



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRABAJO DE TITULACIÓN

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE

MAGÍSTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA

**ESTRATEGIAS PARA CONTRIBUIR AL DESARROLLO DE LA CULTURA
FINANCIERA EN LAS EMPRESAS FAMILIARES DEL SECTOR
COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL**

Autora:

CPA. YELITZA MARIUXI SÁNCHEZ PINARGOTE

Tutor:

MAE. MGs. ECO. ESTHER ARROBA SALTO

GUAYAQUIL-ECUADOR

2019


REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA
FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO: ESTRATEGIAS PARA CONTRIBUIR AL DESARROLLO DE LA CULTURA FINANCIERA EN LAS EMPRESAS FAMILIARES DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL	
AUTOR/ES: Cpa.Sánchez Pinargote Yelitza Mariuxi	TUTOR: Eco. Arroba Salto Josefa, MAE. MGs.
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil	Grado obtenido: Magister en Contabilidad y Auditoria
MAESTRÍA Maestría en Contabilidad y Auditoria	COHORTE: II CORTE
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2019	N. DE PAGS: 179
ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración	
PALABRAS CLAVE: Cultura Financiera, Liquidez, Indicadores.	
RESUMEN: <p>El presente trabajo de investigación está elaborado con base en la falta de cultura financiera en las empresas familiares del sector comercial de la ciudad de Guayaquil. Las entidades que cuentan con una planificación de estrategias disponen de ventajas competitivas a la hora de hacer inversiones para el crecimiento de la empresa, por ello el objetivo principal es la aplicación de estrategias financieras en la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA para el área financiera.</p> <p>En el capítulo 2 se aborda el marco teórico donde se contempla la hipótesis del trabajo de investigación, el marco conceptual los términos académicos, financieros y el marco legal concerniente al sector comercial. La metodología de este trabajo tiene un enfoque mixto, es decir sistemático y empírico.</p> <p>En el capítulo 4 se presenta un informe técnico que brindar beneficios financieros, se presenta Estados Financieros, análisis de indicadores financieros y un flujo de caja, que facilitará a la toma de decisiones para desarrollo sostenible de la empresa. Finalmente, este trabajo contribuye a GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA a incorporar la implementación de estrategias financieras con la finalidad de un mejor planteamiento y alcance de las metas que se proponga la empresa.</p>	
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):	
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTORES/ES: Cpa. Sánchez Pinargote Yelitza	Teléfono: 0984119955 E-mail: ysanchezpi@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN	PhD. MBA. Ing. Com. EVA GUERRERO LÓPEZ, DIRECTORA TELÉFONO: 2596500 EXT.170 ,DIRECCIÓN E-mail: eguerrerol@ulvr.edu.ec MAE. MGs. ECO. INES ARROBA SALTO, COORDINADORA TELÉFONO 2596500 EXT. 170 E-mail: iarrobas@ulvr.edu.ec
Quito: Av. Whymper E7-37 y Alpallana, edificio Delfos, teléfonos (593-2) 2505660/ 1; y en la Av. 9 de octubre 624 y Carrión, Edificio Prometeo, teléfonos 2569898/ 9. Fax: (593 2) 2509054.	

COPIA INFORME URKUND**Urkund Analysis Result**

Analysed Document: URKUND YELITZA SANCHEZ TESIS AL 29-06-2019 OBS TRIBUNAL
U.docx (D54232456)
Submitted: 6/30/2019 1:26:00 AM
Submitted By: earrobas@ulvr.edu.ec
Significance: 2 %

Sources included in the report:

TESIS 2 de MARZO 2018 revisor..docx (D36153623)
TESIS 11.9 ANÁLISIS FINANCIERO GEOCIMENTOS S A.docx (D40778505)
<https://www.tuugo.ec/Companies/balpisa/12600020993>
<https://www.aduana.gob.ec/archivos/Boletines/2016/DETALLE%20DE%20IMPORTADORES.pdf>
<https://es.cybo.com/EC-biz/granito-baldosas-pisos-y-algo-mas-s-a-a528f51a-1a0b-4bf4-bdd9-692b7e7e9c1d-293637a3-89b4-4641-816e-2faaa6b91d5e-a7f4565b-4be8-4ec1-b993-3a137bbd05ec>

Instances where selected sources appear:

16

DEDICATORIA

El presente trabajo va dedicado a Dios y a mis padres. A Dios por ser mi guía en cada momento de mi vida, gracias a Él he podido superar las adversidades presentadas y sobre todo siempre me ha puesto a grandes personas que me han inspirado perseverancia en todo lo que se emprenda.

A mi madre por ser el pilar fundamental y demostrarme siempre su apoyo incondicional, sus consejos y compañía a cada instante.

A mi padre por haberme apoyado en todo momento, sus valores, por su dedicación y responsabilidad constante que me ha permitido ser una persona de bien.

Ante todo, por crecer y haberme formado dentro de la gran familia que somos y que gracias a Dios nos ha caracterizado siempre.

AGRADECIMIENTO

A Dios primeramente por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

A mi Familia hoy y siempre, en especial a mis padres Víctor y Jacqueline quienes a debo mi formación, mis valores y son pilar fundamental en cada meta trazada, sin ellos no hubiese sido posible. A mi hermano Ronny quien me ha brindado su apoyo, el cual valoro y estimo.

A la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil Así también a todo su personal, tanto de la Facultad de Administración, como de Secretaría General, Dirección, Recepción y Post-Grado, que dentro de los ámbitos que a cada uno le competen me han brindado su mejor disposición.

A la MAE. MGs. ECO. ESTHER ARROBA SALTO, por la colaboración brindada durante toda la tesis y sobre todo en ésta última etapa.

En general quisiera agradecer a todas y cada una de las personas que han nutrido esta experiencia, como la realización de esta tesis, a todos ellos les agradezco el haberme brindado todo el apoyo, colaboración y ánimo. (MG, MY, RS)

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR**Guayaquil, 24 junio de 2019**

Yo, **YELITZA MARIUXI SANCHEZ PINARGOTE** declaro bajo juramento, que la autoría del presente trabajo me corresponde totalmente y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo mis derechos de autor a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establecido normativa Institucional vigente.

Firma:  _____

Yelitza Mariuxi Sánchez Pinargote

C.I. 0921950291

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DE LA TESIS

Guayaquil, 24 junio de 2019

Certifico que el trabajo titulado **ESTRATEGIAS PARA CONTRIBUIR AL DESARROLLO DE LA CULTURA FINANCIERA EN LAS EMPRESAS FAMILIARES DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL** ha sido elaborado por **Yelitza Mariuxi Sánchez Pinargote** bajo mi tutoría, y que el mismo reúne los requisitos para ser defendido ante el tribunal examinador que se designe al efecto.

Firma: 

MAE. MSC. ECON. Esther Josefa Arroba Salto
C.I. 1704188000

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación ha sido elaborada, basada en las principales medidas que contribuyan al desarrollo de la cultura financiera en las empresas familiares. Cuando no se cuenta con una planificación amplia, detallada y responsable de los distintos aspectos financieros y económicos, las dificultades para el cumplimiento de obligaciones, el crecimiento de las empresas puede llegar a amenazar incluso la continuidad de la misma a través del tiempo. Por ende, políticas financieras debidamente establecidas, niveles jerárquicos claros y un apego irrestricto a los reglamentos internos en las distintas áreas son fundamentales.

En el capítulo 2 se aborda el marco teórico donde se contempla la hipótesis del trabajo de investigación, el marco conceptual los términos académicos, financieros y el marco legal concerniente al sector de la construcción en Ecuador. La metodología de este trabajo tiene un enfoque mixto, es decir sistemático y empírico.

