestionarios.

2.6.2.3. *Observación*

Con respecto a la observación, se menciona que: “es aquella actividad que ejerce el investigador al ponerse en contacto directo y personal en el hecho o fenómeno que se está investigando”. (Universidad la Concordia, 2020, p.23)

Esta técnica la empleamos en el momento en el que nos trasladamos e ingresamos a la empresa para levantar información relevante que sea de ayuda para la investigación, en donde observamos el proceso contable y administrativo, además de las instalaciones creando así un contacto directo con la misma.

Instrumento: Guía de observación.

2.7. Análisis e interpretación de datos

2.7.1. Entrevista

ENTREVISTA

Dirigida a: Sr. Juan Carlos Mazón

Cargo: Gerente General de la empresa TAITACREP S.A.

Objetivo: Obtener información necesaria mediante la colaboración del Gerente de la entidad, para el diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la empresa TAITACREP S.A.

1. ¿Para la toma de decisiones, usted como Gerente de la entidad en que aspectos se basa?

Dentro de la entidad en lo que respecta a la toma de decisiones se basa en el informe mensual realizado por la contadora el mismo que es socializado con los propietarios, este informe consta en realizar un estudio de las ventas reales vs los gastos reales que han incurrido en determinado mes, de acuerdo con los resultados obtenidos se analiza los puntos débiles a mejorar y se toma la mejor decisión

2. ¿Cada qué tiempo se evalúa las decisiones tomadas?

Cada mes, por motivo que cada fin de mes se realiza una reunión con los propietarios, en la cual se analiza cómo culmina el mes en base a las decisiones tomadas.

3. ¿Con que frecuencia se realiza análisis de los estados financieros?

No se realiza un análisis vertical y horizontal a los estados financieros, lo que se realiza es un estudio de los rubros de las cuentas de mayor importancia para el negocio en este caso las ventas y los gastos.

4. ¿La empresa cuenta con políticas de compra de mercadería y pago a proveedores?

Si, se maneja una política en cuanto a la compra de mercadería que consiste en realizar pruebas con el producto a comprar se analiza la calidad, el rendimiento del producto, si cumple con las expectativas que se requiere para producir el producto a comercializar; para el pago a proveedores se les cancela el día de entrega el 100% del valor.

5. ¿Según su criterio, la entidad presenta una rentabilidad que es adecuado en referencia a la competencia?

Actualmente la empresa no es rentable, por motivo de las deudas que ha contraído desde su creación.

6. ¿Cuáles cree que son las fortalezas de su empresa?

La entidad cuenta con sus puntos a favor como:

- Personal con conocimiento en el área que desempeñan
- Posicionamiento en el mercado.
- Trabajo en equipo.
- Producto de calidad.
- Ambiente amigable.

7. ¿Cuáles cree que son las debilidades que posee su empresa?

Los puntos débiles de la entidad son:

- Falta de liquidez y solvencia.
- Ausencia de los propietarios del negocio.
- Ineficiencia de supervisión y control.
- Infraestructura física inadecuada para administración y producción.

8. ¿Cuáles considera, que son factores de amenaza para su empresa?

Se consideraría amenazas para la empresa los siguientes:

- Competencia.
- Incremento de impuestos.
- Precios altos de los insumos y materia prima.
- Factores climáticos.
- Condiciones económicas.

9. ¿Cuáles considera usted que son oportunidades para su empresa?

Oportunidades para la empresa se puede considerar:

- Publicidad en redes sociales.
- Expansión de franquicias.
- Contratación del servicio para eventos sociales.
- Ubicación geográfica.
- Clientes locales, regionales y extranjeros.

10. ¿Con qué políticas de atención al cliente cuenta la empresa?

La empresa mantiene una atención cordial con el cliente desde el momento que ingresa al local hasta cuando sale del mismo, por parte de las personas encargadas se le explica

al cliente que su pedido se recibirá en la caja, se le menciona los minutos que se tardará en preparar el producto solicitado y además los clientes tienen la facilidad y apertura para hablar con la administración de la empresa para comunicar cualquier inquietud o queja.

11. ¿Cuáles son las estrategias que maneja la entidad para incrementar las ventas?

Las estrategias que maneja la entidad con el objeto de incrementar las ventas son:

- Publicidad en redes sociales.
- Aplicación de promociones.
- Aumentar el ticket promedio (ofrecer más productos al cliente en el momento que ordena su pedido).

12. ¿La entidad cuenta con un Modelo de Gestión Financiera?

No se cuenta con un Modelo de Gestión Financiera, como se mencionó la empresa solo realiza informes mensuales de sus ventas y gastos.

2.7.2. Encuesta

2.7.2.1. Operacionalización de variables

Tabla 3-2: Variable Independiente: Modelo de Gestión Financiera

Conceptualización de la variable	Dimensiones de la variable	Indicadores	Ítems	Técnicas	Destinatarios
Conjunto de acciones que sirve para la toma de decisiones, mediante análisis financieros, de tal manera que permita la correcta planificación financiera dentro de una empresa.	Conjunto de Acciones	Estrategias financieras	¿Qué estrategias financieras se efectúan en la entidad? ¿La entidad cuenta con estrategias de reducción de costos?	Encuesta	Trabajadores
		Sistema contable	¿Con que periodicidad se emiten los informes financieros? ¿La situación económica – financiera de la empresa es conocida por todo el personal?	Encuesta	Contadora
	Toma de decisiones	Proceso de la toma de decisiones	¿Las decisiones que se toma se basa en información contable? ¿Se cuenta con información contable actualizada para la toma de decisiones?	Entrevista	Gerente
		Importancia de la toma de decisiones	¿Sus opiniones son tomadas en cuenta a la hora de tomar decisiones? ¿Se hace uso de indicadores contables para la toma de decisiones?	Entrevista	Gerente

	Análisis Financiero	Importancia del análisis financiero	<p>¿Se realiza análisis financiero para conocimiento de la situación económica en la que se encuentra la entidad?</p> <p>¿Con que frecuencia la contadora presenta informes sobre los indicadores de rentabilidad?</p>	Encuesta	Trabajadores, Gerente
		Herramientas de análisis	¿Se hace uso de indicadores financieros para la realización del análisis financiero?	Encuesta	Contadora, Gerente
Planificación financiera	Políticas y estrategias	<p>¿La entidad cuenta con políticas y estrategias para reducción de costos?</p> <p>¿Existe políticas de compra de mercadería y pago a proveedores</p>	Encuesta	Trabajadores, Gerente	

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Tabla 4-2: Variable Dependiente: Rentabilidad

Conceptualización de la variable	Dimensiones de la variable	Indicadores	Ítems	Técnicas	Destinatarios
A la rentabilidad se le considera un ratio financiero que por medio de la capacidad empresarial se busca generar utilidades o beneficios rentables.	Ratios financieros	Uso de los ratios financieros	¿Se hace uso de indicadores financieros para saber la situación económica– financiera de la empresa?	Encuesta	Gerente -Contadora
			¿La relación beneficio–costo con el que cuenta la empresa es el adecuado?		
	Capacidad empresarial	Importancia de la capacidad empresarial	¿La entidad cuenta con un modelo de gestión financiera que ayude a la rentabilidad de esta?	Encuesta	Gerente, contador y Trabajadores
			¿Considera que la empresa realiza planes de capacitación continua y eficiente para actualizar los conocimientos del personal? ¿La empresa le ha capacitado en manejo de información y análisis financieros?	Encuesta	Trabajadores
	Ventajas de tener una capacidad empresarial	¿Considera que un modelo de gestión financiera aportaría a	Encuesta y entrevista	Gerentes, Contadora y trabajadores	

			generar mayores utilidades?		
	Generar utilidades	Beneficios de la utilidad	¿Considera beneficioso contar con herramientas financieras que ayuden a generar mayores utilidades? ¿Ustedes como trabajadores que factores considera que intervienen en una disminución de las ventas?	Encuesta	Trabajadores

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

ENCUESTA

ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL ADMINISTRATIVO DE LA EMPRESA TAITACREP S.A., DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO

Objetivo: Obtener información necesaria mediante la colaboración del personal administrativo y operativo de la entidad, para el diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la empresa TAITACREP S.A.

Indicaciones: Responder con una (x) en la respuesta según su criterio.

CUESTIONARIO

Pregunta 1: ¿Existe en la empresa TAITACREP S.A. un modelo de gestión financiera que permita incrementar la rentabilidad de esta?

Tabla 5-2: Existe in Modelo de Gestión Financiera

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

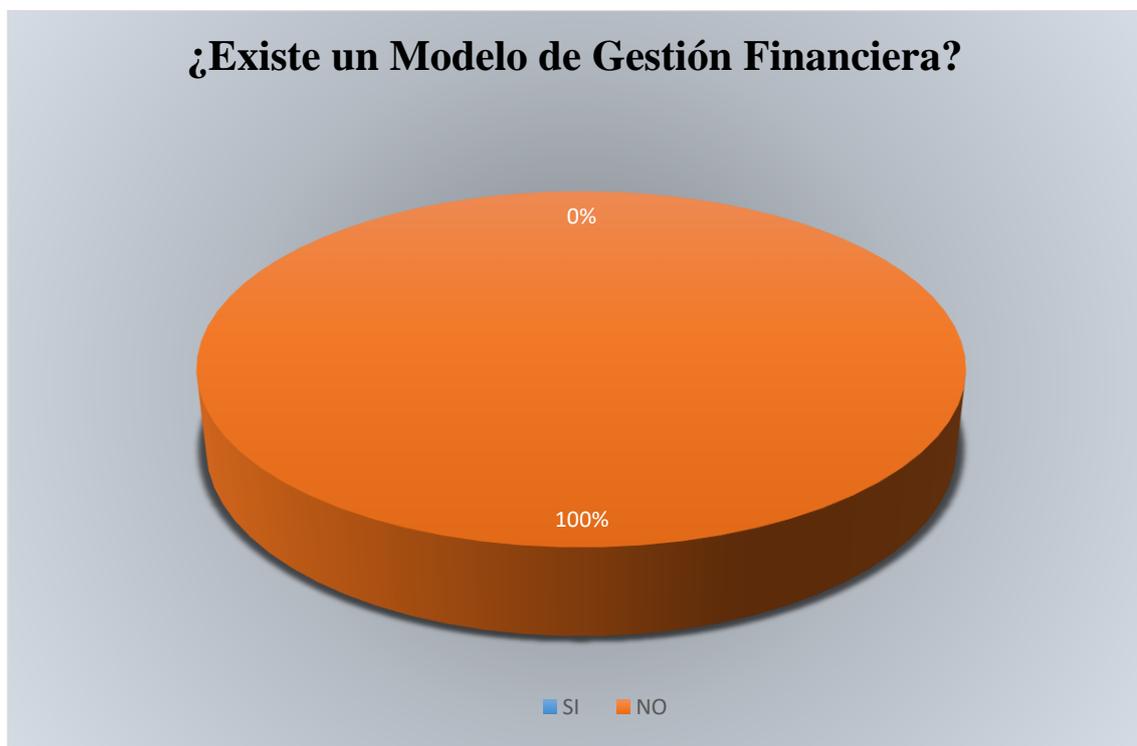


Gráfico 4-2: ¿Existe un Modelo de Gestión Financiera?

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A., 2021)

Elaborado por: Guevara T., 2022

ANÁLISIS:

El 100% de los encuestados menciona que en la entidad no existe un Modelo de Gestión Financiera que permita incrementar la rentabilidad de la entidad y el 0% desconoce que exista un Modelo de Gestión Financiera.

INTERPRETACIÓN:

De los resultados obtenidos se pudo evidenciar que el 100% del personal encuestado menciona que no existe un Modelo de Gestión Financiera que ayude a incrementar la rentabilidad de la empresa TAITACREP S.A., por tal motivo no saben de qué se trata, como funciona un modelo, ocasionando un desconocimiento total en el personal.

Pregunta 2: ¿Usted conoce si la empresa cuenta con políticas de compra de mercadería y pago a proveedores?

Tabla 6-2: Políticas de compra de mercadería y pago a proveedores

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	60%
NO	2	40%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

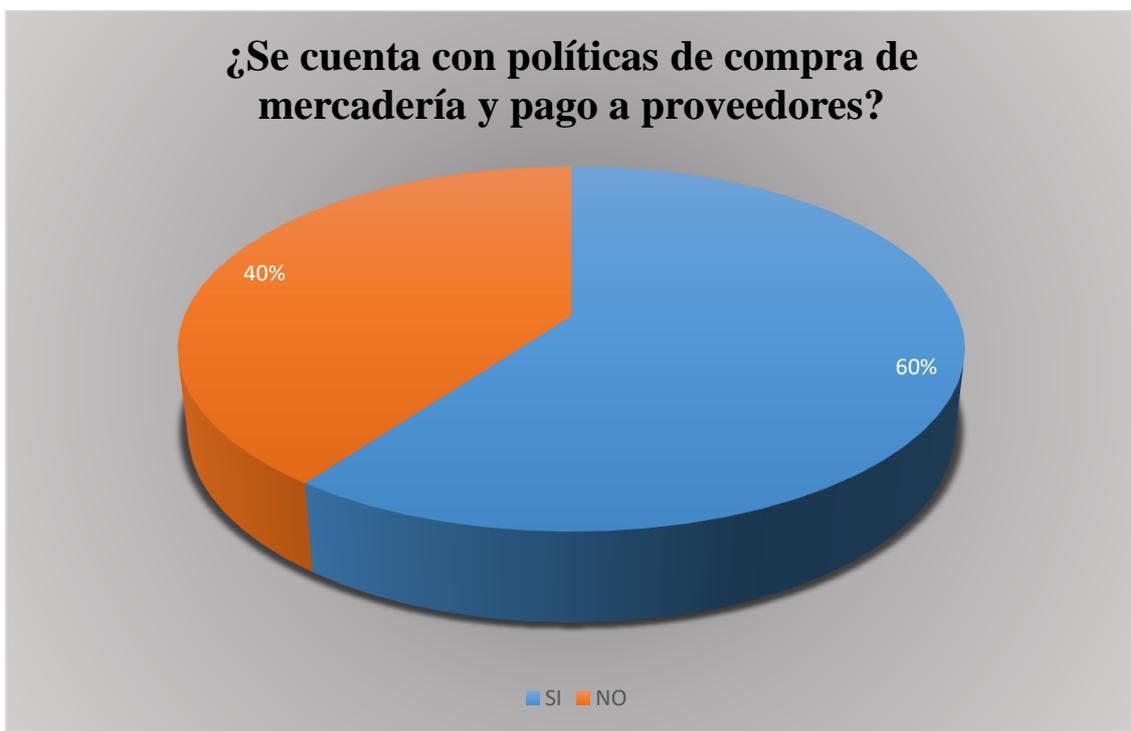


Gráfico 5-2: Políticas de compra de mercadería y pago a proveedores

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A., 2021)

Elaborado por: Guevara T., 2022

ANÁLISIS

El 60% del personal encuestado conoce que la entidad cuenta con políticas de compra de mercadería y pago a proveedores, mientras que un 40% desconoce sobre la existencia de estas políticas.

INTERPRETACIÓN:

De los resultados obtenidos se pudo evidenciar que el 40% del personal encuestado desconoce que la empresa cuente con políticas de compra de mercadería y pago a proveedores, esto puede ocasionar problemas en la realización de procesos operativos, generando malestar en el ambiente laboral.

Pregunta 3: ¿Conoce usted si la entidad cuenta con políticas y estrategias para reducir costos e incrementar la rentabilidad?

Tabla 7-2: Políticas y estrategias para reducir costos e incrementar la rentabilidad

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	60%
NO	2	40%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022



Gráfico 6-2: Políticas y estrategias para reducir costos e incrementar la rentabilidad

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A., 2021)

Elaborado por: Guevara T., 2022

ANÁLISIS:

El 60% del personal encuestado conoce que la entidad cuenta con políticas y estrategias para reducir costos e incrementar la rentabilidad de la entidad, mientras que un 40% desconoce sobre la existencia de estas políticas y estrategias.

INTERPRETACIÓN:

De los resultados obtenidos se pudo evidenciar que el 40% del personal encuestado desconoce que la empresa cuente con políticas y estrategias para la reducción de costos, ocasionando que el personal operativo caiga en el error de producir menos con mas, afectando a la rentabilidad y productividad de la empresa.

Pregunta 4: ¿Usted considera que la relación beneficio– costo con el que cuenta la empresa es el adecuado?