En el capítulo 3 y 4 se presenta un informe técnico que brindar beneficios financieros, se presenta Estados Financieros, análisis de indicadores financieros y un flujo de caja, que facilitará a la toma de decisiones para desarrollo sostenible de la empresa. Finalmente, este trabajo contribuye a GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA a incorporar la implementación de estrategias financieras con la finalidad de un mejor planteamiento y alcance de las metas que se proponga la empresa. También se han realizado entrevistas al personal de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA con el fin de conocer los aspectos positivos y negativos de la empresa. Adicionalmente, se presentan los estados financieros y se han analizado los ratios de endeudamiento, ventas, rentabilidad y liquidez de la organización

Palabras claves: políticas financieras, planificación, flujo de caja.

EXECUTIVE SUMMARY

This research has been prepared, based on the main measures that contribute to the development of financial culture in family enterprises. When there is not a broad, detailed and responsible planning for the different financial and economic aspects, the difficulties for the fulfillment of obligations, the business growth may threaten even the continuity of the same through time. Therefore, financial policies duly established, clear hierarchical levels and an unrestricted attachment internal regulations in the different areas are fundamental.

Chapter 2 deals with the theoretical framework which the hypothesis of the research, the conceptual framework provides academic, financial terms and the legal framework concerning the sector of construction in Ecuador. The methodology of this work has a mixed, systematic and empirical approach.

A technical report to provide financial benefits is presented in Chapter 3 and 4, presents financial statements, analysis of financial indicators and a cash flow, which will facilitate decision-making for sustainable development of the company. Finally, this work contributes to GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA to incorporate the implementation of financial strategies with the aim of a better approach and scope of the goals that the company intends. They have also been interviewing staff of GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA in order to know the positive and negative aspects of the company. In addition, the financial statements are presented and the ratios of indebtedness, sales, profitability and liquidity of the Organization have been analyzed.

Keywords: financial policies, planning, cash flow.

INDICE GENERAL

Contenido

CAPITULO 1: MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN	1
1.1. Tema	1
1.2. Planteamiento del Problema.....	1
1.3. Formulación del problema	2
1.4. Sistematización del problema.....	2
1.5. Objetivo	3
1.5.1 Objetivo General	3
1.5.2 Objetivos Específicos.....	3
1.6. Justificación de la Investigación.....	3
1.7. Delimitación y limitaciones del problema de investigación	4
1.7.1 Delimitación del problema de investigación	4
1.7.2 Limitaciones de la investigación.....	5
1.8. Idea a defender	5
CAPÍTULO 2: MARCO TEÓRICO	6
2.1 Marco Teórico	6
2.1.1 Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión.....	6
2.1.2 Estado de Resultados	7
2.1.3 Empresas Familiares.....	8
2.1.4 Contabilidad financiera	9
2.1.5 Estados Financieros.....	10
2.1.5.1 Los componentes de los Estados Financieros.....	11
2.1.5.2 Estado de Situación Financiera.....	12
2.1.5.3 Estado de Flujos de Efectivo	12
2.1.5.3.1 Estructura del Estado de Flujo de Efectivo.	13
2.1.6 Estado de Cambios de Patrimonio.....	14
2.1.7 Notas a los Estados Financieros	14
2.1.8 Análisis de los Estados Financieros	15
2.1.8.1 Métodos de Análisis de Estados Financieros	16
2.1.8.1.1 Análisis Vertical y Análisis Horizontal.....	16
2.1.8.2 Índices y Razones Financieras.....	17
2.1.8.2.1 Indicadores de Liquidez.....	17
2.1.8.2.2 Indicadores o Razones de Solvencia	18
2.1.8.2.3 Razones de Actividad o Rotación de Activos	19
2.1.8.2.3.1 Ratio de Inventario o Días de Inventario	20
2.1.8.2.3.2 Ratio de Cuentas por Pagar o Días de Pago.....	20

2.1.8.3	Indicadores de Rentabilidad	21
2.1.8.3.1	Margen Bruto	21
2.1.8.3.2	Margen Operativo	21
2.1.8.3.3	Margen Neto	22
2.1.8.3.4	Endeudamiento	22
2.1.9	Gestión Financiera	23
2.1.10	Planeación Financiera	24
2.1.11	Presupuesto Financiero y las Necesidades de Financiamiento	24
2.2	Marco Conceptual	25
2.2.1	Comercio	25
2.2.2	Empresa	25
2.2.3	Empresa Familiar	26
2.2.4	Sector Económico	26
2.2.5	Estrategia	27
2.2.6	Estrategia Financiera	27
2.2.7	Perdurabilidad Empresarial	28
2.2.8	Gestión Financiera	28
2.2.9	Activos Financieros	28
2.2.10	Indicadores Financieros	29
2.2.11	Rentabilidad Financiera	29
2.2.12	Liquidez	30
2.2.13	Presupuesto	30
2.3	Marco Legal	30
2.3.1	Las empresas en el Ecuador	31
2.3.2	Clasificación de la Pymes	33
2.3.3	Código Orgánico de la Producción	36
2.3.4	Organismos que regulan las actividades empresariales en Guayaquil	36
2.3.5	El Servicio de Rentas Internas (SRI)	36
CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA/ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN		37
3.1	Metodología	37
3.1.1	Tipo de Investigación	37
3.1.2	Enfoque de la Investigación	38
3.1.2.1	Enfoque Cuantitativo	38
3.1.2.2	Enfoque Cualitativo	38
3.1.2.3	Método de Investigación	38
3.1.3	Técnicas de Investigación	39
3.1.3.1	Plan de Procesamiento de la información	39

3.1.4	Población	39
3.1.4.1	Muestra No Probabilísticas	40
3.2	Análisis, interpretación y discusión de resultados de entrevistas	40
3.2.1	Entrevistas	41
3.2.1.1	Resultados de la entrevista	41
3.2.1.1.1	Entrevista al Ing. Fabián Pérez Caicedo	42
3.2.1.1.2	Entrevista al Lcdo. Honorio Chóez	48
3.3	Observación Documental	52
3.3.1	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA	52
3.3.2	Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integral GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA	62
3.3.3	Análisis Vertical del Estado Financieros GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA	67
3.3.4	Análisis de Cuentas por Cobrar GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA	73
3.3.5	Análisis de Indicadores Financieros Relacionados correspondiente a los años 2017-2018	73
3.3.5.1	Índice de Endeudamiento del Activo (Indicador de Solvencia)	73
3.3.5.2	Índice de Endeudamiento Patrimonial	74
3.3.5.3	Índice de Rotación de Ventas	75
3.3.5.4	Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	76
3.3.5.5	Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	77
3.3.5.6	Indicador de Liquidez (Prueba Ácida)	78
3.3.5.7	Índice de Rentabilidad Neta de Ventas	79
3.3.6	Análisis de Estados Financieros	80
3.3.7	Análisis de Ratios Financieros	81
CAPÍTULO 4: PROPUESTA/DESARROLLO DEL TEMA		82
4.1	Título de la Propuesta	82
4.2	Justificación	82
4.3	Factibilidad	83
4.3.1	Factibilidad Humana	83
4.3.2	Factibilidad Operativa	84
4.3.3	Factibilidad Legal	84
4.4	Objetivos de la Propuesta	84
4.4.1	Objetivo General	84
4.4.2	Objetivos Específicos	85
4.5	Descripción de la Propuesta ESDECUFI	85
4.5.1	Desarrollo del proceso	88

4.5.1.1	Flujo de Procesos de Estrategias Financieras ESDECUFI.....	88
4.5.1.2	Fases I Diagnostico Actual de la Compañía - ESDECUFI	89
4.5.1.2.1	Reconocimiento del Giro del Negocio	89
4.5.1.2.2	Análisis FODA	96
4.5.1.2.3	Identificación de los Departamentos Existentes.	99
4.5.1.2.4	Evaluación de los principales departamentos con nivel crítico de riesgo de la compañía BALPISA S.A.	103
4.5.1.2.4.1	Evaluación resultados del levantamiento de información referente a los principales departamentos de la compañía Balpisa s.a.	108
4.5.1.3	Fase II Establecer Políticas y Funciones ESDECUFI	109
4.5.1.3.1	Políticas y Manual de Funciones y Perfil de Colaboradores	109
4.5.1.4	Fase III - Ejecución para el Análisis ESDECUFI.....	118
4.5.1.4.1	CheckList – Reportes Contables	118
4.5.1.4.2	Análisis de Papeles de Trabajo.....	119
4.5.1.4.3	Elaboración de Flujos Proyectados.....	119
4.5.1.5	Fase IV – Resultados Obtenidos ESDECUFI	123
4.5.1.5.1	Presentación de Estados Financieros.....	123
4.5.1.5.2	Indicadores Financieros aplicados a los Estado Financiero Propuestos	126
4.6	Validación de la Propuesta	128
4.7	Beneficios de la Propuesta	129
	CONCLUSIONES	130
	RECOMENDACIONES	131
	BIBLIOGRAFÍA	133
	ANEXOS	136