Tabla 8-2: La relación beneficio – costo es adecuada

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	20%
NO	4	80%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

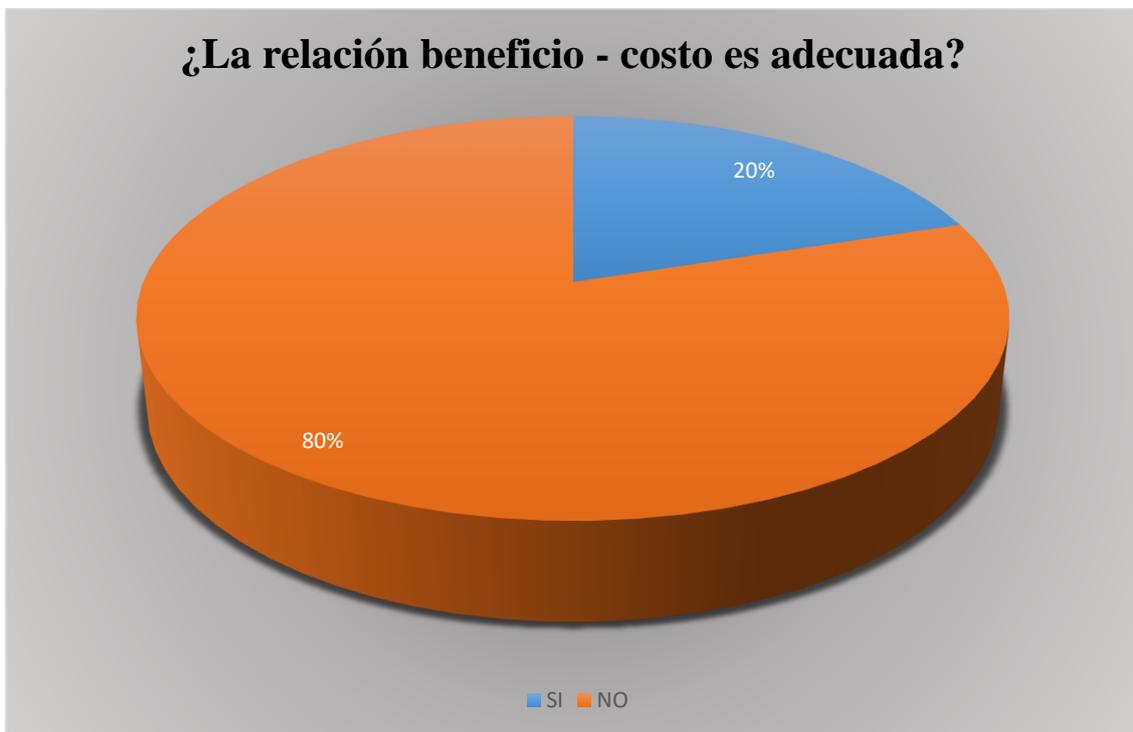


Gráfico 7-2: La relación beneficio – costo de la empresa es adecuada

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A., 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

ANÁLISIS:

El 20% del personal encuestado menciona que la relación beneficio – costo de la entidad es adecuado, mientras que un 80% considera que la recién beneficio – costo de la empresa no es el adecuado.

INTERPRETACIÓN:

De los resultados obtenidos el 80% del personal encuestado considera que la relación beneficio – costo con el que cuenta la empresa no es el adecuado, esto provoca un descontento e inestabilidad laboral.

Pregunta 5: ¿Con que frecuencia la contadora presenta informes sobre los indicadores de rentabilidad?

Tabla 9-2: ¿Con que frecuencia se presenta informes de los indicadores de rentabilidad?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Trimestral	0	0%
Bimensual	0	0%
Mensual	5	100%
Semestral	0	0%
Nunca	0	0%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

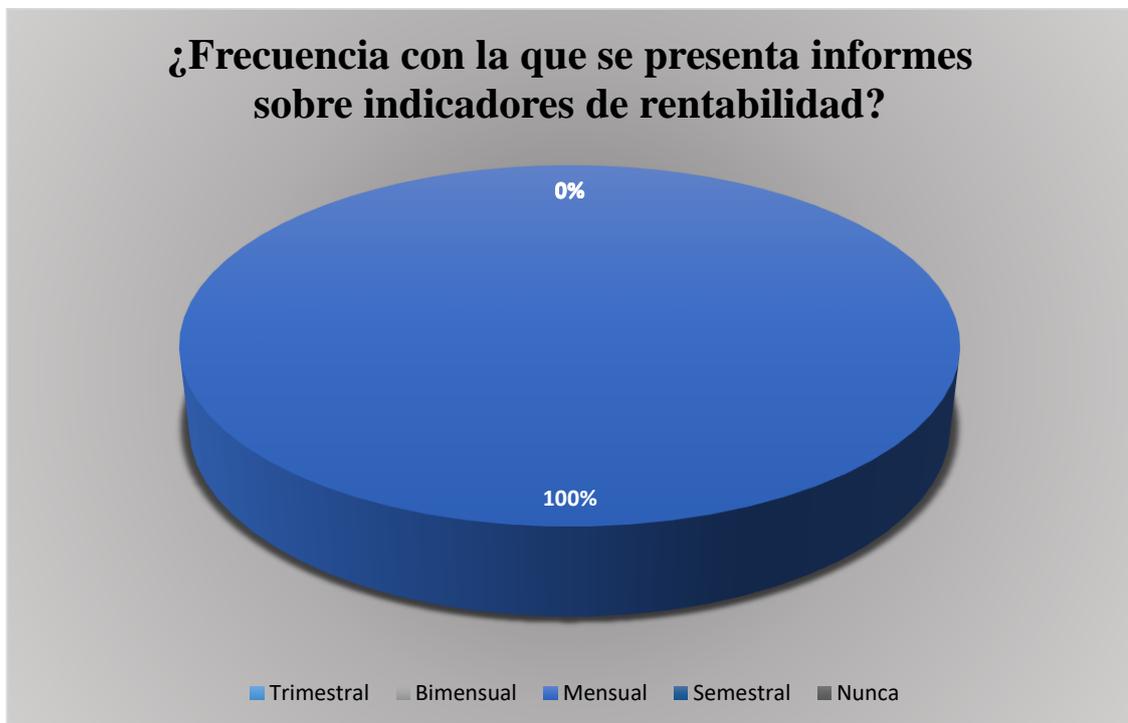


Gráfico 8-2: Se presenta informes de indicadores de rentabilidad

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A., 2021)

Elaborado por: Guevara T., 2022

ANÁLISIS:

El 100% de los encuestados menciona que la contadora presenta mensualmente los informes sobre los indicadores de rentabilidad y el 0% desconoce la frecuencia con que la contadora presenta estos informes.

INTERPRETACIÓN:

De los resultados obtenidos el 100% del personal encuestado conoce el período con el que la contadora presenta los informes sobre los indicadores de rentabilidad, provocando mayor confianza para toda la administración a la hora de la toma de decisiones.

Pregunta 6: ¿Se hace uso de indicadores financieros para saber la situación económica – financiera de la empresa?

Tabla 10-2: Uso de indicadores financieros

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	60%
NO	2	40%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

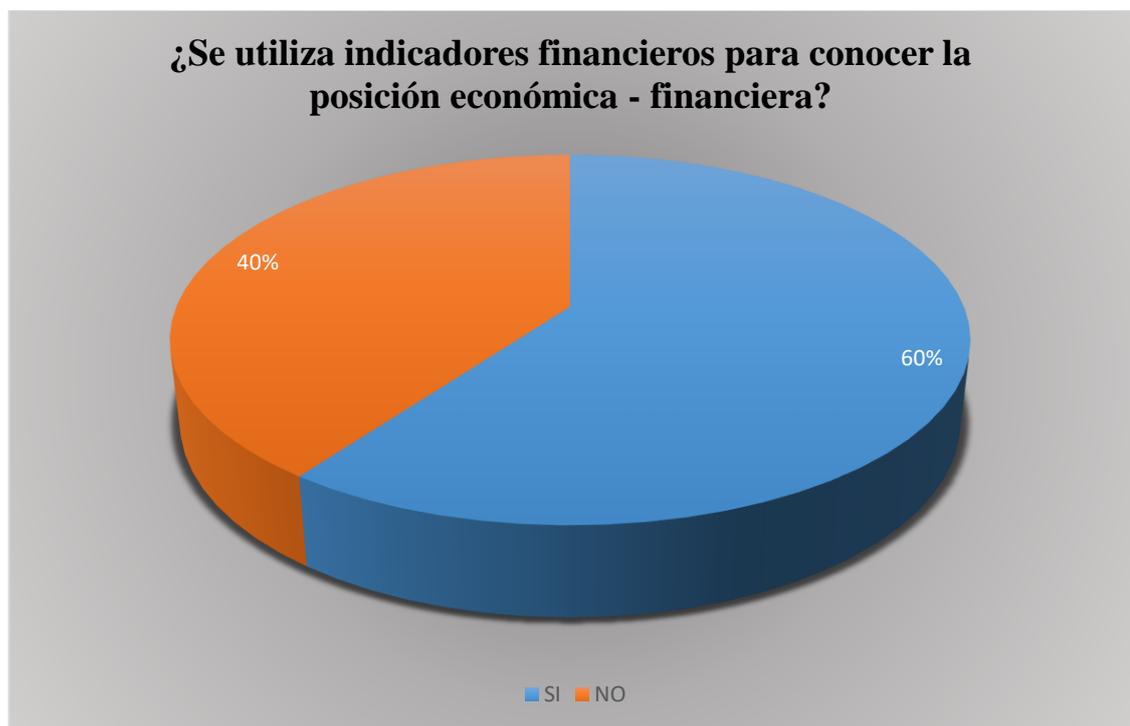


Gráfico 9-2: Usa indicadores financieros

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A., 2021)

Elaborado por: Guevara T., 2022

ANÁLISIS:

El 60% del personal encuestado menciona que, si se utiliza indicadores financieros para analizar la situación económica – financiera de la empresa, mientras que un 40% de los encuestados menciona que no se hace uso de indicadores financieros.

INTERPRETACIÓN:

De los resultados obtenidos se pudo determinar que un 40% menciona que no se hace uso de indicadores financieros para el análisis de la situación económica – financiera de la entidad, lo que ocasiona un desconocimiento en el personal en el contexto de la rentabilidad, solvencia y gestión de la entidad.

Pregunta 7: ¿El personal administrativo y operativo conoce por escrito las funciones que debe desempeñar?

Tabla 11-2: Se conoce por escrito las funciones a desempeñar

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022



Gráfico 10-2: Se conoce de forma escrita las funciones a desempeñar

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A., 2021)

Elaborado por: Guevara T., 2022

ANÁLISIS:

El 100% de los encuestados conocen por escrito las funciones que debe desempeñar y un 0% menciona que no conoce sus funciones a desempeñar.

INTERPRETACIÓN:

Del personal encuestado el 100% conoce sus funciones por escrito a desempeñar, esto ocasiona una organización de las actividades dentro de la empresa, que cada persona se enfoque en sus funciones y las desempeñe de forma óptima y eficiente.

Pregunta 8: ¿Considera que la entidad realiza planes de capacitación continua y eficiente para actualizar sus conocimientos?

Tabla 12-2: Se realiza planes de capacitación

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

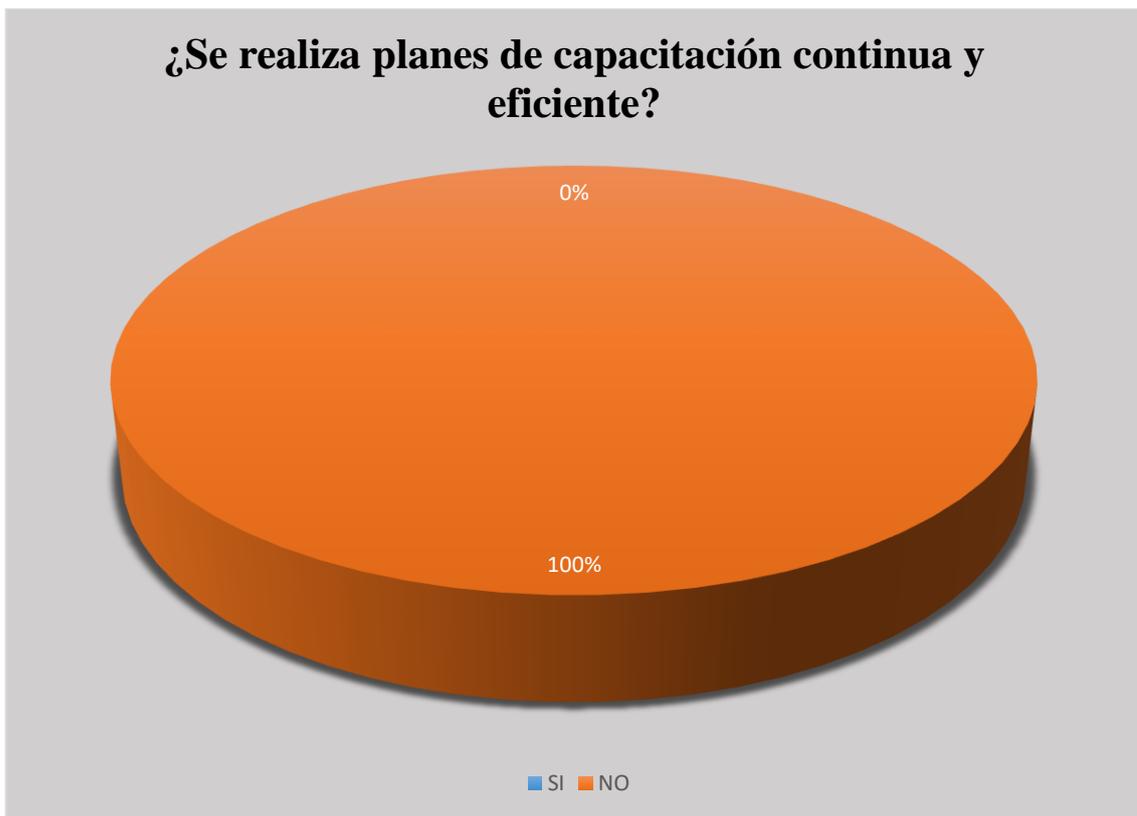


Gráfico 11-2: Se realiza planes de capacitación continua y eficiente

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A., 2021)

Elaborado por: Guevara T., 2022

ANÁLISIS:

De las personas encuestadas el 100% menciona que la empresa no realiza planes de capacitación continua y eficiente que ayude a actualizar los conocimientos del personal, mientras que un 0% desconoce que se realice planes de capacitación continua y eficiente para el personal de la empresa.

INTERPRETACIÓN:

De los resultados obtenidos se pudo evidenciar que el 100% del personal desconoce que la empresa realice planes de capacitación continua y eficiente que ayude a actualizar los conocimientos del personal, lo que provoca un descontento por parte del personal, ocasionando un desinterés laboral y que las funciones a desempeñar no sean tan eficientes.

Pregunta 9: ¿Considera usted que un modelo de gestión financiera ayudaría al uso óptimo de los recursos económico – financieros?

Tabla 13-2: Modelo de Gestión Financiera ayuda al manejo de los recursos económicos.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

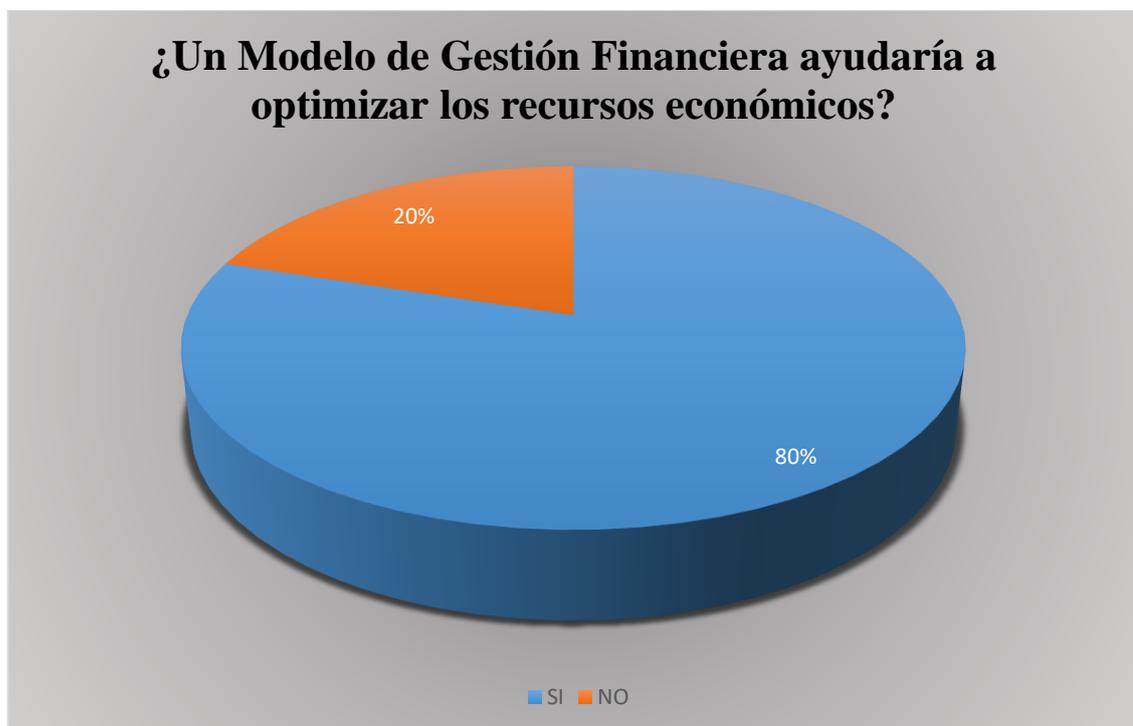


Gráfico 12-2: Modelo de Gestión Financiera ayudaría a la optimización de la economía

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A., 2021)

Elaborado por: Guevara T., 2022

ANÁLISIS:

El 80% del personal encuestado considera que un modelo de gestión financiera ayudaría a optimizar el uso de los recursos económicos – financieros de la entidad y un 20% menciona que un modelo de gestión financiera no ayudaría a optimizar los recursos económicos – financieros de la entidad.

INTERPRETACIÓN:

De los resultados obtenidos se pudo determinar que un 20% del personal considera que un modelo de gestión financiera no ayudaría a optimizar el uso de los recursos económicos – financieros de la entidad, a consecuencia del desconocimiento del uso de un modelo financiero y sus beneficios a la administración de la empresa.

Pregunta 10: En caso de una disminución de ventas, ¿cuáles considera que son los aspectos que más intervienen?