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Delimitación del problema de investigación	4
Tabla 2. Clasificación de la PYMES en el Ecuador	34
Tabla 3. Número de Compañías categorizadas por sector al 2018	35
Tabla 4. Población total de BALPISA	40
Tabla 5. Muestra No Probabilística.....	40
Tabla 6. Análisis de las personas a entrevistar.....	41
Tabla 7. Entrevista al Ing. Fabián Pérez Caicedo	42
Tabla 8. Aspectos Positivos y Negativos de la entrevista al Gerente General Ing. Fabián Pérez Caicedo.	45
Tabla 9. Entrevista al Contador Lcdo. Honorio Chóez	48
Tabla 10. Operacionalización Aspecto Positivo y Negativo de la entrevista al Contador.....	50
Tabla 11. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera.....	53
Tabla 12. Variación de Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	56
Tabla 13. Variación de Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	57
Tabla 14. Inventarios.....	58
Tabla 15. Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes.....	59
Tabla 16. Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	60
Tabla 17. Beneficios a Empleados	61
Tabla 18. Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integral GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.....	62
Tabla 19. Ventas.....	63
Tabla 20. Costo de Venta	64
Tabla 21. Total de Gastos	65
Tabla 22. Utilidad o Pérdida del Ejercicio	66
Tabla 23. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A BALPISA	67
Tabla 24. Activos Corrientes Vs. Activos No Corrientes	69
Tabla 25. Variación de Pasivo Corriente Año 2017 – 2018	70
Tabla 26. Análisis Vertical del Estado de Resultado GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA S.A.	71
Tabla 27. Estado de Resultado Integral 2017-2018	72
Tabla 28. Índice de Endeudamiento del Activo.....	73
Tabla 29. Índice de Endeudamiento Patrimonial	74
Tabla 30. Índice de Rotación de Ventas.....	75
Tabla 31. Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	76
Tabla 32. Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	77
Tabla 33. Indicador de Liquidez (Prueba Ácida)	78
Tabla 34. Índice de Rentabilidad Neta de Ventas	79
Tabla 35. Desarrollo de Informe Final	85
Tabla 36. Informe Final de la investigación	86
Tabla 37. Planificación Preliminar.....	89
Tabla 38. CheckList para conocimiento del negocio	91
Tabla 39. Levantamiento de Información – Departamento Financiero/contable..	93

Tabla 40. Levantamiento de Información - Departamento de Tesorería.....	94
Tabla 41. Levantamiento de Información – Departamento de Bodega	95
Tabla 42. Análisis FODA	96
Tabla 43. Matriz Efas - Síntesis De Factores Externos De Análisis.....	97
Tabla 44. Matriz Ifas - Síntesis De Factores Internos De Análisis.....	98
Tabla 45 Departamentos con Nivel Crítico	103
Tabla 46. Funciones del Departamento Financiero	109
Tabla 47. Perfil del Cargo. Jefe Financiero	110
Tabla 48. Asistente Financiero	111
Tabla 49. Funciones Departamento de Tesorería.....	112
Tabla 50. Perfil de Cargo Tesorero	113
Tabla 51. Perfil de Cargo - Asistente de Tesorería	114
Tabla 52. Manual de Funciones Bodega	115
Tabla 53. Perfil de Cargo - Jefe de Bodega	116
Tabla 54. Perfil de Cargo - Asistente de Bodega	117
Tabla 55. Herramienta: CheckList – Reportes Contables	118
Tabla 56. Pasos Flujo proyectado semanal	120
Tabla 57. Pasos Flujo Proyectado - Mensual	121
Tabla 58. Estado de Situación Financiera - Análisis Vertical	123
Tabla 59. Estado de Resultados Integrales - Análisis Vertical	124
Tabla 60. Tendencia de Ventas	125
Tabla 61. Indicadores Financieros	126
Tabla 62. Lista de Profesionales Validadores de la Propuesta	128
Tabla 63. Validación de la Propuesta	129

INDICE DE FIGURAS

Figura 1. Estado de Resultado Integral	8
Figura 2. Principales Estados Financieros conforme la	11
Figura 3. Estructura del Estado de Flujo de Efectivo – Manual de financiamiento para empresas	13
Figura 4. Principales índices de liquidez.....	18
Figura 5. Indicadores o Razones de Solvencia	19
Figura 6. Razones de Actividad o Rotación de Activos.....	19
Figura 7. Ratios de Inventario o Días de Inventario.....	20
Figura 8. Ratios de Cuentas por Pagar o Días de Pago	20
Figura 9. Indicadores de Rentabilidad - Margen Bruto	21
Figura 10. Indicadores de Rentabilidad - Margen Operativo	22
Figura 11. Indicadores de Rentabilidad - Margen Neto	22
Figura 12. Ratios de Endeudamiento	23
Figura 13. Pirámide de Kelsen	31
Figura 14. Ranking Empresarial del año 2018 por su tamaño.....	32
Figura 15 Análisis Estructural del Estado de Situación Financiera – Activo.....	55
Figura 16 Análisis Estructural del Estado de Situación Financiera - Pasivo y Patrimonio	55
Figura 17. Variación de Efectivos y Equivalentes al Efectivo	56
Figura 18. Variación de Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes.....	57
Figura 19. Variación de la Cuenta Inventarios	58
Figura 20 Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	59
Figura 21. Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes.....	60
Figura 22. Beneficios a Empleados.....	61
Figura 23. Variación Ingresos Operacionales	63
Figura 24. Variación Costo de Venta.....	64
Figura 25. Variación Total de Gatos	65
Figura 26. Variación de la Pérdida del Ejercicio	66
Figura 27. Variación de Activos Corrientes Vs. Activos No Corrientes	69
Figura 28. Variación de Pasivo Corriente 2017-2018	70
Figura 29. Variación del Estado de Resultado Integral año 2017 - 2018	72
Figura 30. Índice de Endeudamiento del Activo	74
Figura 31. Índice de Endeudamiento Patrimonial.....	75
Figura 32. Índice de Rotación de Ventas	76
Figura 33. Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	77
Figura 34. Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	78
Figura 35. Indicador de Liquidez (Prueba Ácida).....	79
Figura 36. Índice de Rentabilidad Neta	80
Figura 37. Flujo de Procesos de Estrategias Financieras	88
Figura 38. Procesos de Ingreso y Salidas de Inventario.....	99
Figura 39. Proceso de Compras	100
Figura 40. Proceso de Tesorería.....	101
Figura 41. Proceso de Cobranzas	102

Figura 42. Departamento Financiero.....	104
Figura 43. Propuesta para Departamento Financiero	104
Figura 44. Falencias encontradas en el Departamento de Tesorería	105
Figura 45. Propuesta para Departamento de Tesorería	106
Figura 46. Falencias encontradas en el Departamento de Tesorería	107
Figura 47. Propuesta para Departamento de Bodega.....	107
Figura 48. Resumen de Flujo Proyectado Semanal	119
Figura 49. Resumen Flujo de Caja Mensual.....	121

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Cuestionario de preguntas la entrevista al Gerente General	136
Anexo 2. Cuestionario de preguntas la entrevista al Contador	138
Anexo 3. Instrumento para el criterio de especialistas	141
Anexo 4. Validación de la propuesta	142
Anexo 5. Registro único de Contribuyentes	151
Anexo 6. Petición para la evaluación de la empresa	155
Anexo 7. Aceptación de la evaluación de la empresa	156
Anexo 8. Informe de tutoría de Tesis.....	157
Anexo 9. Estado de Situación Financiera 2017.....	158
Anexo 10. Estado de Resultado Integral 2017.....	159
Anexo 11. Estado de Situación Financiero 2018.....	160
Anexo 12 Estado de Resultado Integral 2018.....	161

CAPITULO 1: MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Tema

ESTRATEGIAS PARA CONTRIBUIR AL DESARROLLO DE LA CULTURA FINANCIERA EN LAS EMPRESAS FAMILIARES DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL.