Tabla 14-2: Disminución de las ventas

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Competencia	2	40%
Aumento de precios	1	20%
Crisis económica de país	2	40%
Calidad de servicio	0	0%
Calidad del producto	0	0%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

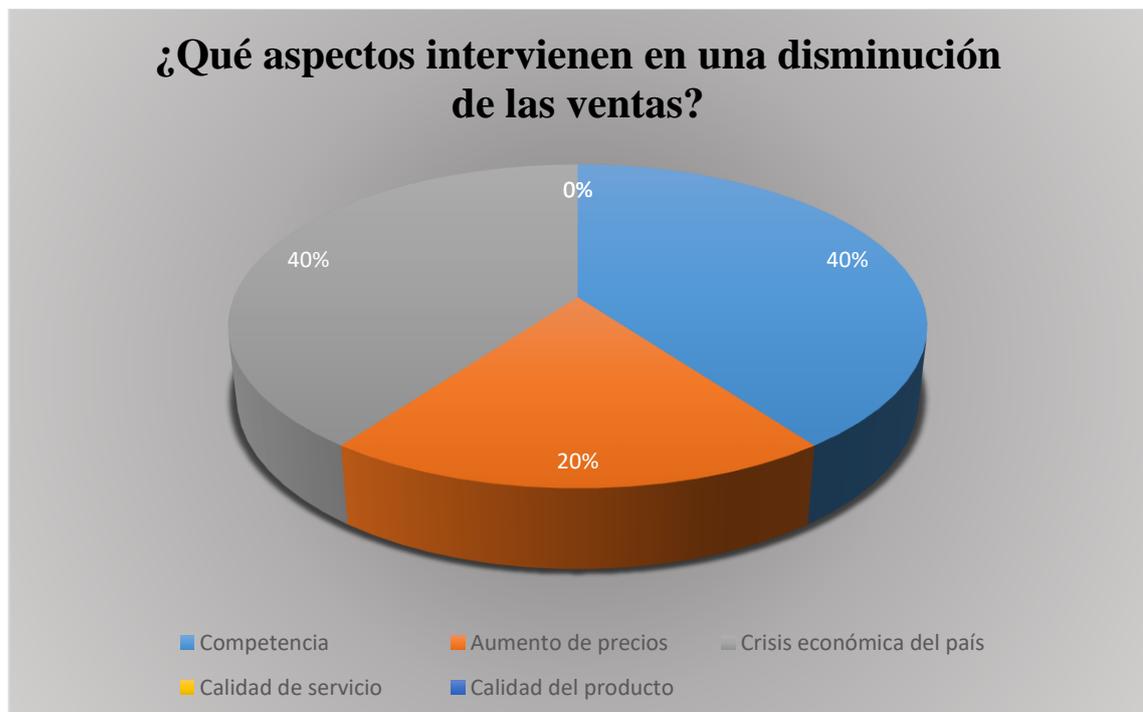


Gráfico 13-2: Aspectos que intervienen en una disminución de las ventas

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A., 2021)

Elaborado por: Guevara T., 2022

ANÁLISIS:

El 40% del personal considera que los aspectos que más intervienen en una disminución de las ventas son la competencia y la crisis económica del país, mientras que un 20% considera que el aspecto que más interviene es el aumento de precios en cuanto a los insumos y materias primas.

INTERPRETACIÓN:

La mayoría de los aspectos que intervienen en una disminución de las ventas en la empresa se concentran en la competencia y crisis económica del país, son aspectos externos a la entidad que se debería implementar estrategias que ayuden a mitigar el impacto y afectación de estas a la rentabilidad y solvencia de la empresa.

2.8. Comprobante de interrogantes de estudio

Debido a la encuesta y entrevista hecha a los trabajadores y Gerente de la entidad en estudio se puede deducir que la presente indagación es de tal relevancia para obtener resultados eficientes que apoyen a mejorar el caso de hoy de la organización, enmendando falencias y fortaleciéndolas. Se ha definido que hay inconsistencias en la parte económica – financiera y administrativa.

CAPÍTULO III

3. MARCO PROPÓSITIVO Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

3.1. Título

DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA TAITACREP S.A., DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO.

3.2. Objetivo

Diseñar un modelo de gestión financiera para la empresa TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, para establecer estrategias y un mejor control financiero, que ayude al propietario a una mejor toma de decisiones que permita el incremento de la rentabilidad de la empresa.

3.3. Alcance

El alcance del presente trabajo de investigación tiene lugar en la empresa TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, en la cual se llevará a cabo el estudio situacional y financiero que ayude al diseño de un modelo de Gestión Financiera, el cual constará en cuatro fases importantes que son: diagnóstico situacional empresarial, análisis a los

estados financieros, estudio de los indicadores financieros y finalmente un diagnóstico financiero, etapas que ayudará a establecer estrategias y un mejor control financiero de los recursos económicos de la empresa. Es un modelo que bien puede convertirse en una importante herramienta para la gestión de sus directivos, y puedan mejorar la elección de decisiones y de esta manera incrementar la rentabilidad de la entidad.

3.4. Diagnóstico Situacional

3.4.1. *Reseña histórica*

La empresa TAITACREP S.A., en una empresa ecuatoriana, la misma fue creada un 24 de marzo del 2017, su domicilio principal está localizado en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, en las calles Primera Constituyente y Larrea esq., enfocados en satisfacer y cumplir las expectativas de los clientes, sus productos son reconocidos a nivel nacional, al ser una empresa de servicios y dedicarse a la preparación y venta de alimentos como son crepes de dulce, de sal, bebidas frías, calientes, desayunos, y otros productos alimenticios que son de gran aceptación para un segmento juvenil de la ciudad, lo cual se ve reflejado por la calidad y aceptación de los mismos, cuenta con la posibilidad de crear sucursales.

La compañía está sujeta a las normas vigentes de la Constitución de la República del Ecuador, Superintendencia de Compañías, SRI, IESS, Ministerio de Relaciones Laborales y demás instituciones de control. El objeto de la empresa es brindar un servicio de calidad a los clientes para que se sientan satisfechos; de esta manera generar fidelidad por parte de los clientes y mejorar la rentabilidad de la entidad.

El capital de la empresa TAITACREP S.A., está conformado por la aportación de los socios, que son dos la Señora. Arévalo Machado Elsie América quién aportó \$400,00 USD Americanos, y el Señor. Brito Espinoza Fidel Armando quién aportó \$400,00 USD Americanos, de esta manera se genera un capital de \$800,00 dólares americanos, el mismo que es suscrito por Supercías el 19 de junio del 2019.

TAITACREP S.A., cuenta con el RUC: 1792769809001, y durante el período 2020 al 31 de diciembre, reflejó los siguientes valores en los diferentes grupos de cuenta:

Activo: \$35.225,41

Pasivos: \$57.677,24

Patrimonio: \$-22.451,83

Ventas: \$57.576,50

En cuanto a las ventas de la empresa se tiene que en promedio se realiza un valor de \$200, 00 en ventas diarias y en las ventas mensuales se llega a un valor aproximado de \$5000,00.

3.4.2. Misión

Ofrecer una experiencia gastronómica diferente a precios razonables, mejorar continuamente nuestros productos, procesos y servicio, con una alta calidad, satisfaciendo las necesidades de nuestros clientes por encima de sus expectativas.

3.4.3. Visión

Ser una cadena de tiendas de crepes al paso, liderando el mercado nacional, generando el mayor valor y proyectándonos a nivel internacional.

3.4.4. Valores empresariales

- **Calidad:** El precio de la no calidad es más alto que la calidad.
- **Valor:** Superar las expectativas generando un valor agregado en todo momento.
- **Servicio:** Un fuerte compromiso con nuestros clientes internos y externos.
- **Maximización:** Maximizar la rentabilidad de nuestras operaciones.

3.4.5. Principales Obligaciones

TAITACREP S.A., se encuentra regido y controlada por las siguientes entidades del Estado Ecuatoriano que principalmente son:

- Servicio de Rentas Internas (SRI)
- Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

3.4.6. Organigrama Estructural

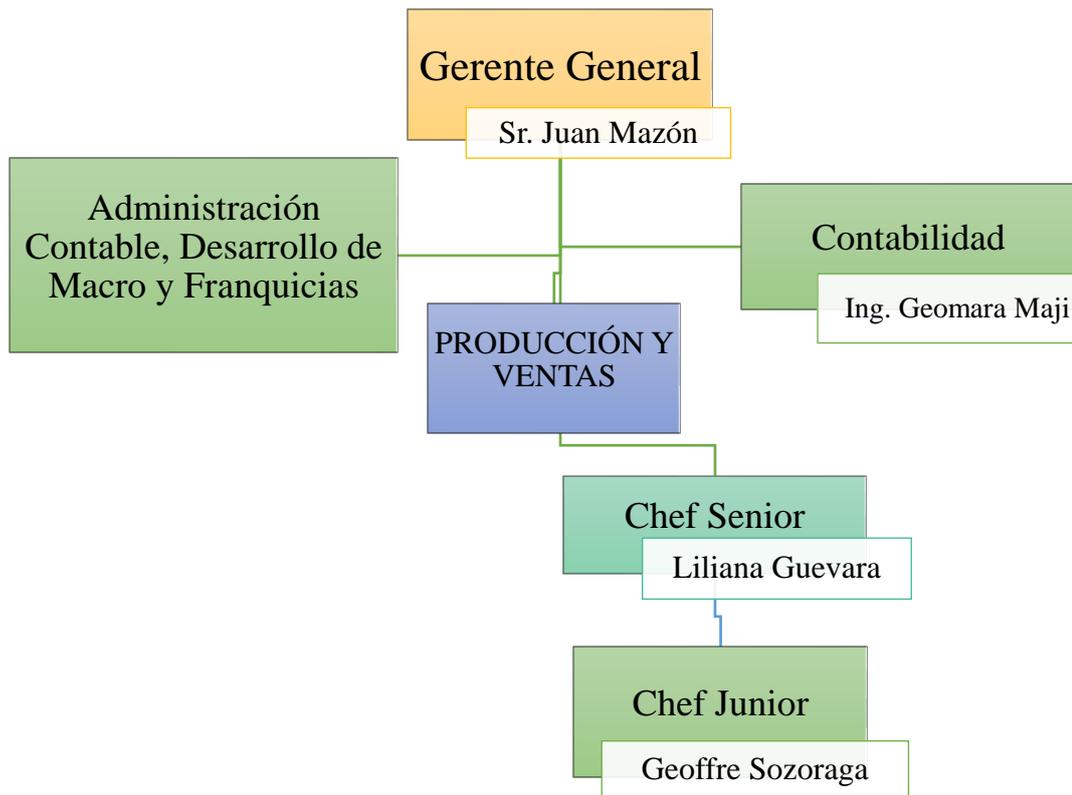


Gráfico 14-3: Organigrama TAITACREP S.A.

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara T. 2022

3.4.7. Matriz FODA

Esta matriz, es una estrategia o método que se utilizó para el estudio del macro y micro entrono que rodea al objeto en estudio. Realizando el diagnóstico situacional a la empresa se estudió los factores internos y externos, de esa manera se determinó las siguientes fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.

Tabla 15-3: FODA

FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ul style="list-style-type: none"> • Personal capacitado en el área que desempeña • Posicionamiento en el mercado • Trabajo en equipo • Producto de calidad • Ambiente amigable 	<ul style="list-style-type: none"> • Falta de liquidez y solvencia • Ausencia de los propietarios del negocio • Ineficiencia de supervisión y control. • Infraestructura física inadecuada para producción y administración
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • Marketing digital • Expansión de franquicias • Contratación del servicio para eventos sociales • Ubicación geográfica cerca y central para el público • Clientes locales, regionales y extranjeros 	<ul style="list-style-type: none"> • Competencia • Incremento de impuestos • Precios altos de los insumos y materia prima • Factores climáticos • Condiciones económicas

Fuente: Datos TAITACREP S.A.

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

3.4.8. FODA Ponderado

Mediante la utilización de la herramienta Foda ponderado se pudo evaluar cuantitativamente los factores internos y externos de la entidad, teniendo como base la matriz Foda de la entidad que anteriormente se desarrolló en el diagnóstico situacional. Este procedimiento se realizó para determinar si la entidad cuenta con el valor mayor en sus fortalezas frente a sus debilidades, ara así hacer frente y utilizar de mejor manera sus puntos fuertes y disminuir el impacto negativo de las debilidades con las que cuenta. Este procedimiento se realizó para determinar si la entidad cuenta con el valor mayor en sus fortalezas frente a sus debilidades, ara así hacer frente y utilizar de mejor manera sus puntos fuertes y disminuir el impacto negativo de las debilidades con las que cuenta; de la misma manera para determinar si las oportunidades con las que cuenta son aprovechadas al máximo para hacer frente a las amenazas que asechan a la entidad.

3.4.8.1. Evaluación Factores Internos – MEFI

Tabla 16-3: Matriz MEFI

FACTORES INTERNOS	PONDERACIÓN	CALIFICACIÓN	RESULTADO
FORTALEZAS			
Personal capacitado en el área que desempeña	0,12	4	0,48
Posicionamiento en el mercado	0,10	4	0,4
Trabajo en equipo	0,06	3	0,18
Producto de calidad	0,15	4	0,6
Ambiente amigable	0,12	3	0,36
SUMA FORTALEZAS	0,55	18	2,02
DEBILIDADES			
Falta de liquidez y solvencia	0,15	4	0,6
Ausencia de los propietarios del negocio	0,10	4	0,4
Ineficiencia de supervisión y control.	0,05	3	0,15
Infraestructura no apta para producción y administración	0,15	3	0,3
SUMA DEBILIDADES	0,45	14	1,60
TOTAL	1,00	32,00	3,62

Fuente: Tabla 15-3

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

INTERPRETACIÓN – MATRIZ MEFI:

Mediante el desarrollo de la Matriz MEFI, se puede observar que la suma de esta matriz entre fortalezas y debilidades da un valor de 3,62, el mismo que está por encima del promedio (2,5); valor que nos demuestra que la empresa con respecto a sus componentes internos posee una posición medianamente fuerte ya que las fortalezas que tiene son aprovechadas para contrastar sus debilidades. Por lo que determina que TAITACREP S.A., debe buscar estrategias y métodos nuevos para la aplicación y mejor uso de sus fortalezas y así poder tener una ventaja competitiva frente a sus rivales en el mercado en el que se desarrolla.

3.4.8.2. Evaluación Factores Externos – Matriz MEFE

Tabla 17-3: Matriz MEFE

FACTORES EXTERNOS	PONDERACIÓN	CALIFICACIÓN	RESULTADO
OPORTUNIDADES			
Publicidad en redes sociales	0,10	3	0,3
Expansión de franquicias	0,25	4	1
Contratación del servicio para eventos sociales	0,06	3	0,18
Ubicación geográfica cerca y central para el público	0,12	4	0,48
Clientes locales, regionales y extranjeros	0,07	2	0,14
SUMA OPORTUNIDADES	0,60	16	2,1
AMENAZAS			
Competencia	0,08	3	0,24
Incremento de impuestos	0,10	4	0,4
Precios altos de los insumos y materia prima	0,13	4	0,52
Factores climáticos	0,03	2	0,06
Condiciones económicas	0,06	3	0,18
SUMA AMENAZAS	0,40	16	1,4
TOTAL	1,00	32,00	3,50

Fuente: Tabla 15-3

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

INTERPRETACIÓN – MATRIZ MEFE:

En la Matriz MEFE tenemos un resultado de 3,50 entre las oportunidades y amenazas que considera la entidad, al igual este valor es superior al promedio (2,5), resultado que nos indica que las estrategias manejadas por la entidad aprovechan las oportunidades existentes y de esta manera se reduce el riesgo de impacto de las amenazas presentes.

3.5. Análisis Estados Financieros

3.5.1. Matriz Origen – Aplicación de Fondos

Tabla 18-3: Estado origen aplicación de fondos

TAITACREP S.A.							
Estado de Situación Financiera							
MATRIZ ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS							
CÓDIGO	CUENTAS	2019	2020	ORIGEN	APLICACIÓN	ORIGEN	APLICACIÓN
1	Activos	51.550,44	35.225,41	16.784,32	459,29		
1.1	Activo Corriente	17.480,31	2.953,22	14.986,38	459,29	X	
1.1.1	Efectivo y Equivalentes a Efectivo	3.414,86	1.052,85	2.362,01	-		
1.1.2	Activos Financieros	7.484,53	453,49	7.031,04	-		
1.1.3	Inventario	1.174,50	127,06	1.047,44	-		
1.1.4	Servicios y otros Pagos Anticipados	5.128,34	582,45	4.545,89	-		
1.1.5	Activos por Impuestos Corrientes	278,08	737,37	-	459,29		
1.2	Activos No Corrientes	34.070,13	32.272,19	1.797,94	0,00	X	
1.2.1	Propiedad, Planta y Equipos	26.588,65	24.790,71	1.797,94	-		
1.2.2	Propiedades de Inversión	0,00	0,00	0,00	-		
1.2.3	Activos Biológicos	0,00	0,00	0,00	-		
1.2.4	Intangibles	7.481,48	7.481,48	0,00	-		
1.2.6	Activos Financieros No Corrientes	0,00	0,00	0,00	-		
2	Pasivos	65.521,97	57.677,24	6.613,42	14.458,15		X
2.1	Pasivo Corriente	65.521,97	57.677,24	6.613,42	14.458,15		
2.1.3	Cuentas y Documentos por Pagar	10.496,96	13.604,55	3.107,59	-		
2.1.4	Obligaciones Con Instituciones Financieras	0,00	0,00	0,00	-		
2.1.5	Provisiones	0,00	0,00	0,00	-		
2.1.7	Otras Obligaciones Corrientes	8.706,08	12.211,91	3.505,83	-		
2.1.8	Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	46.318,93	31.860,78	-	14.458,15		
3	Patrimonio	-13.971,53	-22.451,83	-8.386,95	93,35		X
3.1	Patrimonio Atribuible a Propietarios	-13.971,53	-22.451,83	-8.386,95	93,35		
3.1.1	Capital Social	800,00	800,00	-	-		
3.1.4	Reservas	93,35	0,00	-	93,35		
3.1.5	Otros Resultados Integrales	0,00	0,00	-	-		
3.1.6	Resultados Acumulados	-11.840,57	-14.771,53	-2.930,96	-		
3.1.7	Resultado del Ejercicio	-3.024,31	-8.480,30	-5.455,99	-		
3.2	Participación No Controladas	0,00	0,00	-	-		
	PASIVO + PATRIMONIO	51.550,44	35.225,41	15.010,79	15.010,79		

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Tabla 19-3: Resumen matriz origen – aplicación de fondos

	ORIGEN	APLICACIÓN
AC	14.527,09	
ANC	1.797,94	
PC	-	7.844,73
PNC	-	-
PATRIMONIO	-	-8.480,30
	16.325,03	16.325,03

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

INTERPRETACIÓN MATRIZ ORIGEN – APLICACIÓN DE FONDOS:

Con el desarrollo y análisis al estado de situación financiera de la entidad TAITACREP S.A., y desarrollando el estudio de cada grupo y subgrupo del balance e identificando si es de origen o aplicación, como se puede observar en la tabla 17-3, los activos de la empresa se centran en estado de origen, pasivo y patrimonio en estado de aplicación; dado esto se ha llegado a la conclusión que el manejo de la entidad no es la correcta, por motivos que en sus derechos líquidos se analiza que su liquidez ha disminuido, además, en cuanto a su activo no corriente se observa que no invierte en su propiedad, planta y equipo; mostrando estos errores en cuanto a sus activos y contando con una disminución en su liquidez, esta disminución procede a pagar sus deudas inmediatas, cabe recalcar que no mantiene deudas a largo plazo lo que determina que la entidad no trabaja con dinero ajeno faltando a la primera regla de finanzas, por otro lado tenemos que su patrimonio presenta pérdida lo que ocasiona que la empresa no puede utilizar sus propios recursos para solventar sus necesidades de liquidez y no pasee capacidad de pago ni de inversión.