1.2. Planteamiento del Problema

La gestión financiera es un proceso que le permite a las compañías administrar el dinero y sus equivalentes de efectivo diariamente, por medio de los resultados de los estados financieros en especial, el flujo de caja y estado de flujos de efectivo nos muestran la liquidez para que los administradores tomen las decisiones adecuadas en los negocios. Por este motivo, la apropiada gestión financiera es un resultado importante en el crecimiento de las compañías para generar mayor rentabilidad.

Las empresas del Ecuador en especial las pequeñas y medianas, buscan obtener una liquidez que satisfaga las necesidades de las operaciones del día a día; sin embargo, no todas las empresas logran controlar debidamente su gestión financiera a la hora de tomar decisiones.

El mayor segmento de las pequeñas y medianas empresas en el Ecuador, son familiares y su participación en la economía del país es importante porque existen una significativa cantidad de empleados que dependen de estas actividades económicas, de esta manera aportan a la estabilidad económica laboral de los ecuatorianos.

Las empresas familiares constituyen entre el 80% y 90% de las compañías en el mundo como un aporte significativo en el crecimiento del producto interno bruto (PIB) y de la fuerza laboral.

El sector de la Construcción en el Ecuador tuvo mayor actividad en la última década, presentó un crecimiento promedio del 5% entre el periodo 2007 al 2016; sin embargo, a partir de la desaceleración de la economía en el 2014 comienza a experimentar una inestabilidad.

En el sector de la construcción en especial las pequeñas empresas dedicadas a la venta al por mayor de materiales de construcción tales como piedra, arena, grava, cemento, etcétera; en la ciudad de Guayaquil se ha observado que uno de los problemas más relevantes a destacar son los inconvenientes derivados del funcionamiento de las organizaciones, tal como confundir flujos familiares con los negocio y los problemas relativos a la administración del dinero al momento de cumplir con sus obligaciones.

Por lo anteriormente expuesto, es pertinente señalar que una adecuada gestión financiera permitirá identificar una correcta asignación en la administración de los recursos de las empresas, debido a que estas invierten sus fondos a diario en actividades u operaciones para poder operar con normalidad.

1.3. Formulación del problema

¿Qué estrategias aplican para el desarrollo de la cultura financiera las empresas familiares del sector comercial de la ciudad Guayaquil?

1.4. Sistematización del problema

1. ¿Cuáles son los referentes teóricos que sustentan la investigación?
2. ¿Cuáles son los indicadores que evalúan la gestión financiera de las empresas familiares del sector comercial de la ciudad Guayaquil?
3. ¿Cómo incide la cultura financiera en la rentabilidad de las empresas familiares del sector comercial de la ciudad Guayaquil?

4. ¿Cuáles son las estrategias que facilitará la adecuada gestión financiera de las empresas familiares del sector comercial de la ciudad Guayaquil?
5. ¿Cómo la aplicación de estrategias financieras contribuirá al desarrollo de la cultura financiera en las empresas familiares?

1.5. Objetivo

1.5.1 Objetivo General

Analizar las estrategias que contribuyen al desarrollo de la cultura financiera, en las empresas familiares del sector comercial de la ciudad de Guayaquil.

1.5.2 Objetivos Específicos

1. Enunciar los referentes teóricos que sustentan la investigación.
2. Deducir cuales son los indicadores que evalúan la gestión financiera en la empresa familiar GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.
3. Demostrar como incide la cultura financiera en la rentabilidad de la empresa familiar GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA,
4. Determinar cuáles son las estrategias que facilitará la adecuada gestión financiera de la empresa familiar GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.
5. Proponer estrategias adecuadas que contribuirán al desarrollo de la cultura financiera en la empresa familiar GRANITOS, BALDOSAS, PISO Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

1.6. Justificación de la Investigación

El presente trabajo de investigación, procura exponer la relevancia de una adecuada cultura financiera para una óptima asignación de los recursos económicos en las empresas familiares del sector comercial en la ciudad de Guayaquil.

Existe un elevado porcentaje de empresas familiares que no consiguen trascender a la segunda generación de sus miembros fundadores, y es que a priori esto se debe a graves de problemas de liquidez que se han presentado en un momento determinado, siendo un reflejo directo de una inapropiada gestión financiera que obedece principalmente a la carencia de políticas y procesos corporativos, y que no coadyuvan a la toma de decisiones.

La presente investigación contribuye al área contable, financiera y tributaria de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA, para el desarrollo de la cultura financiera, que permita resultados razonables para coadyuvar a la toma de decisiones de la gerencia encargada. Además, será un aporte a estudiantes universitarios de pregrado y posgrado para que actualicen los criterios financieros y al desarrollo de investigaciones afines. Contribuirá a empresas familiares que estén inmersas a actividades comerciales.

1.7. Delimitación y limitaciones del problema de investigación

1.7.1 Delimitación del problema de investigación

El campo investigativo se basa en las empresas familiares dedicadas a la venta al por mayor de materiales de construcción.

Tabla 1.

Delimitación del problema de investigación

Campo	Contabilidad
Área	Contable-Financiera.
Sector	Construcción
Aspecto	Modelo de gestión financiera en las pequeñas empresas de Guayaquil
Periodo	2017-2018.
Marco espacial:	Norte de la Ciudad de Guayaquil
Población	Empresa del Sector
Periodo de investigación	6 meses
Provincia	Guayas

Fuente: GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

1.7.2 Limitaciones de la investigación.

Durante el avance de la presente investigación se presentaron las siguientes limitaciones:

Limitación de tiempo: El trabajo de investigación se desarrolló en el periodo 2018-2017 en el área financiera.

Limitación de espacio: El lugar donde se realizará la investigación se centrará en la Av. Víctor Emilio Estrada 1316 entre Costanera y el Estero, ciudad de Guayaquil.

1.8. Idea a defender

La aplicación de estrategias adecuadas permite el desarrollo de la cultura financiera para contribuir a la salud económica de la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA

CAPÍTULO 2: MARCO TEÓRICO

2.1 Marco Teórico

El comercio, como actividad humana ha nutrido su dinámica y propiedad, a través de las distintas épocas, diversificando su naturaleza, especializando su objeto de estudio y dinámica, e incluso la naturaleza de los actores que son inherentes en su participación.

Desde la agricultura de subsistencia al trueque y posteriormente la oferta de bienes y servicios, así como las distintas modalidades que se han ido incorporando, especialmente distinguidas según el volumen de las operaciones que estas empresas y organizaciones llegan a alcanzar dentro del cual circunscriben sus actividades primordiales, en esta distinción encontramos a las Pequeñas y Medianas empresas en su mayoría familiares que también son denominadas con sus siglas abreviadas PYMES.

Estas empresas que se dedican a un ramo de la actividad comercial específica, que puede ir desde la agricultura hasta transporte o telecomunicaciones, en su mayoría están conformadas por un núcleo familiar, enfrentan a lo largo de su vigencia dificultades en su organización y toma decisiones.

Considerando que estas empresas son vistas como los verdaderos núcleos potenciadores de una economía, porque conforman en la mayoría del espectro de empresas generadoras de empleo y estímulo del movimiento económico.

2.1.1 Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión

Según, Rodríguez González & Arias Ballesteros, (2018), en su tesis indica, “La cultura financiera hace referencia a los conocimientos y antecedentes que se tienen por costumbres y tradiciones, sin embargo, esta puede ser moldeada de acuerdo a la educación”

Según, Blancas Vegas, (2014), en su tesis para la obtención de Licenciado en Administración expresa,

La cultura financiera, es el proceso mediante el cual, tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios, y que, mediante la información o instrucción, desarrollan habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones, lo que deriva en un mayor bienestar económico.