3.5.2. Análisis Vertical Estado de Situación Financiera

Tabla 20-3: Análisis Vertical Estado de Situación Financiera

TAITACREP S.A.					
Estado de Situación Financiera					
ANÁLISIS VERTICAL					
CÓDIGO	CUENTAS	2019	%	2020	%
1	Activos	51.550,44	100%	35.225,41	100%
1.1	Activo Corriente	17.480,31	33,91%	2.953,22	8,38%
1.1.1	Efectivo y Equivalentes a Efectivo	3.414,86	6,62%	1.052,85	2,99%
1.1.2	Activos Financieros	7.484,53	14,52%	453,49	1,29%
1.1.3	Inventario	1.174,50	2,28%	127,06	0,36%
1.1.4	Servicios y otros Pagos Anticipados	5.128,34	9,95%	582,45	1,65%
1.1.5	Activos por Impuestos Corrientes	278,08	0,54%	737,37	2,09%
1.2	Activos No Corrientes	34.070,13	66,09%	32.272,19	91,62%
1.2.1	Propiedad, Planta y Equipos	26.588,65	51,58%	24.790,71	70,38%
1.2.4	Intangibles	7.481,48	14,51%	7.481,48	21,24%
2	Pasivos	65.521,97	100,00%	57.677,24	100,00%
2.1	Pasivo Corriente	65.521,97	100,00%	57.677,24	100,00%
2.1.3	Cuentas y Documentos por Pagar	10.496,96	16,02%	13.604,55	23,59%
2.1.7	Otras Obligaciones Corrientes	8.706,08	13,29%	12.211,91	21,17%
2.1.8	Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	46.318,93	70,69%	31.860,78	55,24%
3	Patrimonio	-13.971,53	100,00%	-22.451,83	100,00%
3.1	Patrimonio Atribuible a Propietarios	-13.971,53	100,00%	-22.451,83	100,00%
3.1.1	Capital Social	800,00	-5,73%	800,00	-3,56%
3.1.4	Reservas	93,35	-0,67%	0,00	0,00%
3.1.6	Resultados Acumulados	-17.889,19	128,04%	-11.388,06	50,72%
3.1.7	Resultado del Ejercicio	3.024,31	-21,65%	-11.863,77	52,84%
	PASIVO + PATRIMONIO	51.550,44		35.225,41	

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Tabla 21-3: Análisis corto con corto / largo con largo

ANÁLISIS CORTO CON CORTO	2019	2020
ACTIVO CORRIENTE	33,91%	8,38%
PASIVO CORRIENTE	100%	100%
DIFERENCIA	66,09%	91,62%
ANÁLISIS LARGO CON LARGO	2019	2020
ACTIVO NO CORRIENTE	66,09%	91,62%
PASIVO NO CORRIENTE	0%	0%
DIFERENCIA	66,09%	91,62%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación análisis corriente: En el análisis corto con corto se determina que los activos corrientes representan el 33,91% mientras que el pasivo corriente el 100% para el año 2019 lo que existe una diferencia del 66,09%. Para el 2020 se tiene un 8,38% en activo corriente y

100% en pasivo corriente, dando una diferencia del 91,62%; por lo cual se determina un desequilibrio en esta relación.

Interpretación análisis no corriente: En el análisis largo con largo en el 2019 el activo no corriente un 66,09% y en el 2020 un 91,62%, en cuanto al pasivo no corriente la empresa no presenta este tipo de deuda en los dos años. Ante los resultados citados se demuestra que la diferencia se debe a que la entidad no cuenta con pasivos no corrientes, por lo que el financiamiento del activo no corriente se realizó con pasivo corriente, demostrando que la entidad no toma correctamente sus decisiones de inversión generando un desequilibrio en su financiamiento y cubriendo sus inversiones con pasivos corrientes; lo cual afecta y deteriora la liquidez de la misma.

Tabla 22-3: Análisis Activos y Pasivos

ANÁLISIS ACTIVOS	2019	2020
ACTIVO CORRIENTE	33,91%	8,38%
ACTIVO NO CORRIENTE	66,09%	91,62%
SUMA	100%	100%
ANÁLISIS PASIVOS	2019	2020
PASIVO CORRIENTE	100%	100%
PASIVO NO CORRIENTE	0%	0%
SUMA	100%	100%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación análisis activos: En referencia a los activos para el 2019 el activo corriente es de 33,91% y el no corriente un 66,09%, para el 2020 un 8,38% y un 91,62% respectivamente; lo cual se determina que la mayor concentración de las inversiones está en activos no corrientes.

Interpretación análisis pasivos: En relación con el análisis de los pasivos se determina que los pasivos corrientes representan el 100% en los dos años, y así se demuestra que la entidad presenta un desequilibrio financiero en razón que los activos no corrientes no son financiados adecuadamente con pasivos a largo plazo y por lo tanto se utiliza deuda a corto plazo, lo que afecta directamente a la liquidez de la empresa en razón que las decisiones de inversión se recuperan únicamente con la producción.

Tabla 23-3: Análisis Global

ANÁLISIS GLOBAL	2019		2020	
	VA	VR	VA	VR
TOTAL ACTIVO	51.550,44	100%	35.225,41	100%
TOTAL PASIVO	65.521,97	127%	57.677,24	164%
TOTAL PATRIMONIO	-13.971,53	-27%	-22.451,83	-64%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación análisis global: Se determina que, del total de las inversiones, los pasivos aportan con un 127% mientras que el patrimonio se ve afectado en un -27% debido a los resultados acumulados con los que cuenta la empresa, para el periodo 2019.

Para el 2020 es la misma situación que, el patrimonio presenta una disminución o pérdida del -64%; esto es debido a los resultados acumulados que presenta la empresa lo que afecta directamente al patrimonio.

3.5.3. Análisis Vertical Estado de Resultados

Tabla 24-3: Análisis Vertical Estado de Resultados

TAITACREP S.A.					
Estado de Resultados					
ANÁLISIS VERTICAL					
CÓDIGO	CUENTA	2019	%	2020	%
4	Ingresos	140.163,35	100%	57.778,85	100%
4.1	Ingresos de Actividades Ordinarias	139.637,19	99,62%	57.576,50	99,65%
4.1.1	Venta de Bienes	140.827,89	100,47%	58.103,14	100,56%
4.1.3	Devoluciones sobre Ventas	-956,21	-0,68%	0,00	0,00%
4.1.4	Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	-336,16	-0,24%	-526,64	-0,91%
4.1.11	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	101,67	0,07%	0,00	0,00%
4.2	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	526,16	0,38%	202,35	0,35%
5.1	Costos de Venta y Producción	106.501,26	75,98%	46.778,41	80,96%
5.1.1	Materiales Utilizados o Productos Vendidos	42.841,37	30,57%	20.882,14	36,14%
5.1.2	Mano de Obra Directa	18.890,90	13,48%	3.471,06	6,01%
5.1.3	Mano de Obra Indirecta	22.999,22	16,41%	7.833,26	13,56%
5.1.4	Costos Indirectos de Fabricación	21.769,77	15,53%	8.591,95	14,87%
	GANANCIA BRUTA	33.662,09	24,02%	11.000,44	19,04%
5.2	Gastos	31.022,69	22,13%	22.579,01	39,08%
5.2.1	Gastos de Actividades Ordinarias	22.097,78	15,77%	19.754,22	34,19%
5.2.1.1	Ventas	18.488,05	13,19%	12.246,99	21,20%
5.2.1.2	Administrativos	3.609,73	2,58%	7.507,23	12,99%
5.2.2	Gastos No Operacionales	8.924,91	6,37%	2.824,79	4,89%
5.2.2.1	Otros Gastos	8.924,91	6,37%	2.824,79	4,89%
	UTILIDAD OPERACIONAL	2.639,40	1,88%	-11.578,57	-20,04%
	Ingresos no Operacionales	2.669,64	1,90%	0,00	0,00%
	Egresos no Operacionales	2.284,73	1,63%	285,20	0,49%
	UTILIDAD/PÉRDIDA NETA	3.024,31	2,16%	-11.863,77	-20,53%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Tabla 25-3: Análisis Global

GRUPOS	2019		2020	
	VA	VR	VA	VR
INGRESOS	140.163,35	100%	57.778,85	100%
COSTOS	106.501,26	75,98%	47.778,41	80,96%
UTILIDAD BRUTA	33.662,09	24,02%	11.000,44	19,04%
GASTOS	31.022,69	22,13%	22.579,01	36,14%
Gastos de Venta	18,488,05	13,19%	12.246,99	21,20%
Gastos Administrativos	3.609,73	2,58%	7.507,23	12,99%
Otros gastos	8.924,91	6,37%	2.824,79	4,89%
UTILIDAD OPERACIONAL	2.639,40	1,88%	-11.578,57	-20,04%
INGRESOS NO OPERACIONALES	2.669,64	1,90%	0	0%
EGRESOS NO OPERACIONALES	2.284,73	1,63%	285,20	0,49%
UTILIDAD NETA	3.024,31	2,16%	-11.863,77	-20,53%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL:

1.- Interpretación de los costos:

Interpretando el análisis vertical, la empresa TAITACREP S.A., en su estado de resultados, se puede evidenciar que en el año 2019 del 100% de los Ingresos el 75,98% representa el Costos de Venta y Producción; dejando un 24,02% como utilidad bruta para solventar los gastos operacionales.

En el 2020 se evidencia que del 100% de los ingresos el 80,96% representa el Costo de Venta y Producción; dejando un 19,04% como utilidad bruta para solventar y cubrir los gastos operacionales.

2.- Interpretación de los gastos operacionales:

Los gastos operacionales en el 2019 representan el 22,13%; desglosándose en gastos de venta en un 13,19%, los administrativos en un 2,58% y otros gastos en un 6,37%, dejando una utilidad operacional de 1,88% para cubrir los egresos no operacionales.

Para el 2020 los gastos representan un 36,04%, desglosándose en un 21,20% los gastos en ventas, en un 12,99% los administrativos y en un 4,89% otros gastos, dejando una utilidad operacional con pérdida de -20,04%

3.- Ingresos y egresos no operacionales:

Del grupo de los no operacionales, los ingresos no operacionales representan 1,90% y los egresos no operacionales representan 1,63% en lo que se refiere al año 2019.

Para el 2020 no se cuenta con ingresos no operacionales y en sus egresos no operacionales representan un 0,49%.

4.- Utilidad Neta:

En el año 2019 se presenta una utilidad del 2,16%, porcentaje que no es representativo para la repartición de utilidades de los socios; para el 2020 se tiene una pérdida del ejercicio representado en -20,53% dicha pérdida se da a razón que en este periodo se dio una disminución de las ventas a razón del estado de pandemia que atravesó la ciudad; con respecto a los costos y gastos también disminuyeron pero no en relación a las ventas, lo cual explica que solo se tenga un 19,04% de utilidad bruta para cubrir con un 36,04% de gastos operacionales.

3.5.4. Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera

Tabla 26-3: Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera

TAITACREP S.A.					
Estado de Situación Financiera					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
CÓDIGO	CUENTAS	2019	2020	VA	%
1	Activos	51.550,44	35.225,41	-16.325,03	-31,67%
1.1	Activo Corriente	17.480,31	2.953,22	-14.527,09	-83,11%
1.1.1	Efectivo y Equivalentes a Efectivo	3.414,86	1.052,85	-2.362,01	-69,17%
1.1.2	Activos Financieros	7.484,53	453,49	-7.031,04	-93,94%
1.1.3	Inventario	1.174,50	127,06	-1.047,44	-89,18%
1.1.4	Servicios y otros Pagos Anticipados	5.128,34	582,45	-4.545,89	-88,64%
1.1.5	Activos por Impuestos Corrientes	278,08	737,37	459,29	165,16%
1.2	Activos No Corrientes	34.070,13	32.272,19	-1.797,94	-5,28%
1.2.1	Propiedad, Planta y Equipos	26.588,65	24.790,71	-1.797,94	-6,76%
1.2.4	Intangibles	7.481,48	7.481,48	0,00	0,00%
2	Pasivos	65.521,97	57.677,24	-7.844,73	-11,97%
2.1	Pasivo Corriente	65.521,97	57.677,24	-7.844,73	-11,97%
2.1.3	Cuentas y Documentos por Pagar	10.496,96	13.604,55	3.107,59	29,60%
2.1.7	Otras Obligaciones Corrientes	8.706,08	12.211,91	3.505,83	40,27%
2.1.8	Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	46.318,93	31.860,78	-14.458,15	-31,21%
3	Patrimonio	-13.971,53	-22.451,83		
3.1	Patrimonio Atribuible a Propietarios	-13.971,53	-22.451,83	-8.480,30	60,70%
3.1.1	Capital Social	800,00	800,00	0,00	0,00%
3.1.4	Reservas	93,35	0,00	-93,35	-100,00%
3.1.6	Resultados Acumulados	-17.889,19	-11.388,06	6.501,13	-36,34%
3.1.7	Resultado del Ejercicio	3.024,31	-11.863,77	-14.888,08	-492,28%
	PASIVO + PATRIMONIO	51.550,44	35.225,41		

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Tabla 27-3: Análisis corto con corto / largo con largo

ANÁLISIS CORTO CON CORTO	VA	VR
ACTIVO CORRIENTE	-14.527,09	-83,11%
PASIVO CORRIENTE	-7.844,73	-11,97%
ANÁLISIS LARGO CON LARGO		
ACTIVO NO CORRIENTE	-1.797,94	-5,28%
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación análisis corriente En el análisis corto con corto se determina que los activos disminuyeron en -83,11% mientras que el pasivo corriente disminuye en -11,97%, demostrando que los derechos líquidos disminuyen más rápido que las obligaciones a corto plazo, por lo cual se ve afectada la liquidez de la entidad.

Interpretación análisis no corriente: En el análisis largo con largo se determina que el activo no corriente disminuye en -5,28%, disminución que no ayuda en nada a la entidad a razón que no se cuenta con pasivos no corrientes. Cabe recalcar que la empresa no financia su propiedad, planta y equipo con pasivos no corrientes, por lo que esta acción afecta directamente a la liquidez de la empresa porque está utilizando recursos del pasivo corriente.

Tabla 28-3: Análisis Activos y Pasivos

ANÁLISIS ACTIVOS	VA	VR
ACTIVO CORRIENTE	-14.527,09	-83,11%
ACTIVO NO CORRIENTE	-1.797,94	-5,28%
ANÁLISIS PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	-7.844,73	-11,97%
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación análisis activos: En referencia al análisis de los activos, se puede observar que el activo corriente sufrió una disminución en -83,11% a motivos que las ventas bajaron de un periodo a otro y como es una empresa de servicios afecta directamente al efectivo y sus equivalentes.

Interpretación análisis pasivos: En referencia a los pasivos se observa que los pasivos corrientes presentan un decremento del -11,97% lo cual no es esta en relación con los activos, en lo que respecta a los pasivos no corrientes la empresa no cuenta con este tipo de deudas.

Se determina que la empresa no cumple con la primera regla de finanzas de trabajar con dinero ajeno, además las decisiones de inversión deben tener financiamiento a largo plazo y actualmente está utilizando financiamiento acorto plazo.

Tabla 29-3: Análisis Global

ANÁLISIS GLOBAL	2020	
	VA	VR
TOTAL ACTIVO	-16.325,31	-31,67%
TOTAL PASIVO	-7.844,73	-11,97%
TOTAL PATRIMONIO	-8.480,30	-60.70%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación análisis global: Todos los datos anteriores afectan de forma global en la estructura financiera de la empresa visto que del total de las inversiones se ven disminuidas en un -31,67%, los pasivos en -11,97% y lo que ocasiona que las perdidas asuman el patrimonio disminuyendo en un -60,70% (debido a los resultados acumulados que presenta la empresa)

En conclusión, se puede mencionar que el manejo de la empresa no es el adecuado, ya que en sus derechos líquidos se presenta una disminución del -83,11% lo que da a entender que su liquidez disminuye, en razón que los activos disminuyen más rápido que los pasivos. Además, que la entidad mantiene una alta concentración en activos improductivos lo cual genera gastos y pérdida, lo que afecta directamente a la rentabilidad de la empresa.