Como lo expresan los autores, la cultura financiera obedece al cúmulo sucesivo de conocimiento que va siendo adquirido en el trayecto de la vida laboral y en todas sus áreas y que permitirá ir conociendo los distintos criterios y funcionamiento de los instrumentos financieros. Lo que desarrollará las habilidades necesarias al momento de la toma de decisiones o brindar asesoría.

2.1.2 Estado de Resultados

Según Zapata, (2014) manifiesta que,

Este informe mide la utilidad de la gestión y se prepara a partir de la información obtenida del estado de costo de productos vendidos que se complementa con las ventas y los gastos del periodo. Al resultado de la gestión se han de sumar las revalorizaciones, donaciones y otras ganancias que la empresa obtuvo durante el periodo. El resultado integral tiene efecto directo en el patrimonio, si se han manejado correcta y eficientemente este se incrementará.

Su estructura y contenido están definidos por la NIC “Preparación de Estados Financieros” (p. 28).

Según expresa las, (NIC 1, 2016)“Otro resultado integral comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado tal como lo requieren o permiten otras NIIF”.



Figura 1. Estado de Resultado Integral

Fuente: NIC 1

Elaborado por: Sánchez Pinargote, Y. (2018)

El estado de resultado muestra los ingresos, costos y gastos que generan la compañía acorde al ramo dentro del cual se desenvuelvan sus actividades y que permitirá la medición de la utilidad del periodo.

2.1.3 Empresas Familiares

Para Gutierrez, (2002) en su Tesis de Doctorado en relación a las empresas familiares afirma,

La comunidad académica en algunas ocasiones tiende a confundir el concepto empresa familiar con pequeña y mediana empresa, sin reconocer que un gran número de las mayores empresas de un país son empresas familiares. También confunden el término con cualquier tipo de negocio “individual” o “artesanal” que las personas ponen en marcha para subvenir las necesidades económicas de la familia, pero sin intención de importantes desarrollos o de que otros miembros de la familia lo continúen (p. 58).

El autor hace énfasis en un error común al clasificar las empresas familiares tomando en cuenta el tamaño de estas y no el origen o el núcleo societario que las inician, dándose el caso en el que una empresa familiar pequeña no logre sobrevivir a una segunda generación y que por otro lado están aquellas que alcanzan una dimensión mediana o grande las cuales igualmente fueron o contaron con un núcleo societario enteramente familiar, en sus inicios. En ambos casos estaremos refiriéndonos a una empresa familiar, ajeno al criterio de las dimensiones u operaciones que realiza.

2.1.4 Contabilidad financiera

La contabilidad financiera tiene los siguientes objetivos: determinar quiénes son los usuarios de la información financiera, el motivo del porque utilizan la información financiera, el tipo de información financiera que ellos consideren necesaria y la calidad de la información financiera con la cual van a tomar una decisión.

Según Alcarria- Jaime, (2012) manifiesta que,

Contabilidad externa, general o financiera. Centrada en las actividades y relaciones de la entidad contable con su entorno: deudores y acreedores, compras y otros gastos, ventas y otros ingresos, pagos y cobros, etc. Su objetivo es informar sobre la riqueza o patrimonio de la entidad y de sus variaciones. (p. 13).

Según Guajardo-Cantú, (2008) expone que,

Contabilidad financiera se conforma por una serie de elementos tales como las normas de registro, criterios de contabilización, formas de presentación, etc. A este tipo de contabilidad se le conoce como contabilidad financiera, debido a que expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad, así como determinados acontecimientos económicos que le afectan, con el fin de proporcionar información útil y segura a usuarios externos para la toma de decisiones. Este tipo de contabilidad es útil para acreedores, accionistas, analistas e intermediarios financieros, el público inversionista y organismos reguladores entre otros, todos usuarios externos de la información contable. (p. 18).

Para Mallo & Pulido, (2008) expresan,

La contabilidad financiera es una ciencia aplicada a medir la evolución del patrimonio, calculado en base a su capacidad para obtener rendimientos

futuros a través de la combinación de activos y pasivos que manejan las empresas, así como la determinación del resultado de cada ejercicio económico, expresado por la diferencia entre los ingresos obtenidos y de los gastos incurridos en el mismo (p. 15).

Se puede mencionar que la contabilidad financiera es una rama de la contabilidad cuyo objeto es la recolección de datos para permitir a los usuarios contribución ante la toma de decisiones aportando a una fiabilidad.

2.1.5 Estados Financieros

Los estados financieros tienen como objetivo suministrar información acerca de la situación financiera de una organización en una fecha determinada, los resultados de sus actividades y los movimientos de su efectivo por los períodos que informa y por lo general son presentados por medio de sistemas de información contable o financiera.

La información financiera se presenta por medio de los estados financieros:

Según NIC 1, (2016) manifiesta,

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado.

Para Tanaka-Nakasone, (2015) expresa lo siguiente,

Los estados financieros son el producto final y principal del procesamiento de las transacciones económicas de una empresa. Estos tienen como fin último estandarizar la información económico-financiera de la empresa de

manera tal que cualquier persona con conocimiento de contabilidad pueda comprender la información que en ellos se ve reflejada. Es decir, los estados financieros suministran información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en ella para asistir a una amplia gama de usuarios en la toma de decisiones. Entre estos usuarios se pueden incluir a los inversionistas, empleados, prestamistas (bancos y financieras), proveedores y acreedores comerciales, clientes, el gobierno y organismos públicos, principalmente. Por otro lado, la toma de decisiones a partir de los estados financieros puede estar relacionada con aspectos históricos (control) como también con aspectos futuros (planificación). (p. 146).

Por lo anterior expuesto se puede mencionar que tanto el organismo regulador como el autor establecen que los estados financieros son el resultado operativo de la recopilación sistemática y debidamente estructurada de la información financiera de una empresa con la finalidad de brindar una herramienta orientada al mayor número de usuarios externos posibles una noción amplia de la situación financiera de una empresa ante la evaluación y toma de decisiones.

2.1.5.1 Los componentes de los Estados Financieros

Según NIC 1, (2016) Norma Internacional de Contabilidad cuenta con los siguientes componentes para cumplir con los objetivos en su presentación.

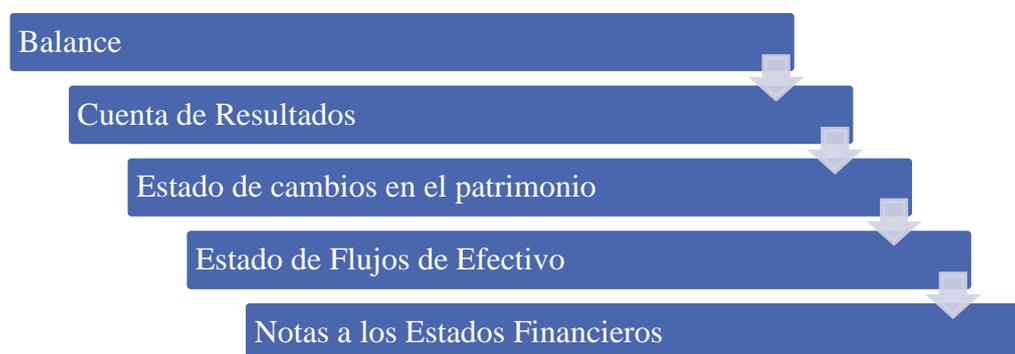


Figura 2. Principales Estados Financieros conforme la

Fuente: NIC 1

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

2.1.5.2 Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera es uno de los elementos más importantes del conjunto de estados financieros. Según Romero Lopez, (2010) manifiesta que:

Permite conocer los recursos económicos que utilizó la entidad para alcanzar sus objetivos, clasificados en orden de su disponibilidad, y las fuentes de donde provienen, ya sean externas, que son las obligaciones para con los acreedores y proveedores de bienes y servicios clasificadas por su exigibilidad; o internas, que son la aportación de socios, dueños o propietarios de la empresa, todos ellos a una fecha (p. 82).