3.5.5. Análisis Horizontal Estado de Resultados

Tabla 30-3: Análisis Horizontal Estado de Resultados

TAITACREP S.A.					
Estado de Resultados					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
CÓDIGO	CUENTA	2019	2020	VA	VR
4	Ingresos	140.163,35	57.778,85	-82.384,50	-58,78%
4.1	Ingresos de Actividades Ordinarias	139.637,19	57.576,50	-82.060,69	-58,77%
4.1.1	Venta de Bienes	140.827,89	58.103,14	-82.724,75	-58,74%
4.1.3	Devoluciones sobre Ventas	-956,21	0,00	956,21	-100,00%
4.1.4	Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	-336,16	-526,64	-190,48	56,66%
4.1.11	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	101,67	0,00	-101,67	-100,00%
4.2	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	526,16	202,35	-323,81	-61,54%
5.1	Costos de Venta y Producción	106.501,26	46.778,41	-59.722,85	-56,08%
5.1.1	Materiales Utilizados o Productos Vendidos	42.841,37	20.882,14	-21.959,23	-51,26%
5.1.2	Mano de Obra Directa	18.890,90	3.471,06	-15.419,84	-81,63%
5.1.3	Mano de Obra Indirecta	22.999,22	7.833,26	-15.165,96	-65,94%
5.1.4	Costos Indirectos de Fabricación	21.769,77	8.591,95	-13.177,82	-60,53%
	GANANCIA BRUTA	33.662,09	11.000,44	-22.661,65	-67,32%
5.2	Gastos	31.022,69	22.579,01	-8.443,68	-27,22%
5.2.1	Gastos de Actividades Ordinarias	22.097,78	19.754,22	-2.343,56	-10,61%
5.2.1.1	Ventas	18.488,05	12.246,99	-6.241,06	-33,76%
5.2.1.2	Administrativos	3.609,73	7.507,23	3.897,50	107,97%
5.2.2	Gastos No Operacionales	8.924,91	2.824,79	-6.100,12	-68,35%
5.2.2.1	Otros Gastos	8.924,91	2.824,79	-6.100,12	-68,35%
	UTILIDAD OPERACIONAL	2.639,40	-11.578,57	-14.217,97	-538,68%
	Ingresos no Operacionales	2.669,64	0,00	-2.669,64	-100,00%
	Egresos no Operacionales	2.284,73	285,20	-1.999,53	-87,52%
	UTILIDAD/PÉRDIDA NETA	3.024,31	-11.863,77	-14.888,08	-492,28%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Tabla 31-3: Análisis Global

GRUPOS	VA	VR
INGRESOS	-82.384,50	-58,78%
COSTOS	-59.722,85	-56,08%
UTILIDAD BRUTA	-22.661,65	-67,32%
GASTOS	-8.443,68	-27,22%
Gastos de Venta	-6.241,06	-33,76%
Gastos Administrativos	3.897,50	107,97%
UTILIDAD OPERACIONAL	-14.217,97	-538,68%
INGRESOS NO OPERACIONALES	-2.669,64	-100%
EGRESOS NO OPERACIONALES	-1.999,53	-87,52%
UTILIDAD NETA	-14.888,08	-492,28%

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

INTERPRETACIÓN ANÁLISIS HORIZONTAL:

1.- Interpretación de ingresos:

Interpretando el resultado del análisis horizontal, la empresa TAITACREP S.A., en su estado de resultados, se puede evidenciar que los Ingresos del periodo 2019 al 2020 disminuyeron en un -58,78%, motivo por el cual las ventas se disminuyó por causas de la situación de emergencia sanitaria que atravesó la ciudad y el país.

2.- Interpretación de los costos:

En relación con sus costos de venta y producción de igual manera como se observa en el comportamiento de los ingresos, presentó una disminución del -56,08%, lo que define que existe un equilibrio financiero por la disminución en el volumen de mis ingresos.

3.- Interpretación de la utilidad bruta:

En lo que respecta a la utilidad bruta de la empresa, se evidencia que del año 2019 al 2020 se presentó una disminución en -67,32%, por obvias razones de mis ingresos y costos.

4.- Interpretación de los gastos operacionales:

Los gastos operacionales al igual que los costos presentan una disminución del -27,22%; y dentro de estos se evidencia que los gastos de venta se disminuyen en -33.76%, y los administrativos aumentan en 107.97%, sin ninguna justificación financiera, lo cual determina un grave inconveniente para los resultados esperados de la empresa.

5.- Interpretación utilidad operacional:

En lo que respecta a la utilidad operacional se da una disminución en -538.68%, debido a que las ventas disminuyeron y los gastos administrativos aumentaron, por lo expuesto los resultados nos da una pérdida.

6.- Ingresos y egresos no operacionales:

Del grupo de los no operacionales se observa que los ingresos no operacionales disminuyeron en un -100% a consecuencia que en año 2020 no se presentaron este tipo de ingresos. En relación con los egresos no operacionales se determina una disminución de -87,52%.

7.- Utilidad Neta:

En cuanto a la utilidad neta del ejercicio es una pérdida del -492,28% dicha pérdida se da a razón de que sus gastos son superiores a la utilidad bruta obtenida por la entidad, sus ingresos

en este año no fueron suficientes para cubrir con los costos y gastos, además que TAITACREP S.A., atravesó un tiempo difícil por la pandemia que atravesó la ciudad.

3.5.6. Análisis Indicadores de Liquidez

Los indicadores de liquidez buscan determinar la suficiencia que tiene la entidad para pagar sus deudas contraídas.

3.5.6.1. Liquidez Corriente

El indicador sirve para fijar la factibilidad que tiene una organización para pagar sus deudas inmediatas con el objeto de cambiar en fondos disponibles los derechos líquidos.

Tabla 32-3: Cálculo liquidez corriente

<i>Liquidez Corriente</i>				
	2019		2020	
Activo Corriente	<u>17.480,31</u>		<u>2.953,22</u>	
Pasivo Corriente	65.521,97	0,27	57.677,24	0,05

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A.)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación del indicador de liquidez corriente:

En la empresa TAITACREP S.A., por cada dólar de deuda contraída en el corto plazo para el año 2019 se determina que la entidad cuenta con de 0,27 centavos y en el 2020 representa 0,05 centavos de respaldo, lo que indica que la empresa no tiene capacidad de pago, ni de inversión; en el análisis de tendencia de un período a otro se determina que la liquidez disminuye de un período a otro debido a que los derechos líquidos bajaron en un -83,11% mientras que los pasivos disminuyeron en un -11,97%.

3.5.6.2. Capital de Trabajo

Es la expresión cuantitativa del resultado absoluto obtenido de la Razón Corriente.

Tabla 33-3: Cálculo capital de trabajo

<i>Capital de Trabajo</i>					
	Activo Corriente	-	Pasivo Corriente	=	Resultado
LC 2019:	17.480,31	-	65.521,97	=	-48.041,66
LC 2020	2.953,22	-	57.677,24	=	-54.724,02

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación del indicador de capital de trabajo:

En cuanto a lo que concierne el capital de trabajo para TAITACREP S.A., en el año 2019 se determina que cuenta con un capital negativo en \$-48.041,66 y en año 2020 de igual manera presenta un capital negativo de \$-54.724,02, lo que demuestra que la entidad no presenta capacidad de pago, ni de inversión; en el análisis de tendencia de un periodo a otro el capital de

trabajo disminuye, puesto que los derechos líquidos bajaron en un -83,11% mucho más que los pasivos corrientes, los mismos que disminuyeron en un -11,97%.

3.5.6.3. Prueba Ácida

Es aquella que determina la capacidad para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de las existencias en inventarios.

Tabla 34-3: Cálculo prueba ácida

<i>Prueba Ácida</i>				
	2019		2020	
<u>Activo Corriente - Inventarios</u>	<u>16.305,81</u>		<u>2.826,16</u>	
Pasivo Corriente	65.521,97	0,25	57.677,24	0,05

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2020)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación del indicador de prueba ácida:

En la interpretación de la prueba ácida, la entidad nos indica que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente se tiene 0,25 en el 2019 y 0,05 para el 2020, por lo cual se determina que la empresa no cuenta con capacidad de pago ni de inversión; en el análisis de tendencia de un periodo a otro se dio la disminución de este indicador a razón que los derechos líquidos y el inventario disminuyen más rápido en un -83,11% y -89,11% respectivamente a diferencia de los pasivos corrientes que disminuyen en un -11,97%.

3.5.7. Análisis de los Indicadores de Solvencia

Estos indicadores se utilizan con el fin de cuantificar el grado de participación de los socios respecto al financiamiento de TAITACREP S.A.

3.5.7.1. Endeudamiento del activo

Es aquel indicador que establece el porcentaje de capacidad económica.

Tabla 35-3: Cálculo endeudamiento del activo

<i>Endeudamiento del activo</i>				
	2019		2020	
<u>Pasivo total</u>	<u>65.521,97</u>	1,27	<u>57.677,24</u>	1,64
<u>Activo total</u>	<u>51.550,44</u>		<u>35.225,41</u>	

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación del endeudamiento del activo:

En la interpretación del indicador del endeudamiento del activo, en la entidad por cada dólar de inversión en los activos para el 2019 es de \$1,27 y en el 2020 es de \$1,64, lo que se determina

que la empresa tiene un endeudamiento mayor; en el análisis de tendencia de un período a otro se evidencia el aumento de este indicador a razón que los pasivos totales disminuyen en un -11,97%, mientras que los activos totales presentan una disminución del -31,67%, lo cual decrecen más rápido que mis pasivos.

3.5.7.2. Endeudamiento patrimonial

Compara la financiación originada por otras personas con los medios económicos de los propietarios, con el objetivo principal de saber cuál de los implicados corre mayor riesgo.

Tabla 36-3: Cálculo endeudamiento patrimonial

<i>Endeudamiento patrimonial</i>				
	2019		2020	
<u>Pasivo total</u>	<u>65.521,97</u>	4,69	<u>57.677,24</u>	2,57
<u>Patrimonio</u>	<u>-13.971,53</u>		<u>-22.451,83</u>	

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación del indicador del endeudamiento patrimonial:

Mediante la interpretación del indicador endeudamiento patrimonial se presenta un 4,69 en el 2019 y un 2,57 para el 2020, por lo cual se entiende que la entidad presenta un endeudamiento alto; en el análisis de tendencia de un período a otro se determina que este indicador disminuye, debido a que el patrimonio se disminuye en un -60,70% y el pasivo disminuye en un -11,97%, lo que da a entender que la empresa es financiada en su mayoría por acreedores.

3.5.7.3. Endeudamiento del activo fijo

Determina la unidad monetaria patrimonial de cada unidad invertida en la propiedad, planta y equipo de la entidad.

Tabla 37-3: Cálculo endeudamiento del activo fijo

<i>Endeudamiento del activo fijo</i>				
	2019		2020	
<u>Patrimonio</u>	<u>-13.971,53</u>	-0,53	<u>-22.451,83</u>	-0,91
<u>Activo fijo</u>	<u>26.588,65</u>		<u>24.790,71</u>	

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación endeudamiento del activo fijo:

Por cada dólar de endeudamiento en el activo fijo, se tiene para el 2019 un valor de \$- 0,53 y para el 2020 un \$-0,91, se da valores negativos a razón que el patrimonio se presenta pérdida, lo que determina que el financiamiento del total del activo fijo es con terceros; en el análisis de tendencia de un período a otro se determina que este indicador disminuye a razón que el

patrimonio de la empresa decrece en un -60,70% y los activos fijos en -6,76% lo que explica que no cuenta con los recursos propios para cubrir el financiamiento a los activos fijos.

3.5.8. Análisis Indicadores de Gestión

Muestran la operatividad con la que una entidad está cumpliendo metas empresariales necesarias.

3.5.8.1. Rotación del activo fijo

Determina la cantidad en las que se hizo uso del activo no corriente específicamente la propiedad, planta y equipo con el fin de tener entradas económicas.

Tabla 38-3: Cálculo rotación del activo fijo

<i>Rotación del activo fijo</i>				
	2019		2020	
<u>Ventas</u>	<u>140.827,89</u>		<u>58.103,14</u>	
Activo fijo	26.588,65	5,30	24.790,71	2,34

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación rotación del activo fijo:

En la interpretación de este indicador se determina que se ha vendido el activo fijo en 5,30 en el 2019 y 2,34 para el 2020; en el análisis de tendencia de un periodo a otro se determina que este indicador presenta una disminución, a razón que las ventas decrecieron mucho más en -58,74% en relación a los activos fijos en -6,76%.

3.5.8.2. Impacto gastos administrativos y ventas

Determina el nivel de margen bruto que tiene una entidad, ya que este se puede ver afectado por los gastos administrativos y de ventas.

Tabla 39-3: Cálculo impacto gastos administrativos y ventas

<i>Impacto gasto administrativo y ventas</i>				
	2019		2020	
<u>Gasto administrativo y ventas</u>	<u>22.097,78</u>		<u>19.754,22</u>	
Ventas	140.827,89	0.16	58.103,14	0.34

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación impacto gastos administrativos y ventas:

Dentro del análisis del impacto gasto administrativos y de ventas representan un 0,16% en el año 2019 y en el 2020 un 0,34% en relación con las ventas totales, lo que determina que la entidad tiene un mal manejo de los gastos por tal motivo afecta la utilidad de la empresa; en el

análisis de tendencia disminuyó en razón que las ventas disminuyen más rápido en -58,74% y los gastos con un -10,61%.

3.5.9. Análisis de los indicadores de Rentabilidad

Estos indicadores se utilizan para determinar la eficiencia del administrador en manejar los ingresos y los egresos, y así transformar las ventas en ganancias

3.5.9.1. ROA (Rentabilidad del activo)

El ROA indica la capacidad que tiene el activo de una empresa para producir ganancias o beneficios.

Tabla 40-3: Cálculo rentabilidad neta

ROA				
	2019		2020	
Utilidad neta	<u>3.024,31</u>	5,87%	<u>-11.863,77</u>	N.A
Activo total	51.550,44		35.225,41	

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación ROA:

La rentabilidad del activo y la composición de los mismos indica que para el año 2019 tiene una rentabilidad de 5,87%, debido a que cuenta con activos productivos, y para el año 2020 NO APLICA, por motivos que no se determina una rentabilidad de valores negativos o pérdida.

3.5.9.2. ROS (Margen bruto)

Indica la rentabilidad real de las ventas, con respecto al costo de ventas. Además de saber la capacidad que tiene la entidad para cubrir sus gastos y generar utilidades antes de impuestos.

Tabla 41-3: Cálculo margen bruto

ROS				
	2019		2020	
Utilidad neta	<u>3.024,31</u>	2,15%	<u>-11.863,77</u>	N/A
Ventas	140.827,89		58.103,14	

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación ROS:

El ROS indica que la empresa tiene una ganancia del 2,15% en el 2019, lo que determina que se ha trabajado con activos improductivos, por esta razón no existe una rentabilidad y para el 2020 NO APLICA por tener saldos negativos.

3.5.9.3. ROE (Rentabilidad del patrimonio)

Permite conocer el grado de beneficios que se les puede otorgar a los accionistas o socios por el capital invertido en la entidad.

Tabla 42-3: Cálculo rentabilidad del patrimonio

<i>ROE</i>	2019		2020	
<u>Utilidad neta</u>	<u>3.024,31</u>	N/A	<u>-11.863,77</u>	N/A
Patrimonio	-13.971,53		-22.451,83	

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

Interpretación ROE:

Este indicador de rentabilidad indica que para el 2019 y 2020, la empresa salió a pérdida por lo tanto NO APLICA por tener valores negativos.

3.6. Diagnóstico Financiero

3.6.1. Principales Problemas de la entidad

Los principales problemas de una empresa se derivan de problemas endógenos y exógenos, los exógenos son aquellos que se disponen por el lado externo como reformas laborales, globalización, y toda disposición legal dispuesta por el Estado Ecuatoriano.

En nuestra investigación nos enfocaremos a determinar los factores exógenos derivados de las propias decisiones financieras que se han tomado en la empresa, ya sean decisiones acertadas o erróneas, por ende, primero debemos realizar un diagnóstico financiero adecuado y posterior diseñar un Modelo de Gestión Financiera ajustado a la realidad de la actividad y composición financiera de la entidad.

En esta investigación determinaremos cuales son los problemas comerciales, de gastos y financieros que se debe redireccionar en la toma de decisiones.

3.6.1.1. Problemas de gastos

a) Margen reducido por exceso de gastos incurridos

Los problemas de costos son aquellos gastos en los que ha incurrido la empresa tanto en producción, administración y venta de los productos o servicios que oferta la misma.

TATICRE S.A., presenta este problema puesto que, realizado los análisis a los estados financieros, se puede observar que los gastos operacionales en el 2019 representan el 22,13%;

desglosándose en gastos de venta en un 13,19%, los administrativos en un 2,58% y otros gastos en un 6,37%, dejando una utilidad operacional de 1,88% para cubrir los egresos no operacionales.

Para el 2020 los gastos representan un 36,04%, desglosándose en un 21,20% los gastos en ventas, en un 12,99% los administrativos y en un 4,89% otros gastos, dejando una utilidad operacional con pérdida de -20,04%

Al existir este tipo de problema en el interior de la empresa y al no tener una adecuada administración de costos se afecta a la competitividad.

3.6.1.2. Problemas financieros

a) Exceso de pasivos corrientes

Esta clase de problemas son aquellos que se ocasionan desde la misma composición del patrimonio de una entidad y el manejo de los activos de esta. Estos al ser mal manejados afecta directamente en la liquidez y solvencia, por lo que una mala administración financiera conllevaría a la pérdida de ganancias y en un corto o largo plazo una empresa correría el riesgo de liquidarse totalmente.

TAITACREP S.A., presenta este tipo de problema, visto que en la relación corto con corto en el año 2019 se tiene en los activos corrientes o derechos líquidos un valor del 33,91% mientras que para el pasivo corriente o de dudas inmediatas se presenta un valor de 100%, determinando que mis deudas se están cobrando más rápido que los derechos líquidos de la entidad.

En el año 2020 se da en mis derechos líquidos un valor de 8,38% y en las deudas inmediatas un valor de 100%, mostrando el mismo caso del año 2019. En los dos años consecutivos la empresa no presenta pasivos no corrientes o deudas a largo plazo por lo que da a entender que la empresa no cumple con la primera regla de finanzas de trabajar con dinero ajeno.