El estado de situación financiera se refiere a la información concreta que permite realizar un análisis de los activos y pasivos que posee la empresa para determinar las fortalezas y debilidades con que cuenta la compañía y tomar las medidas de respaldo y prevención en las diferentes cuentas.

2.1.5.3 Estado de Flujos de Efectivo

Según Gomez & Romero, (2016) manifiesta que:

El manejo del efectivo es el enfoque principal del área financiera, puesto que toda empresa debe generar el efectivo necesario para cubrir sus necesidades de operación, cumplir con sus obligaciones y además estar en capacidad de pagar dividendos para sus accionistas. (p. 91).

Por lo antes expuesto se puede llegar a la conclusión que el estado de flujo de efectivo es una herramienta principal del área financiera que al ser aplicada de manera correcta dará origen a nuevas inversiones contribuyendo al crecimiento de la compañía. Del flujo de efectivo depende directamente el cumplimiento de las obligaciones contraídas por la empresa, sus actividades diarias y permitiendo una planificación estratégica que puede incidir en las consideraciones a tomar respecto a las actividades de operación, inversión y financiamiento, así como en el caso de reflejar un flujo negativo realizar las medidas a las que dé lugar.

2.1.5.3.1 Estructura del Estado de Flujo de Efectivo.

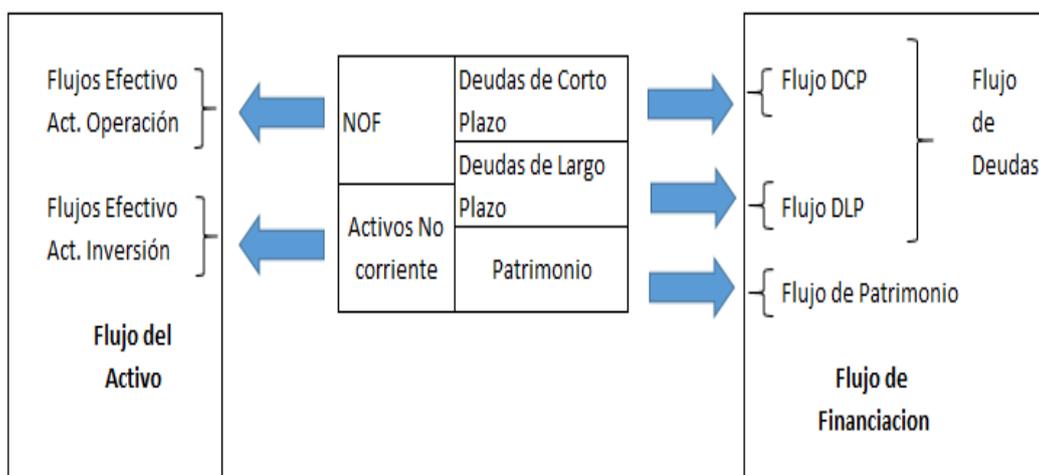


Figura 3. Estructura del Estado de Flujo de Efectivo – Manual de financiamiento para empresas

Fuente: NIC 1

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Según Wild, Subramanyam, & Halsey, (2007) manifiesta:

Las actividades de operación de una empresa abarcan la conversión del efectivo en diversos activos (como los inventarios) que se usan para producir cuentas por cobrar a partir de las ventas a crédito. El ciclo de operación se completa cuando el proceso de cobranza devuelve el efectivo a la compañía, lo que permite iniciar un nuevo ciclo de operación.

Las actividades de inversión son los medios para adquirir y vender activos fijos. Estas actividades abarcan los activos que se espera generen ingresos para una compañía, como las compras y ventas de PPE y las inversiones en valores. También incluyen prestar fondos y cobrar el principal de estos préstamos.

Las actividades de financiamiento son los medios para aportar, retirar y pagar fondos destinados a sustentar las actividades de la empresa. Incluyen

pedir préstamos y pagar fondos con bonos y otros préstamos. (p. 374 - 375).

De lo que manifiesta el autor se puede destacar que la elaboración del flujo de efectivo es de suma importancia, pues su adecuada aplicación dentro de la estructura y posicionando los recursos con que cuenta la compañía representarían una de las principales herramientas para la planificación de las actividades de operaciones como lo son las entradas y salidas netas de efectivo. Las actividades de inversión son las adquisiciones de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en equivalentes al efectivo y finalmente las actividades de financiación son aquellas que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados, así como de los préstamos tomados de una entidad.

2.1.6 Estado de Cambios de Patrimonio

Según Otal-Franco & Serrano-Garcia, (2005) expresa que,

El estado de cambios en el patrimonio neto es, según se desprende de su denominación un documento contable que pone de manifiesto las variaciones experimentadas por el patrimonio neto de la empresa. En última instancia, la información recogida en el estado de cambios en el patrimonio neto debe servir para comprender en qué medida los recursos propios o neto patrimonial de la empresa se ha incrementado o disminuido a lo largo del periodo por hechos contables distintos de los incorporados en el cálculo de la cuenta de resultados, explicando la naturaleza y las causas de dichas variaciones (p. 12).

El estado de cambios de patrimonio permite analizar la evolución de las inversiones de los accionistas o socios han realizado, como también establecer o demostrar los cambios presentados en las cuentas patrimoniales durante un periodo contable.

2.1.7 Notas a los Estados Financieros

Según Romero Lopez, (2010) manifiesta que,

Las notas a los estados financieros son explicaciones y análisis que amplían el origen y significado de los datos y cifras que se presentan en los estados financieros, proporcionan información acerca de ciertos eventos económicos que han afectado o podrían afectar a la entidad y dan a conocer datos y cifras sobre la repercusión de ciertas políticas y procedimientos contables y de los cambios en los mismos. (p. 82).

La aplicación de las notas a los estados financieros como lo señala el párrafo anterior darán a conocer los datos pormenorizados de las principales cuentas, su relevancia radica en ahondar en los detalles y naturaleza de las operaciones y acontecimientos que respaldan las principales cuentas reflejadas en los estados financieros.

2.1.8 Análisis de los Estados Financieros

El análisis de los Estados financieros tiene varias definiciones entre ellas se destacan:

Según Horngren, Sundem, & Stratton, (2006), afirma que,

El **análisis de estados financieros** es la aplicación de técnicas y herramientas analíticas en los estados financieros de propósito general y datos relacionados para obtener estimados e inferencias útiles en el análisis de negocios. El análisis de los estados financieros reduce la confianza en corazonadas, conjeturas e intuición en las decisiones de negocios. (p. 4).

Según Rodríguez-Morales, (2012), indica que “Esta herramienta ayuda para conocer lo que sucede en las operaciones de la empresa” (p. 134).

De lo anterior se precisa destacar que el adecuado análisis de los estados financieros servirá junto a las otras políticas adoptadas por la empresa como un respaldo a cada decisión e incluso a cada proyecto que sea planteado como objetivo. Además, permitirá contar con un amplio conocimiento de la situación actual de su negocio es decir llevando

el control de todas las operaciones y cuya responsabilidad ante la toma de decisiones recaerá en la gerencia general y quienes son los que dan la aprobación de nuevos proyectos o inversiones para el oportuno crecimiento de su patrimonio, esto tomando en cuenta información veraz y objetiva.

2.1.8.1 Métodos de Análisis de Estados Financieros

Dentro del análisis financiero se puede aplicar comparaciones verticales como horizontales, siendo las verticales con datos de cuentas contables de un mismo periodo y horizontales varios periodos a la vez.

2.1.8.1.1 Análisis Vertical y Análisis Horizontal

Según Sinisterra, Polanco, & Henao, (2011) indica que

El análisis vertical consiste en presentar cada rubro o cuenta como un porcentaje de un subgrupo de cuentas o del total de las partidas que constituyen estos estados financieros.

El análisis horizontal es una herramienta de análisis financiero que consiste en determinar las tendencias de las cuentas que conforman los estados financieros para dos o más periodos contables consecutivos. (pp. 304 - 306).

Por lo anterior expuesto se puede señalar que el método de análisis vertical permitirá tomar datos de un ejercicio fiscal específico para determinar la evolución de las cuentas principales y conocer el estado económico de la compañía. Por otra parte, el análisis horizontal se realiza considerando los Estados Financieros de diferentes periodos, quiere decir que busca una perspectiva más amplia tomando diferentes años y se examina la tendencia que tienen las cuentas a lo largo del tiempo ya establecido es decir de manera comparativo. Lo cual de convertirse en una práctica ordinaria fortalecería las estrategias adoptadas.

2.1.8.2 Índices y Razones Financieras

Según la UNID señala que,

Las razones financieras son los parámetros utilizados por los administradores, acreedores e inversionistas para evaluar la situación de las compañías y así facilitar su resolución.

Dependiendo de la necesidad de desición[sic] que tengan los usuarios son las razones que se utilizaran. Estas están clasificadas en cinco:

- Medidas de Liquidez: que miden la capacidad de pago a corto plazo.
- Medidas de Solvencia: que miden la capacidad de pago a largo plazo.
- Medidas de Actividad o Rotación de Activos: mide la eficiencia con que se utilizan los activos.
- Medidas de Rentabilidad: mide la eficiencia de la utilización de los activos para generar sus operaciones.
- Medidas de Valor de Mercado: mide el precio del valor de mercado por acción del capital accionario. (pp. 7 - 8)

Los indicadores financieros son parámetros que permitirán analizar adecuadamente el estado de las distintas cuentas que se reflejan en un estado financiero, esto ante la necesidad de la toma de decisiones pertinentes y eficaces, atendiendo con especial atención aquellas alertas para tomar las precauciones a que haya lugar, así como aquellos ajustes correctivos que puedan coadyuvar a potenciar los resultados positivos que hayan sido reflejados por estos indicadores.

2.1.8.2.1 Indicadores de Liquidez

Según Prieto Hurtado, (2010) afirma que,

Estos Indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una empresa para pagar

sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes, en menos de un año. (p. 62).

Como lo manifiesta Oliva-Valle, (2016) “Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo”.(p. 5).

Lo que los autores señalan es que los indicadores de liquidez nos permitirán medir capacidad de pago a corto plazo.

$$\text{Razón circulante: } \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

$$\text{Prueba de ácido: } \frac{\text{Activos Circulantes – Inventario}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

Figura 4. Principales índices de liquidez

Fuente: Universidad Interamericana para el Desarrollo

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Este índice de Liquidez Corriente es uno de los más populares, y ayudará a medir la liquidez básica de una empresa, también conocida como posición corriente o capital de trabajo, y considera la proporción de activos corrientes disponibles para cubrir el pasivo corriente.

2.1.8.2.2 Indicadores o Razones de Solvencia

Según Marin Ruiz, s.f., “La solvencia significa la capacidad de pago que tiene una empresa a largo plazo o bien la capacidad para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo.”

Razones de Solvencia:

$$\text{Razón de la Deuda Total: } \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Esta razón mide el porcentaje de bienes comprados con obligaciones a corto como a largo plazo.

$$\text{Razón de la deuda Capital: } \frac{\text{Deuda total}}{\text{Capital total}}$$

Mide el porcentaje de las aportaciones de los socios que están comprometidas para el pago de las obligaciones de la empresa.

$$\text{Multiplicador: } \frac{\text{Activo Total}}{\text{Capital Total}}$$

Figura 5. Indicadores o Razones de Solvencia

Fuente: Universidad Interamericana para el Desarrollo

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

2.1.8.2.3 Razones de Actividad o Rotación de Activos

Según Gitman & Zutter, (2012) “Las razones financieras de actividad o eficiencia miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas.” (p. 68).

Razones de Actividad o Rotación de Activos:

$$\text{Rotación de Inventarios: } \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$$

Mide las veces que el inventario se vende en el año.

$$\text{Días de ventas en inventario: } 365 / \text{Rotación de inventario}$$

Nos indica los días que el inventario se encuentra dentro del almacén hasta que se vende.

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar: } \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Son las veces que cobran las cuentas por cobrar en el año.

$$\text{Días de ventas en cuentas por cobrar:}$$

$$365 / \text{Rotación de Cuentas por Cobrar}$$

Son los días que se les da de crédito a los clientes.

$$\text{Rotación de Activos Fijos: } \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos Netos}}$$

Se dice, de por cada peso invertido en Activos Fijos genera centavos de Ventas.

$$\text{Rotación de Activos Totales: } \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

Se dice, de por cada peso invertido en Activos Totales general centavos de Ventas.

Figura 6. Razones de Actividad o Rotación de Activos

Fuente: Universidad Interamericana para el Desarrollo

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Las razones de actividad o rotación de activos miden la rapidez en que se mueven los activos como es el inventario y la cuentas que la relacionen.

2.1.8.2.3.1 Ratio de Inventario o Días de Inventario

Se considera a los días promedio que la empresa se demora en vender todo el inventario y que este se convierte en ingreso de efectivo. La fórmula utilizada es la siguiente:

$$\text{Días de Inventario} = \frac{\text{Inventario de Mercaderías} \times \text{Periodo de Costo de Ventas}}{\text{Costo de Ventas}}$$

Figura 7. Ratios de Inventario o Días de Inventario

Fuente: Universidad Interamericana para el Desarrollo

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

2.1.8.2.3.2 Ratio de Cuentas por Pagar o Días de Pago

Se considera a los días promedio que una empresa demora en pagar sus compras a sus proveedores y que estos se puedan convertir en egreso de efectivo

$$\text{Días de Pago} = \frac{\text{Cuentas por Pagar Proveedores} \times \text{Periodo de Compras}}{\text{Compras}}$$

Figura 8. Ratios de Cuentas por Pagar o Días de Pago

Fuente: Universidad Interamericana para el Desarrollo

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Al realizar el cálculo de las principales ratios de operación Días de Cobro, Días de Pago, Días de Inventario son expresados en tiempo para que de esta manera se pueda tomar una decisión adecuada del desarrollo de las operaciones de la empresa.

Sin embargo, Gomez & Romero, (2016) indica para que estas ratios tengan éxito en la compañía en el momento que inicia sus actividades “se debe establecer políticas financieras que permitan una adecuada gestión financiera de las operaciones el día a día” (p. 38).

La premisa más importante que realizan las compañías para tener éxito en la gestión financiera es que sus días de cobro, sean los menores posibles, es decir que puedan tener recursos para sus actividades, y además que sus días de pago sea los mayores, de esta manera aprovechar los recursos que están utilizando.

2.1.8.3 Indicadores de Rentabilidad

Según Gomez & Romero, (2016), indica, “Mide en términos porcentuales, lo que sobra de los ingresos una vez que se deducen los costos, los gastos operativos y los gastos no operativos.”

2.1.8.3.1 Margen Bruto

En el Margen Bruto se determina por la diferencia entre los ingresos menos los costos de ventas.

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Total de Ingresos}}$$

Figura 9. Indicadores de Rentabilidad - Margen Bruto

Fuente: Manual de Financiamiento para Empresas

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

2.1.8.3.2 Margen Operativo

Mide la diferencia que queda una vez descontado los ingresos menos costos de ventas y los gastos operativos.

$$\text{Margen Operativo} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Total de Ingresos}}$$

Figura 10. Indicadores de Rentabilidad - Margen Operativo

Fuente: Manual de Financiamiento para Empresas

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

2.1.8.3.3 Margen Neto

Según Prieto Hurtado, (2010) manifiesta que, “Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades (p. 78).

La fórmula utilizada es la siguiente:

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Ingresos}}$$

Figura 11. Indicadores de Rentabilidad - Margen Neto

Fuente: Manual de Financiamiento para Empresas

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

En el margen neto se trata del beneficio o utilidad que reporta la actividad de la empresa una vez que además de descontar los gastos los financieros, de venta, de administración se debe descontar el pago de impuestos de la compañía, en otras palabras, es la utilidad para los accionistas que la conforman.