3.6.1.3. Problemas comerciales

a) Nivel de ventas insuficientes para cubrir con los costos y gastos que se tiene

Los problemas comerciales recaen en impedir que las ventas crezcan y como consecuencia de esto no se genere mayores ingresos, por lo que los costos o gastos superan al nivel de ventas y se genera un desequilibrio financiero.

La empresa, presenta esta problemática a razón que las ventas en el año 2019 se presenta un valor de \$140.163,35, mientras que para el año 2020 se presentan un valor de \$57.778,85 dando

así un decremento en los ingresos en un -58,78% a consecuencia que el año 2020 el negocio no tuvo gran apertura de ventas por la emergencia sanitaria que sufrió la ciudad y el país.

En cuanto a los gasto para el 2019 se tiene un valor de \$139.808,68 y para el 2020 se da un valor de \$69.642,62; por tal motivo se puede determinar que el nivel de ventas o ingresos en el año 2019 es mínimo para cubrir con los costos y gastos, mientras que para el año 2020 se da que sus gastos son mayores a los ingresos, lo que contrae que la empresa presente una pérdida de -11.863,11

3.7. Diseño del Modelo de Gestión Financiera para la empresa TAITACREP S.A.

Una entidad es aquel lugar físico o sujeto de investigación dentro del cual se elige o decide medidas de dirección económica a los bienes y atenciones ofrecidas al público. Actualmente hay mucha diversidad en cuestión de desarrollo financiero los mismos que se hallan conectados en sí mismos, lo cual es muy fundamental en una entidad, entre los desarrollos de control financiero se puede mencionar:

- Procesos administrativos
- Procesos financieros
- Procesos de gestión

El Control Financiero es el manejo adecuado del dinero o capital de una entidad, en donde se realiza un estudio y análisis a los Balances básicos y necesarios que maneja toda entidad, esto se lo desarrolla con el objetivo de tener información verídica y real que les sirva a los propietarios para decidir las mejores alternativas favorables y necesarias para el crecimiento de un negocio.

En el ámbito del manejo del dinero toda entidad busca crecer y ser exitosa mediante una planificación y un control del capital o bienes económicos que tienen en su poder, para poder sobrevivir y mantenerse dentro del mercado competitivo. A razón de esto el diseñar un Modelo de Gestión Financiera ayudará a mitigar los problemas financieros principales dentro de la empresa TAITACREP S.A.,

3.7.1. Modelo de Gestión Financiera

Este es un proceso a través del cual se proyectan y se fijan las bases de las actividades financieras con el objetivo principal de minimizar los costos y riesgos dentro de una organización y de esta manera aprovechar las oportunidades y recursos disponibles.

3.7.2. Fundamentación

El aplicar un modelo de gestión financiera se fundamenta en incrementar el rendimiento económico de la empresa TAITACREP S.A., asistiendo a la mejora de los bienes económicos que posee la empresa, a la adecuada toma de decisiones, y así se podría mejorar la riqueza de los accionistas.

3.7.3. Descripción del Modelo

Luego de realizar los análisis correspondientes a los estados financieros de TAITACREP S.A., además, del cálculo de los diferentes indicadores financieros e identificar los principales problemas que la empresa presenta en el desempeño de sus actividades, es necesario que se plantee un modelo de gestión financiera, el cual se acople a las necesidades más urgentes y luego definir estrategias que ayuden a fortalecer las operaciones de mediano y largo plazo, para de esta manera solucionar la gestión en la distribución de recursos y el manejo adecuado de los costos, gastos e ingresos.

El actual modelo de gestión financiera tiene aplicación en la empresa TAITACREP S.A., en el que se brinda estrategias que ayuden al manejo de los bienes económicos de la empresa de forma eficaz.

Cabe mencionar que se tomó dos variables de estudio para el desarrollo del modelo de gestión financiera, las cuales son:

Variable Dependiente:

Rentabilidad.

Variable Independiente:

Gestión Financiera.

El modelo planteado está orientado a ofrecer un principal desarrollo en las tareas principales y de mayor influencia dentro de la entidad, ayudando en la creación de un útil instrumento de gestión que ayude al mejoramiento del uso de los bienes económicos de la empresa. Por ello establece las estrategias necesarias para cada problema financiero detectado en la empresa en cuestión.

3.7.4. Modelo de Gestión financiera para incrementar la Rentabilidad

Para la elaboración y aplicación del Modelo de Gestión Financiera, se determina los puntos principales y fundamentales para mitigar y solucionar la problemática existente de la entidad, lo cual conllevará al resultado final de incrementar la rentabilidad de TAITACREP S.A.



Gráfico 15-3: Modelo de Gestión Financiera

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara T. 2022

El uso y diseño del Modelo de Gestión Financiera para incrementar la rentabilidad de la empresa, se fomenta en los siguientes ejes a estudiar que son: incremento de las ventas, control de los costos y egresos de la entidad.

El proceso por seguir para entender el modelo planteado se basa en el incremento de ventas, para lo cual se propone ofrecer promociones a los productos ofertados con los que cuenta la entidad, lo cual permitirá conseguir la fidelidad de los clientes potenciales, otro aspecto importante es sostener la calidad del producto para que de esta forma la empresa pueda crear un mejor posicionamiento dentro del mercado competitivo. Por otro lado, tenemos el control de los costos y gastos, dentro de lo cual se establece iniciar con una selección de proveedores que ofrezcan insumos de calidad, además, contar con publicidad en las redes sociales dirigida al mercado objetivo y contratar personal calificado son aspectos que ayudarán a la empresa a disminuir los costos de venta y optimizar los gastos incurridos en la misma. Como resultado final de la aplicación de las estrategias a los puntos claves se busca obtener una mayor utilidad operacional en el ejercicio económico de la entidad lo que provocaría que la empresa sea rentable, para que pueda tener un crecimiento y desarrollo óptimo.

3.7.5. Estrategias.

3.7.5.1. Manejo de costos y gastos

Como se determinó anteriormente los principales problemas financieros en los que incurre la empresa, se observa que uno de esos es que su margen o beneficio de utilidad es reducido o bajo por el exceso de gastos. TAITACREP S.A.,

- ✚ Control en el costo de alimentos: se realizará mínimo dos cotizaciones, eligiendo el precio menor sin que genere pérdida en la calidad de los productos.
- ✚ Llevar un control del inventario, para saber con exactitud los alimentos con los que cuenta la empresa, y así evitar pérdidas y/o desperdicios.
- ✚ Realizar presupuesto para la adquisición de materia prima y suministros.
- ✚ Llevar un control de entradas y salidas de productos.

3.7.5.2. Control y diversificación de pasivos

TAITACREP S.A., presente un exceso de pasivos corrientes, esto se debe a que generalmente sus deudas las contrae a corto plazo, poniendo en riesgo el patrimonio, a consecuencia de esto se corre el riesgo de incumplir sus obligaciones inmediatas.

- ✚ Planificar las necesidades de financiación
- ✚ Optimizar activos.
- ✚ Crear un fondo de emergencia.
- ✚ Planificación de pago de las deudas.
- ✚ Llevar un control de las deudas.

3.7.5.3. *Incremento de ventas*

Mediante el análisis a los problemas financieros que la entidad presenta, se detectó que existe un problema comercial, relacionado con que el número de ventas es insuficiente para cubrir los gastos y costos que se incurre en el desarrollo normal de la entidad, para ello se establece estrategias que ayuden a mejorar las ventas.

- ✚ Implementar personal calificado para crear productos innovadores.
- ✚ Optimizar la atención al cliente.
- ✚ Incentivar al personal para aumentar las ventas y que se aplique el empoderamiento.
- ✚ Ofertas novedosas y llamativas de los diferentes productos.
- ✚ Incrementar los clientes satisfechos, entregando producto de calidad.
- ✚ Efectuar publicidad mediante redes sociales, para ganar posición dentro del mercado.
- ✚ Facilitar el proceso de compra, que el tiempo de espera sea mínimo.

3.7.6. *Gestión Administrativa – Financiera*

Tabla 43-3: Gestión administrativa – financiera

DEPARTAMENTOS	ACCIONES INTEGRALES
ADMINISTRACIÓN	Coordinación para capacitaciones al personal. Control de gastos administrativos. Control del desempeño del personal. Actualización de la información administrativa de la empresa.
PRODUCCIÓN Y VENTAS	Planificación, seguimiento y control de ventas Mejoramiento de atención al cliente. Oferta de productos comercializados Control del inventario
CONTABILIDAD	Planeación financiera Gestión cuentas por cobrar y pagar Gestión de liquidez y rentabilidad Gestión de reducción de gastos Análisis contable, administrativo y financiero.

Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)

Elaborado por: Guevara Villena Tatiana Lizbeth, 2022

3.7.7. *Gestión de Flujo de Caja*

El control del factor económico se define como una actividad importante dentro de una entidad, por lo que no basta saber los ingresos y egresos de dinero, caso contrario es necesario crear y aplicar el manejo de un flujo de caja que ayude a ocasionar utilidades para la entidad.

3.7.7.1. *Escenario real de la gestión del flujo de caja*

Dentro de la empresa TAITACREP S.A., el personal de contabilidad no desarrolla la elaboración del flujo de caja, además no emite un análisis de este, lo que provoca un desconocimiento de la situación económica de la entidad.

De acuerdo con el problema encontrado sobre el manejo y análisis del flujo de efectivo, es preciso establecer procedimientos que ayuden a operar de forma óptima y eficiente ante la planificación financiera de la empresa, para ello se desarrolla lo siguiente:

✚ Diseño del flujo de caja para el negocio.

Es un informe financiero que será de ayuda al negocio y su naturaleza a poder maximizar las entradas y salidas de efectivo, y de esta manera se ayudará a los directivos a la selección de estrategias financieras para una correcta planificación.

TAITACREP S.A.													
FLUJO DE CAJA PROYECTADO													
CLIENTE: TAITACREP S.A.													
ACTIVIDAD PRINCIPAL: PRODUCCIÓN Y VENTA DE ALIMENTOS													
FECHA: 3/2/2022													
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	TOTAL
FLUJO DE CAJA PROYECTADO	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	AÑO 1
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
A. INGRESOS OPERACIONALES													0,00
VENTA DE BIENES	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	58.103,14
													0,00
													0,00
Total Ingresos Operacionales	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	4.841,93	58.103,14
B. EGRESOS OPERACIONALES													0,00
VENTA	1.020,58	1.020,58	1.020,58	1.020,58	1.020,58	1.020,58	1.020,58	1.020,58	1.020,58	1.020,58	1.020,58	1.020,58	12.246,99
ADMINISTRATIVOS	625,60	625,60	625,60	625,60	625,60	625,60	625,60	625,60	625,60	625,60	625,60	625,60	7.507,23
													0,00
													0,00
													0,00
Total Egresos Operacionales	1.646,19	1.646,19	1.646,19	1.646,19	1.646,19	1.646,19	1.646,19	1.646,19	1.646,19	1.646,19	1.646,19	1.646,19	19.754,22
C. FLUJO OPERACIONAL (A-B)	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	38.348,92
D. INGRESOS NO OPERACIONALES													0,00
INGRESOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
													0,00
Total Ingresos No Operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. EGRESOS NO OPERACIONALES													0,00
OTROS GASTOS	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	23,77	285,20
													0,00
													0,00
Total Egresos No Operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F. INGR EGRES- NO OPE (D-E)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G. FLUJO DEL PERIODO (C+F)	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	3.195,74	38.348,92
H. SALDO INICIAL	200,00	3.395,74	6.591,49	9.787,23	12.982,97	16.178,72	19.374,46	22.570,20	25.765,95	28.961,69	32.157,43	35.353,18	213.319,06
FLUJO NETO (G+H)	3.395,74	6.591,49	9.787,23	12.982,97	16.178,72	19.374,46	22.570,20	25.765,95	28.961,69	32.157,43	35.353,18	38.548,92	251.667,98

Gráfico 16-3: Formato Flujo de Caja
Fuente: (Empresa TAITACREP S.A. 2021)
Elaborado por: Guevara T. 2022

3.7.8. Gestión de Control de Costos

En lo que respecta al control de los costos dentro de una empresa es importante ya que mediante este control y gestión de estos costos se busca la reducción de gastos dentro de la producción del servicio o producto que se oferte en una empresa. Mediante el control de los costos se busca tener una mayor utilidad y generar mayor beneficio para los socios de la empresa.

3.7.8.1. Situación actual de la gestión de Costos

Actualmente la empresa TAITACREP S.A., no mantiene un control de los costos que se genera dentro de la misma, por ello es importante implementar nuevos métodos y estrategias que permita mitigar y reducir el nivel de los costos en los que incurre la entidad para tener un mejor manejo de los costos.

CONCLUSIONES

- La empresa TAITACREP S.A., de acuerdo con la matriz de origen y aplicación presenta un desequilibrio financiero, dado que para sus activos corrientes disminuyen en \$-14.527,09, siendo un -83,11%; sus pasivos en un \$-7.844,73, siendo un -11,97% y en cuanto a su patrimonio se tiene una pérdida de \$-8.480,30, esto se da a razón que la entidad cuenta con más pasivos que activos ya que sus ventas disminuyeron de un año a otro en un -58,78% lo que afecta directamente al efectivo y equivalentes del efectivo.
- La liquidez de la empresa, para el año 2019 es de 0,27 y para el 2020 es de 0,05; indica que la empresa no tiene capacidad de pago, ni de inversión, lo que determina en el análisis de tendencia que su liquidez disminuye debido a, que los activos corrientes disminuyeron en un -83,11% mientras que los pasivos corrientes disminuyeron en -11,97%. Esta disminución en la liquidez se da por la disminución de las ventas a efecto de la emergencia sanitaria que se dio en el año 2020, por lo cual se evidencia que la entidad no tiene capacidad de inversión ni de pago.
- La solvencia de la empresa ha sufrido un deterioro patrimonial en los dos años consecutivos, en razón que, el año 2019 reflejó un patrimonio de \$-13.971,53 y en el 2020 en \$-22.451,83, dando una variación del 60,70% de un año a otro, esto a consecuencia de las bajas ventas que se obtuvo en el año 2020 por el cierre del negocio durante el tiempo de emergencia sanitaria, lo cual ocasionó una pérdida del ejercicio de \$-11.863,77 en este año.
- En cuanto a los indicadores de gestión, en lo que se refiere al impacto gastos administrativos y de venta para el año 2019 aumentaron de 15% a un 34% en el 2020. A consecuencia de que la entidad no mantiene un control de sus gastos en relación con las ventas obtenidas, sin ninguna justificación por el volumen de ventas.
- Estos resultados no deseados de la empresa, se debe a que actualmente la empresa no posee ningún Modelo de Gestión Financiera, que le ayude a tener un mejor control en sus costos y gastos, además de no manejar estrategias viables para incrementar sus ventas.

RECOMENDACIONES

- La empresa debe contraer deuda a largo plazo o fortalecer el patrimonio con una inyección de capital, además de reducir la concentración mantenida en sus activos no corrientes de tal manera que se genere un equilibrio financiero, también implementar estrategias de publicidad hacia el mercado objetivo y de esta manera incrementar las ventas.
- Con el fortalecimiento de deudas a largo plazo, con la inyección de capital fresco, o con la implementación de estrategias básicas financieras que ayuden al incremento de las ventas y al control necesario de los gastos, la empresa tomará niveles de liquidez adecuado, la misma que le permitirá tener capacidad de pago y de inversión.
- Fomentando mayor volumen de venta, mediante promociones tentativas a los productos ofertados sin alterar la calidad del producto ni del servicio para crear una fidelidad en los clientes y así adquirir un mejor posicionamiento en el mercado competitivo, lo cual provocará que la entidad perciba mayores ingresos y utilidad, lo que permitirá un fortalecimiento patrimonial.
- En relación con los indicadores de gestión, el indicador de impacto gastos administrativos y de ventas, se debe mantener un control adecuado de los gastos de la empresa, para que vayan acorde a la evolución de las ventas.
- Aplicar el Modelo de Gestión Financiera, con la finalidad de que sea una herramienta útil para que los propietarios de la entidad puedan ordenar la liquidez, utilizando las estrategias básicas financieras planteadas para el incremento de las ventas y la reducción de gastos, lo que se verá reflejado en el incremento de las utilidades y por ende convertirse en una empresa rentable.

GLOSARIO

RATIOS FINANCIEROS: También Conocidos como indicadores financieros, son aquellos que se utiliza para determinar la relación de una cantidad o cifra con otra originadas en los estados financieros de una entidad. (Economipedia, 2021)

DISCRECIONALIDADES: Es aquello que no se ajustan a reglas, por lo contrario, se somete a la opinión y perspectiva de una persona o autoridad. (RAE, 2017, p.5)

PYMES: Aquel conjunto de las empresas mercantiles e industriales pequeñas, por su número mínimo de trabajadores y con un bajo o moderado volumen de facturación. (Diccionario de la Real Academia Española, 2019)

MEFI: Matriz de Evaluación de Factores Internos de una entidad o persona. Herramienta de diagnóstico interno, relacionado con la dirección, control y organización que se lleva dentro de una empresa. (Revista de Planeación y Control Microfinanciero, 2017, pp.10-11)

MEFE: Matriz de Evaluación de Factores Externos de una entidad o persona, permite estudiar y resumir aspectos externos que no están al manejo interno de una organización. (Revista de Planeación y Control Microfinanciero, 2017, p.16)

BIBLIOGRAFÍA

- Alcántara, T. (2017). *Economía y gestión financiera: Indicadores Financieros*. Obtenido de Uaeh Edu: <https://www.uaeh.edu.mx>
- Virtual Urbe. (2018). *Gestión de datos de la Investigación*. Obtenido de Virtual Urbe: <http://virtual.urbe.edu/tesispub/0092660/cap03.pdf>
- Badwell, T. (2018). *Foda Ponderado*. Obtenido de Scribd: <https://es.scribd.com/document/395642985/Foda-ponderado-Atractivo-Competitivo-NN-pdf>
- Baena, G. (2017). *Protocolo y diseño de la Metodología de la Investigación*. Obtenido de https://www.aepap.org/sites/default/files/documento/archivos-adjuntos/artl_2019_libro_diseno_y_analisis_de_investigacion.pdf
- Básques, Y. (2017). *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*. Obtenido de Info Libros: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6174482.pdf>
- Benavides et al. (2017). *Estructura del capital*. Obtenido de https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/download/16/248/401
- Boldoni, J. (2019). *El modelo financiero es la base de una planificación empresarial adecuada* (Obtenido de Plika-Ebook: <https://getplika.com/modelo-financiero/>)
- Cabezas, C. (2018). *Modelo de Gestión Financiera para las pymes*. (Tesis de pregrado). Universidad Regional Autónoma de los Andes. Ibarra. Obtenido de Dspace Uniandes: <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/1781/1/TUICYA033-2015.pdf>
- Calduch, R. (2018). *Metódos y Técnicas de Investigación Internacional*. Obtenido de <https://www.ucm.es/data/cont/docs/835-2018-03-01-Metodos%20y%20Tecnicas%20de%20Investigacion%20Internacional%20v2.pdf>
- Campos, M. (21 de enero de 2017). *Metodología de Investigación* Obtenido de Revista científica Redalyc: [https://www.kerwa.ucr.ac.cr/bitstream/handle/10669/76783/Campos%20Ocampo,%20Melvin.%202017.%20M%C3%A9todos%20de%20Investigaci%C3%B3n%20acad%C3%A9mica.%20\(versi%C3%B3n%201.1\).%20Sede%20de%20Occidente,%20UCR.pdf?sequence=1](https://www.kerwa.ucr.ac.cr/bitstream/handle/10669/76783/Campos%20Ocampo,%20Melvin.%202017.%20M%C3%A9todos%20de%20Investigaci%C3%B3n%20acad%C3%A9mica.%20(versi%C3%B3n%201.1).%20Sede%20de%20Occidente,%20UCR.pdf?sequence=1)
- Castro, P. (2018). *Modelación Financiera: modelos financieros aplicados a las empresas y a sus realidades*. Obtenido de <https://luckytemplates.com>
- Córdoba, M. (2018). *Gestión Financiera*. Obtenido de Biblioteca virtual: <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>

- Diccionario Financiero. (2019). *Economía-endeudamiento*. Obtenido de Iahorro:
<https://www.iahorro.com/diccionario/palabra/endeudamiento#>
- EALDE. (2020). *Análisis financiero*. Obtenido de Ealde Business Eschool:
<https://www.ealde.es/que-es-analisis-financiero/>
- Ecuador en cifras. (2017). *Encuesta estructural empresarial*. Obtenido de ecuador encifras:
https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Infografias-INEC/2018/Estructural_Empresarial.pdf
- Fiallos, X. (2017). *Análisis PESTEL*. Obtenido de UDGVIRTUAL:
<http://jspui/bitstream/123456789/2973/1/An%C3%A1lisis%20PESTEL.PDF>
- Fondevila, E. (2017). *El Diagnóstico Situacional*. Obtenido de Repositorio Espe:
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/43899.pdf>
- Gutierrez, J. (2018). *Modelos Financieros: herrameinta para mejorar la toma de decisiones*. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=-K5JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libros+sobre+tipos+de+modelos+financieros&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwirtv-ti6H1AhU9RDABHcC0DGAQuwV6BAgKEAY#v=onepage&q=libros%20sobre%20tipos%20de%20modelos%20financieros&f=false>
- Gutierrez, J. & Tapia, J. (2020). *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones*. (Tesis de pregado). Universidad Peruana Unión. Peú. Obtenido de Aeca:
https://www.researchgate.net/publication/346361723_Liquidez_y_rentabilidad_Una_revision_conceptual_y_sus_dimensiones
- Guzmán, J. (2020). *Modelo de gestión financiera para la Empresa Total Home, cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2020*. (Tesis de pregrado) Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Riobamba. Obtenido de Dspace Epoch:
<http://dspace.epoch.edu.ec/handle/123456789/13652>
- Guzmán, M. (2018). *Toma de decisiones en la gestion financiera*. Obtenido de Bitstrams:
<http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/271/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>
- Hinojosa, R. (2017). *Modelo de Gestión Financiera para optimizar la rentabilidad de AGUASAVIA, del cantón Urcuqui, provincia de Imbabura*". (Tesis de pregrado) Universidad Regional Aunónoma de los Andes. Riobamba. Obtenido de Dspace Uniandes:
<https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/4010/1/TUAEXCOMCYA009-2017.pdf>
- Huergo, J. (2017). *Los Procesos de Gestión*. Obtenido de <http://servicios.abc.gov.ar/lainstitucion/univpedagogica/especializaciones/seminario/materialesparadescargar/seminario4/huergo3.pdf>

- Itaún. (2019). *Gestión Financiera*. Obtenido de ItaúnEmpresas: https://s2.q4cdn.com/476556808/files/doc_downloads/spanish/sustentabilidad/2019/08/Manual-gestion-financiera.pdf
- Ivette, C. & Victoriano, G. (2017). *Modelo de gestipon financiera*. Obtenido de Dspace: <http://www.competitividad.org.do/wp-content/uploads/2016/05/Manual-Gestion-financiera-para-PYMES-Editable.pdf>
- Jara, J. H. (2019). *Los modelos de negocios aplicables a la realidad*. Obtenido de Infolibros.net: <https://www.revistagestion.ec/estrategia-analisis/un-modelo-de-negocio-la-medida-de-la-realidad>
- Kdussan, L. (2016). *Análisis Financiero*. Obtenido de <http://kdussan analisis.blogspot.com/2016/12/que-es-el-analisis-vertical.html>
- Marroquín, R. (2018). *Metodología de la investigación: los niveles investigativos*. Obtenido de UNE: http://www.une.edu.pe/Sesion04-Metodologia_de_la_investigacion.pdf
- Mendoza, S. (2017). *Gestión Financiera: capítulo II modelo de gestión financiera*. Obtenido de ECO Ediciones: <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>
- Merton, R. & Posgrado (2020). *Las finanzas como son entendidas hoy en día*. Obtenido de Posgrados a distancia: <https://posgradosadistancia.com.ar/concepto-de-finanzas-segun-diferentes-autores/>
- Montero, A. (2019). *Finanzas Internacionales: análisis a los Estados Financieros*. Obtenido de Google books: <https://books.org>
- Montufar, H. (2019). *Análisis FODA*. Obtenido de Obgin: <https://obgin.net/cursos/wp-content/uploads/2019/10/AnalisisFoda.pdf>
- Morales, M. (2018). *Gestión Financiera del capital de trabajo de una empresa*. Obtenido de Revistas uta: <https://revistas.uta.org>
- Moreno, P. (2018). *Riesgos operativos*. Obtenido de Slideshare: <https://es.slideshare.net/anderssontafurchavez/riesgos-operativos#:~:text=El%20Comit%C3%A9%20de%20Basilea%20define,sean%20producto%20de%20eventos%20externos.>
- NIIF. (2017). *Pasivos*. Obtenido de Capacitacion y asesoria: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/marco_conceptual_financiera2014.pdf
- Ochoa, C. (2019). *Diseño y Análisis en Investigación*. Obtenido de https://www.aepap.org/sites/default/files/documento/archivos-adjuntos/artl_2019_libro_diseno_y_analisis_de_investigacion.pdf
- Orueta et al. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas*. Obtenido de Pirhua: <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>

- Pacífico, I. (2017). *Análisis Financiero en las Empresas*. Obtenido de Google books:
<https://drive.google.com/file/d/1w-8oIebem2G98UsxxDwWFMGPRvYEqc2x/view>
- Palomares, J. (2017). *Los estados financieros: Interpretación y análisis*. Obtenido de Revista Udla: <https://www.casadellibro.com/libro-estados-financieros/9788436832884/2490983>
- Pérez, A. (2018). *La gestión financiera en la empresa*. Obtenido de Finanzas:
<http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/271/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>
- RAE. (2016). *La solvencia*. Obtenido de MytripleA: <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/solvencia/#:~:text=Seg%C3%BAAn%20la%20RAE%2C%20la%20solvencia,o%20falta%20de%20las%20mismas.>
- Revista Universidad y Sociedad. (2020). *Diseño de un modelo de gestión. Base científica y práctica para su elaboración*. Obtenido de Revista Universidad y Sociedad:
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000100165
- RSM. (2020). *Administración Financiera: los estados financieros y su importancia en las finanzas*. Obtenido de <https://www.rsm.global/peru/es/aportes/blog-rsm-peru/la-importancia-de-tener-los-estados-financieros-tiempo>
- Sánchez. (2020). *Análisis FODA o DAFO*. Obtenido de Bubok:
<https://www.bubok.co/libros/225511/ANALISIS-FODA-O-DAFO>
- Sarli et al. (2017). *Análisis FODA una herramienta necesaria*. Obtenido de Salirfo:
FACULTAD DE ODONTOLOGÍA: https://videlarivero.bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/7320/sarlirfo-912015.pdf
- Superintendencia de compañías, valores y seguros. (2019). *Indicadores Financieros*. Obtenido de Supercias:
https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Steiner, J. (2018). *Planificación Estratégica: herramientas de análisis financiero*. Obtenido de Accion educa: <http://accioneduca.org>
- Taitacrep. (2020). *Reportes financieros*. Obtenido de Contifico:
https://taitacrep.contifico.com/sistema/reportes/balance_general/
- Tejada, R. (2016). *Gestión Financiera: los modelos actuales de gestión*. Obtenido de Redalyc:
<https://www.redalyc.org>
- Telescopio. (2017). *Análisis FODA*. Obtenido de Telescopio. com:
<http://www.telescopio.galileo.edu>
- Terraza, E. (2017). *Introducción a la Gestión Financiera*. Obtenido de Redalyc:
<https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>
- Tirado, A. (2017). *La gestión financiera y la rentabilidad de la empresa ladrillera tirado en el periodo 2013 al 2014*. (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato. Ambato.

Obtenido de Repositorio Uta:
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17493/1/T3260ig.pdf>

Torres, A. (2017). *Análisis Dafo: importancia y definición*. Obtenido de Accion Educa:
<http://accioneduca.org>

Universidad la Concordia. (2020). *La investigación*. Obtenido de Universidadlconcordia:
<https://universidadlaconcordia.edu.mx/blog/index.php/tecnicas-de-investigacion/>

Vallejo, T. (2017). *Diagnóstico situacional: Análisis Foda Ponderado*. Obtenido de Apuntes Metodología: <https://apuntesyama.webcindario.com/files/ge-06fodaPon.pdf>

Villareal, D. (2017). *Modelo de gestión financiera en la cooperativa pablo muñoz vega oficina matriz de la ciudad de tulcán*. (Tesis de pregrado). Universidad Regional Autónoma de los Andes. Tulcán. Obtenido de Repositorio: <https://1library.co/article/fases-del-modelo-modelo-de-gesti%C3%B3n-financiera.qo3k4wkq>

Yanez, D. (2020). *Enfoque de la investigación: tipos y características*. Obtenido de Lifeder: <https://www.lifeder.com/enfoque-investigacion/>.

ANEXOS

ANEXO B: ENTREVISTA



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



ENTREVISTA

Dirigida a: Sr. Juan Carlos Mazón

Cargo: Gerente General de la empresa TAITACREP S.A.

Objetivo: Obtener información necesaria mediante la colaboración del Gerente de la entidad, para el diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la empresa TAITACREP S.A.

1. ¿Para la toma de decisiones, usted como Gerente de la entidad en que aspectos se basa?
Si, para la toma de decisiones se realiza análisis económico financiera en el cual se revisa con los propietarios y en base a los beneficios que se obtenga se escoge la mejor alternativa.
2. ¿Cada qué tiempo se evalúa las decisiones tomadas?
Cada mes, fin de mes se realiza una reunión con los propietarios en la cual se analiza como termina el mes en base a las decisiones tomadas.
3. ¿Con que frecuencia se realiza análisis de los estados financieros?
Se realiza cada tres meses, a la contadora general se le solicita y se va estudiando los rubros de las ventas más importantes como ventas, pasivos y los costos y gastos.
4. ¿La empresa cuenta con políticas de compra de mercadería y pago a proveedores?
La empresa cuenta con sus proveedores ya establecidos pero si desean cambiar alguna, primero se hacen pruebas con los nuevos proveedores y se procura establecer un precio bajo, pero con productos de calidad.
5. ¿Según su criterio, el nivel de rentabilidad que presenta su entidad es adecuado en referencia a la competencia?
El negocio por el momento no es rentable, por motivo de q' las deudas q' han contraído desde su creación.
6. ¿Cuáles cree que son las fortalezas de su empresa?
* Personal con conocimiento en el área q' desempeña
* Posicionamiento en el mercado
* Trabajo en equipo
* Producto de calidad

7. ¿Cuáles cree que son las debilidades que posee su empresa?
- * Falta de liquidez
 - * Ausencia de los dueños (Todo el trabajo lo dejan a terceros)
 - * Falta de personal (mas trabajadores a pesar de poco trabajo)
 - * Espacio reducido para producción y administración
8. ¿Cuáles considera, que son factores de amenaza para su empresa?
- * Competencia
 - * Alta rotación de personal (X)
 - * Precios altos de los insumos y materia prima
 - * Factores climáticos
9. ¿Cuáles considera usted que son oportunidades para su empresa?
- * Demanda de locales a nivel nacional
 - * Prestación de servicios para eventos sociales
 - * Aceptación del producto por los clientes
10. ¿Con qué políticas de atención al cliente cuenta la empresa?
- Si, las personas encargadas son cordiales con las personas al indicar q' el pedido se va a realizar en caja, cuanto minutos se van a demorar, además la clientela tiene la oportunidad de hablar con administración ante cualquier sea tiempo.
11. ¿Cuáles son las estrategias que maneja la entidad para incrementar las ventas?
- * Aplicación de promociones
 - * El posteo en redes sociales
 - * Aumentar el ticket promedio (ofrecerle más cosas al cliente)
 - *
12. ¿La entidad cuenta con un Modelo de Gestión Financiera?
- No se cuenta con un modelo de Gestión Financiera, más la empresa realiza el análisis de indicadores base para ayudar a la toma de decisiones.

ANEXO C: ENCUESTA



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



ENCUESTA

Objetivo: Obtener información necesaria mediante la colaboración del personal administrativo y operativo de la entidad, para el diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la empresa TAITACREP S.A.

Indicaciones: Responder con una (x) en la respuesta según su criterio.

1. ¿Existe en la empresa TAITACREP S.A. un modelo de gestión financiera que permita incrementar la rentabilidad de la misma?
() SI (x) NO
2. ¿Usted conoce si la empresa cuenta con políticas de compra de mercadería y pago a proveedores?
(x) SI () NO
3. ¿Conoce usted si la entidad cuenta con políticas y estrategias para reducir costos e incrementar la rentabilidad?
(x) SI () NO
4. ¿Usted considera que la relación beneficio- costo con el que cuenta la empresa es lo adecuado?
() SI (x) NO
5. ¿Con que frecuencia la contadora presenta informes sobre los indicadores de rentabilidad?
 Trimestral Bimensual Mensual Semestral Nunca
6. ¿Se hace uso de indicadores financieros para saber la situación económica - financiera de la empresa?
(x) SI () NO
7. ¿El personal administrativo y operativo conoce por escrito las funciones que debe desempeñar?
(x) SI () NO
8. ¿Considera que la entidad realiza planes de capacitación continua y eficiente para actualizar sus conocimientos?
() SI (x) NO

9. ¿Considera usted que un modelo de gestión financiera ayudaría al uso óptimo de los recursos económico – financieros?

() SI

() NO

10. ¿En caso de una disminución de ventas, cuáles considera que son los aspectos que más intervienen?

- Competencia Aumento de precios Crisis económica del país
 Calidad de servicio Calidad del producto

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

ANEXO D: CARTA DE AUSPICIO



TAITACREP S.A.

RUC: 1792769809001

Dirección: Riobamba – Primera Constituyente y Larrea

Riobamba, 10 de Septiembre de 2021

CARTA DE AUSPICIO

Yo, JUAN CARLOS MAZÓN ARÉVALO con C.I.: 171743307-0, en calidad de Gerente General de la empresa TAITACREP S.A., autorizo a la señorita Tatiana Lizbeth Guevara Villena con C.I.: 060596407-1, estudiante de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo en la carrera de Contabilidad y Auditoría, realice el levantamiento de información requerida para su trabajo de titulación "Diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la empresa TAITACREP S.A., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo"

Es todo en cuanto puedo autorizar, haciendo uso de este documento a como bien convenga a la persona.

Atentamente


.....
Juan Carlos Mazón Arévalo
GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA TAITACREP S.A.

Teléfono: 032941341

Correo: contamatrixcrepeandcompany@gmail.com

ANEXO E: RUC TAITACREP S.A.



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NÚMERO RUC: 17627660901

RAZÓN SOCIAL: TAITACREP S.A.

NOMBRE COMERCIAL:

REPRESENTANTE LEGAL: BRITO ESPINOZA FIDEL ARMANDO

CONTADOR: ABREL NUÑEZ DIANA LISETH

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

CALIFICACIÓN ARTESANAL: SIN

OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI

NÚMERO: SIN

REC. NACIMIENTO:

REC. INSCRIPCIÓN: 27/06/2017

REC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:

REC. INICIO ACTIVIDADES: 27/06/2017

REC. ACTUALIZACIÓN: 12/03/2019

REC. REINICIO ACTIVIDADES:

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

VENTA DE COMIDAS Y BEBIDAS EN BARES- RESTAURANTES, INCLUIDO PARA LLEVAR.

DOMICILIO TRIBUTARIO

Dirección: CHIMBORAZO Cantón: BUDAMBA Parroquia: BUDAMBA Calle: PROMESA CONSTITUYENTE Numero: S/N Intersección: LARREA Referencia ubicación: AL PUNTO DE LA EMPRESA ELÉCTRICA Celular: 099326204 Email: crepe_cobras@gmail.com

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS -ADI
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA, SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE IVA
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.

Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RSE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.

Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS		ABIERTOS	
JURISDICCIÓN	1 ZONA 31 CHIMBORAZO	CERRADOS	1



Código: RIMRUC2020001373889

Fecha: 29/05/2020 18:33:21 PM

ANEXO F: ESTADOS FINANCIEROS

TAITACREP S.A.			
Estado de Situación Financiera			
CÓDIGO	CUENTAS	2019	2020
1	Activos	51.550,44	35.225,41
1.1	Activo Corriente	17.480,31	2.953,22
1.1.1	Efectivo y Equivalentes a Efectivo	3.414,86	1.052,85
1.1.1.1	Caja	1.233,92	706,18
1.1.1.2	Caja Chica	0,00	181,23
1.1.1.3	Bancos	2.180,94	82,72
1.1.1.3.1	Banco Pichincha 2100153319	0,16	0,87
1.1.1.3.2	Banco Pichincha 2100153310	1.854,79	0,00
1.1.1.3.3	Banco Pichincha 2100153320	206,70	38,62
1.1.1.3.4	Banco Pichincha 2203639446	93,20	0,00
1.1.1.3.5	Banco Pichincha 2203639774	20,42	0,00
1.1.1.3.6	Banco Pichincha 2203639797	5,67	5,67
1.1.1.3.7	Banco del Pacifico 08052379	0,00	37,56
1.1.2	Activos Financieros	7.484,53	453,49
1.1.2.5	Cuentas por Cobrar	29,38	411,61
1.1.2.5.1	Clientes Comerciales	0,00	411,61
1.1.2.5.4	Funcionarios y/o Empleados	29,38	0,00
1.1.2.6	Documentos por Cobrar	0,00	0,22
1.1.2.6.3	Funcionarios y/o Empleados	0,00	0,22
1.1.2.7	Otras Cuentas por Cobrar	7.455,15	41,66
1.1.2.7.1	Datafast	7.413,49	0,00
1.1.2.7.1.1	Datafast Punto de Venta	7.413,49	0,00
1.1.2.7.2	Medianet	41,66	41,66
1.1.2.7.2.1	Medianet Punto de Venta	41,66	41,66
1.1.3	Inventario	1.174,50	127,06
1.1.3.1	Inventario de Materia Prima	624,68	0,00
1.1.3.4	Suministros o materiales a ser consumidos en la prestación de servicios	1,19	0,00
1.1.3.6	Productos terminados y mercadería comprados a terceros	548,63	124,51
1.1.3.13	Inventario de Fundas Plásticas	0,00	2,55
1.1.4	Servicios y otros Pagos Anticipados	5.128,34	582,45
1.1.4.3	Anticipo a Proveedores	5.128,34	582,45
1.1.4.3.1	Elsie America Arevalo Machado	3.636,18	0,00
1.1.4.3.2	Juan Carlos Mazón Arévalo	759,66	0,00
1.1.4.3.3	María Alejandra Larrea Jaramillo	250,00	250,00
1.1.4.3.4	Campoverde Sernaque Joseph Hernán	118,14	118,14
1.1.4.4	Otros Anticipos Entregados	364,36	214,31
1.1.5	Activos por Impuestos Corrientes	278,08	737,37
1.1.5.1	IVA sobre Compras	0,00	351,84
1.1.5.1.1	IVA sobre Compras	0,00	351,84
1.1.5.2	Retenciones del IVA	0,00	30,44
1.1.5.2.2	70% Servicios	0,00	2,15
1.1.5.2.8	Crédito Tributario por retenciones del IVA	0,00	28,29
1.1.5.3	Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	278,08	355,09
1.1.5.3.1	1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	0,00	4,36
1.1.5.3.2	2% Servicios	0,00	0,61
1.1.5.3.8	2,75% Servicios	0,00	0,67
1.1.5.5	Crédito Tributario por retenciones en la fuente	278,08	349,45
1.2	Activos No Corrientes	34.070,13	32.272,19
1.2.1	Propiedad, Planta y Equipos	26.588,65	24.790,71
1.2.1.5	Muebles y Enseres	249,39	249,39
1.2.1.6	Maquinarias y Equipos	24.442,97	25.076,63
1.2.1.7	Equipos de Computación	6.550,09	6.550,09
1.2.1.11	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-4.653,80	-7.085,40
1.2.2	Propiedades de Inversión	0,00	0,00
1.2.3	Activos Biológicos	0,00	0,00
1.2.4	Intangibles	7.481,48	7.481,48
1.2.4.2	Marcas, Patentes, Derechos de Llave, Cuotas Patrimoniales	10.000,00	10.000,00
1.2.4.4	(-) Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-2.518,52	-2.518,52
1.2.6	Activos Financieros No Corrientes	0,00	0,00

2	Pasivos	65.521,97	57.677,24
2.1	Pasivo Corriente	65.521,97	57.677,24
2.1.3	Cuentas y Documentos por Pagar	10.496,96	13.604,55
2.1.3.1	Cuentas por Pagar	10.496,96	13.604,55
2.1.3.1.1	Proveedores No Relacionados	10.496,96	6.481,71
2.1.3.1.4	Tarjeta de Crédito Diners Club 36086000864220	0,00	4.511,70
2.1.3.1.5	Tarjeta de Crédito Titanium VISA 4048390000903204	0,00	2.611,14
2.1.4	Obligaciones Con Instituciones Financieras	0,00	0,00
2.1.5	Provisiones	0,00	0,00
2.1.7	Otras Obligaciones Corrientes	8.706,08	12.211,91
2.1.7.1	Retenciones del I.E.S.S.	122,80	52,15
2.1.7.1.1	9.45% Aportes individuales	122,80	38,17
2.1.7.1.2	Prestamos Quirografarios	0,00	13,98
2.1.7.2	Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta	0,00	385,30
2.1.7.2.1	1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	0,00	205,51
2.1.7.2.3	8% Honorarios, Arrendamientos, Docencia, Deportistas	0,00	89,19
2.1.7.2.5	10% Honorarios Profesionales y Dietas	0,00	88,19
2.1.7.2.8	1% Transporte (310)	0,00	2,41
2.1.7.3	Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	0,00	290,97
2.1.7.3.1	30% Bienes	0,00	29,90
2.1.7.3.3	100% Honorarios, Arrendamientos	0,00	261,07
2.1.7.4	IVA Sobre Ventas	1.667,55	2.592,19
2.1.7.4.1	IVA sobre Ventas	1.667,55	2.592,19
2.1.7.5	Impuestos por Pagar	2.803,06	407,54
2.1.7.5.1	Impuesto a la Renta Cía.	388,71	69,39
2.1.7.5.6	Impuesto a los Consumos Especiales	0,00	5,18
2.1.7.5.7	IVA por Pagar	2.414,35	332,97
2.1.7.6	Beneficios Sociales por Pagar	1.363,66	798,55
2.1.7.6.1	Décimo Tercer Sueldo	247,83	16,63
2.1.7.6.2	Décimo Cuarto Sueldo	300,94	15,54
2.1.7.6.3	Vacaciones	462,19	707,43
2.1.7.6.4	11,15% Aportes Patronales I.E.S.S.	15,20	45,03
2.1.7.6.5	1% Secap - lece	28,92	1,61
2.1.7.6.6	Fondos de Reservas	111,58	12,31
2.1.7.6.9	Bonificación del 25%	197,00	0,00
2.1.7.7	Nominas	2.749,01	7.685,21
2.1.7.7.1	Sueldos por Pagar	2.749,01	7.685,21
2.1.8	Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	46.318,93	31.860,78
2.1.8.3	Cuenta por Pagar Compañías Relacionadas	46.318,93	31.860,78
3	Patrimonio	-13.971,53	-22.451,83
3.1	Patrimonio Atribuible a Propietarios	-13.971,53	-22.451,83
3.1.1	Capital Social	800,00	800,00
3.1.1.1	Capital Social suscrito o pagado	800,00	800,00
3.1.1.1.1	Fidel Armando Brito Espinoza	400,00	400,00
3.1.1.1.2	Elsie America Arevalo Machado	400,00	400,00
3.1.4	Reservas	93,35	0,00
3.1.4.1	Legal	93,35	0,00
3.1.5	Otros Resultados Integrales	0,00	0,00
3.1.6	Resultados Acumulados	-11.840,57	-14.771,53
3.1.6.1	Resultados Acumulados	-11.840,57	-14.771,53
3.1.7	Resultado del Ejercicio	-3.024,31	-8.480,30
3.1.7.1	Resultado del Ejercicio	-3.024,31	-8.480,30
3.2	Participación No Controladas	0,00	0,00
	PASIVO + PATRIMONIO	51.550,44	35.225,41

Juan Pablo...
TAITACAL
1792784009004

Firma de Responsabilidad
GERENTE

TAITACRED S.A.

Estado de Resultados

CODIGO	CUENTA	2019	2020
4	Ingresos	142.832,99	57.778,85
4.1	Ingresos de Actividades Ordinarias	139.637,19	57.576,50
4.1.1	Venta de Bienes	28.465,83	58.103,14
4.1.2	Servicio de restaurante	112.362,06	0,00
4.1.3	Devoluciones sobre Ventas	-956,21	0,00
4.1.4	Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	-336,16	-526,64
4.1.11	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	101,67	0,00
4.2	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	526,16	202,35
4.2.5	Sobrante de Caja	526,16	202,35
4.4	Ingresos por Operaciones Discontinuas	2.669,64	0,00
4.4.1	Venta de Maquinaria y Equipo	2.000,00	0,00
4.4.2	Venta de Muebles y Enseres	669,64	0,00
5	Costos y Gastos	139.808,68	69.642,62
5.1	Costos de Venta y Producción	106.501,26	46.778,41
5.1.1	Materiales Utilizados o Productos Vendidos	42.841,37	22.882,14
5.1.1.1	Bienes No Producidos	565,13	1.594,94
5.1.1.3	Materia Prima	4.442,43	8.049,60
5.1.1.6	Productos Terminados	0,00	11.299,95
5.1.1.7	Costos Varios	37.833,81	1.937,65
5.1.2	Mano de Obra Directa	18.890,90	3.471,06
5.1.2.1	Sueldos Mano de Obra Directa	12.361,35	1.822,22
5.1.2.2	Sobretiempos Mano de Obra Directa	0,00	30,00
5.1.2.3	Décimo Tercer Sueldo Mano de Obra Directa	1.141,21	154,37
5.1.2.4	Decimo Cuarto Sueldo Mano de Obra Directa	1.134,77	286,64
5.1.2.5	Vacaciones Mano de Obra Directa	244,93	433,89
5.1.2.6	Aportes Patronales al I.E.S.S. Mano de Obra Directa	743,72	206,53
5.1.2.7	Secap - lece Mano de Obra Directa	66,68	18,52
5.1.2.8	Fondos de Reserva Mano de Obra Directa	938,82	68,50
5.1.2.10	Movilización y Transporte Mano de Obra Directa	1.937,23	0,00
5.1.2.12	Alimentación Mano de Obra Directa	322,19	450,39
5.1.3	Mano de Obra Indirecta	22.999,22	9.833,26
5.1.3.1	Sueldos Mano de Obra Indirecta	17.836,95	9.409,87
5.1.3.2	Sobretiempos Mano de Obra Indirecta	0,00	30,00
5.1.3.3	Décimo Tercer Sueldo Mano de Obra Indirecta	1.653,58	0,00
5.1.3.4	Décimo Cuarto Sueldo Mano de Obra Indirecta	1.498,45	0,00
5.1.3.5	Vacaciones Mano de Obra Indirecta	217,26	393,39
5.1.3.6	Aportes Patronales al I.E.S.S. Mano de Obra Indirecta	743,21	0,00
5.1.3.7	Secap - lece Mano de Obra Indirecta	94,21	0,00
5.1.3.8	Fondos de Reserva Mano de Obra Indirecta	955,56	0,00
5.1.4	Costos Indirectos de Fabricación	21.769,77	10.591,95
5.1.4.1	Depreciación Propiedades, Plantas y Equipos	3.981,96	2.431,60
5.1.4.6	Mantenimiento y Reparaciones Costos	144,23	462,50
5.1.4.7	Suministros, Materiales y Repuestos Costos	8.703,80	1.456,12
5.1.4.8	Otros Costos de Producción	8.939,78	6.241,73
5.2	Gastos	33.307,42	22.864,21
5.2.1	Gastos de Actividades Ordinarias	24.382,51	20.039,42
5.2.1.1	Ventas	18.488,05	12.246,99
5.2.1.1.4	Alimentación Vtas.	42,16	3.033,29
5.2.1.1.5	Aportes Patronales al IESS Vtas.	0,00	19,19
5.2.1.1.6	Secap - lece Vtas.	0,00	1,72
5.2.1.1.7	Fondos de Reserva Vtas.	0,00	14,33
5.2.1.1.8	Décimo Tercer Sueldo Vtas.	0,00	14,34
5.2.1.1.9	Décimo Cuarto Sueldo Vtas.	0,00	14,44
5.2.1.1.13	Honorarios Profesionales Vtas.	4.936,56	914,22
5.2.1.1.17	Mantenimiento de Equipos Vtas.	200,48	344,95

5.2.1.1.18	Reparaciones de Equipos Vtas.	31,25	17,00
5.2.1.1.19	Arriendos Vtas	7.366,13	4.017,86
5.2.1.1.20	Comisiones Vtas	0,55	0,00
5.2.1.1.21	Publicidad y Promoción Vtas.	635,71	2.026,36
5.2.1.1.26	Movilización y Transporte Vtas.	973,77	153,23
5.2.1.1.27	Guías de Transportes Vtas.	3,50	2,96
5.2.1.1.29	Gastos de Gestión Vtas.	90,38	2,00
5.2.1.1.36	Internet Vtas.	182,96	547,76
5.2.1.1.38	Televisión Pagada Vtas.	629,56	163,40
5.2.1.1.41	Impuesto a los Consumos Especiales Vtas.	0,00	11,13
5.2.1.1.46	Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Vtas.	671,84	0,00
5.2.1.1.48	Amortizaciones Intangibles Vtas.	2.518,52	0,00
5.2.1.1.57	Gastos Anormales Materiales Vtas.	7,68	0,00
5.2.1.1.65	Uniformes Vtas.	0,00	156,00
5.2.1.1.67	Bonificaciones de Liquidación 25%	197,00	792,81
5.2.1.2	Administrativos	3.609,73	7.507,23
5.2.1.2.4	Alimentación Adm.	614,58	18,85
5.2.1.2.5	Aportes Patronales al IESS Adm.	0,00	1.033,36
5.2.1.2.6	Secap - Iece Adm.	0,00	92,70
5.2.1.2.7	Fondos de Reserva Adm.	0,00	268,19
5.2.1.2.8	Décimo Tercer Sueldo Adm.	0,00	772,31
5.2.1.2.9	Décimo Cuarto Sueldo Adm.	0,00	685,50
5.2.1.2.13	Honorarios Profesionales Adm.-	1.562,48	2.439,38
5.2.1.2.17	Mantenimiento de Equipos Adm.	6,52	0,00
5.2.1.2.20	Comisiones Adm.	0,00	22,59
5.2.1.2.21	Publicidad y Promoción Adm.	0,00	28,00
5.2.1.2.23	Combustible Adm.	36,17	0,00
5.2.1.2.26	Movilización y Transporte Adm.	280,08	94,63
5.2.1.2.29	Gastos de Gestión Adm.	42,68	53,31
5.2.1.2.30	Gastos de Viajes Adm.	112,88	0,00
5.2.1.2.36	Internet Adm.	89,98	0,00
5.2.1.2.39	Gastos Notariales Adm.	5,12	17,37
5.2.1.2.45	IVA Gasto Adm.	161,36	0,00
5.2.1.2.62	Cuotas y Afiliaciones Adm.	0,00	280,54
5.2.1.2.66	Mensualidad Sistema Contable	399,95	874,88
5.2.1.2.67	Mensualidad Punto de Venta (Arriendos)	297,93	0,00
5.2.1.2.68	Gasto Licencia derecho para autor-sonido	0,00	55,16
5.2.1.2.69	Firma Electrónica Empresa	0,00	50,00
5.2.1.2.70	Gastos Servicios Públicos	0,00	340,13
5.2.1.2.71	Gasto Medios Digitales	0,00	380,33
5.2.1.3	Gastos Financieros	2.284,73	285,20
5.2.1.3.1	Intereses	55,81	6,15
5.2.1.3.2	Comisiones	603,46	279,03
5.2.1.3.5	Otros Gastos Financieros	1.625,46	0,02
5.2.2	Gastos No Operacionales	8.924,91	2.824,79
5.2.2.1	Otros Gastos	8.924,91	2.824,79
5.2.2.1.2	Intereses Tributarios	63,87	155,50
5.2.2.1.4	Multas Superintendencia de Compañías	0,00	394,00
5.2.2.1.6	Faltantes de Caja	0,00	8,05
5.2.2.1.8	Gastos de Viajes	1.781,43	0,00
5.2.2.1.9	Gastos de Gestión	0,00	29,00
5.2.2.1.10	Retenciones Asumidas	289,70	231,14
5.2.2.1.12	Otros activos Intangibles	71,39	0,00
5.2.2.1.13	Servicio de Alquiler Equipo	100,00	240,00
5.2.2.1.14	Gastos No Deducibles	6,55	0,00
5.2.2.1.15	OTROS GASTOS	6.601,25	1.667,10
5.2.2.1.16	Gasto de Limpieza	10,72	0,00
5.2.2.1.17	Multas	0,00	100,00
	Utilidad o Pérdida	3.024,31	-11.863,77



Firma de Responsabilidad
GERENTE

TAITACOLIT
1792769009002