2.1.8.3.4 Endeudamiento

Según Prieto Hurtado, (2010) indica que, “ Los indicadores de endeudamiento tiene por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. (p. 64).

Para su fórmula de medición se considerarán las siguientes:

$$\text{Endeudamiento sobre Activos} = \frac{\text{Deudas Financieras}}{\text{Total de Activo Neto}}$$

$$\text{Endeudamiento sobre Patrimonio} = \frac{\text{Deudas Financieras}}{\text{Total de Patrimonio}}$$

$$\text{Indice de Endeudamiento} = \frac{\text{Total de Activo Neto}}{\text{Total de Patrimonio}}$$

Figura 12. Ratios de Endeudamiento

Fuente: Manual de Financiamiento para Empresas

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

2.1.9 Gestión Financiera

Según lo dice Perez-Carballo, (2015) indica que “La gestión financiera acumula la experiencia secular de la actividad mercantil, durante las que se han desarrollado los criterios, las herramientas y los instrumentos de gestión” (p. 26).

Además, Perez-Carballo (2015) menciona que,

Las finanzas combinan cuatro elementos principales: las técnicas y principios financieros básicos gestados por la amplia experiencia empresarial, la continua innovación de los productos y mercados financieros, el desarrollo tecnológico de los sistemas de gestión y las recurrentes oportunidades y amenazas del entorno. (p. 15).

Una enseñanza bien repartida es que, para contribuir a su objetivo primordial de potenciar el progreso de la empresa, las finanzas precisan comprender su entorno, diversificar, ser prudentes en crecer, endeudarse y repartir dividendos, proteger su solvencia y liquidez, disponer de holguras de financiación, cubrir atinadamente los riesgos, controlar los resultados y prestar servicios al resto de las áreas. (p. 15).

En referencia a lo anterior es necesario destacar la importancia de la gestión financiera la cual radica que mediante el control de las distintas operaciones que

transcurren día a día para así poder mantener un equilibrio entre la confiabilidad de la información que se presenta en los estados financieros y a su vez poder avanzar la incorporación de nuevas inversiones y/o proyectos para el crecimiento de la empresa.

2.1.10 Planeación Financiera

Según Emery & Finnerty, (2000) manifiesta que,

La planeación financiera crea un “programa detallado” para el futuro de una empresa. La planeación es necesaria para establecer las metas de la empresa, elegir las estrategias de operación y financieras, pronosticar los resultados de la operación contra los cuales supervisar y evaluar el desempeño y crear planes de contingencia para enfrentar las circunstancias imprevistas. (p. 687).

En relación a lo anterior la importación de una planeación financiera tiene como objetivo llevar a cabo que las metas propuestas de la compañía se realicen, esto se logra con una buena estructura la cual debe involucrar proyectos e inversiones que se ejecutarán y que deberán ser supervisadas con la finalidad que se cumplan para obtener los resultados deseados.

2.1.11 Presupuesto Financiero y las Necesidades de Financiamiento

El presupuesto financiero se muestra como los recursos económicos y financieros de la compañía que son de vital importancia para desarrollar las actividades en un determinado plazo y de acuerdo a esto se van asignando los recursos, por medio de este se requiere un análisis de la inversión que se ha realizado, la proyección de los ingresos y gastos y la forma de obtener financiamiento.

Según Zapata, (2014) manifiesta

Todos los presupuestos darán a conocer por adelantado por donde y hacia donde se encaminará la empresa. Para elaborar el presupuesto general el mismo autor manifiesta que se deben incluir los siguientes presupuestos:

- ✓ Presupuesto de Ventas
- ✓ Presupuesto de Compras
- ✓ Presupuesto de Gastos
- ✓ Presupuesto de Inversiones
- ✓ Presupuesto de Caja o del Efectivo
- ✓ Estados de Resultados Proforma
- ✓ Estado de Situación financiera Proforma. (p. 364)

Con respecto a la fuente de financiamiento existen aspectos importantes que se pueden evaluar debido a que cuando existen dificultades de liquidez que se han calculado por medio de los presupuestos, es necesario que la gerencia administrativa tome las decisiones adecuadas con el fin de poder encontrar la fuente de financiamiento oportuna para la compañía y además de esto evaluar el costo financiero que incluye la financiación.

2.2 Marco Conceptual

2.2.1 Comercio

Según la Editorial, (2002), expresa que comercio es el, “Termino genérico que hace referencia a la actividad de compra, venta, intercambio o permuta de mercancías con ánimo de lucro.” (p. 43).

Por lo anterior expuesto se indica que es la actividad del sector terciario referida al intercambio socioeconómico consistente en la compra y venta de bienes, materia y servicios para su consumo, transformación y uso que se a través de un acto jurídico regulado por el derecho, con la finalidad de obtener lucro y que derivan en deberes y derechos a los intervinientes legalmente exigibles por disposición del derecho positivo.

2.2.2 Empresa

Según García del Junco, (2001) explica que, “Entidad que mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios

a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados" (p. 3).

Es la unidad económica constituida por factores humanos, técnicas y materiales que se orientan a una actualidad lucrativa determinada bien de esta, de producción, comercialización o servicios.

2.2.3 Empresa Familiar

Según Raffino M., (2018) señala que,

Una empresa familiar es una organización comercial o corporativa **cuyas decisiones están controladas o influenciadas por un grupo familiar**, cuyas sucesivas generaciones suelen dedicarse a la empresa. De esa manera, entre las expectativas y visión estratégica de este tipo de organizaciones está que los sucesores lleven las riendas, dándole continuidad a la organización.

Las empresas familiares tienen como particularidad que en su núcleo de fundadores o principales miembros conforman una sola familia cuya visión en común es traducida como característica distintiva de la empresa.

2.2.4 Sector Económico

Según Colaboracion, (2019), menciona que,

Los sectores económicos corresponden a la división de la actividad económica de un Estado o territorio, e incluye todas las etapas de exploración de los recursos naturales, hasta la industrialización, la preparación para el consumo, la distribución, y la comercialización de bienes y servicios.

Es aquella fracción de la economía que puede ser separado o distinguido según la naturaleza de sus operaciones, esto quiere decir, atendiendo a la clasificación

comúnmente difundida la extracción de recursos u obtención de materia prima, la transformación de dichas materias o manufactura y aquellas que comprenden las actividades de servicios y todas aquellas distintas a las de producción.

2.2.5 Estrategia

Según Ronda-Pupo (2019), manifiesta que,

La estrategia es una herramienta de dirección que facilita procedimientos y técnicas con un basamento científico, que empleadas de manera iterativa y transfuncional, contribuyen a lograr una interacción proactiva de la organización con su entorno, coadyuvando a lograr efectividad en la satisfacción de las necesidades del público objetivo a quien está dirigida la actividad de la misma.

Se refiere a la ponderación de las potencialidades en función de los objetivos que se han planeado para los distintos aspectos en su desarrollo, así como para el desarrollo ordinario de sus actividades.

2.2.6 Estrategia Financiera

Según Riquelme, (2018), manifiesta que,

Es aquella parte de la gestión estratégica y proceso de planificación de cualquier empresa, que está relacionada con la obtención de los recursos necesarios para financiar las operaciones del negocio que contribuyan con el logro de objetivos delineados en el plan, a corto, mediano y largo plazo.

Conjunto de prácticas de gestión, planificación y priorización que son asumidas por una empresa orientada a potenciar particularmente las utilidades, así como sus ventajas en relación a las finanzas.

2.2.7 Perdurabilidad Empresarial

Según Castillo Monroy, (2018), afirma que,

Perdurabilidad empresarial es la capacidad de las empresas para perdurar a pesar de la presencia de cambio turbulento. El presente escrito se desarrolla en tres etapas, una primera en donde se muestra el concepto de perdurabilidad que han tratado investigaciones previas, una segunda muestra factores que inciden en la perdurabilidad según los principales autores, y una tercera donde se propone un modelo teórico conceptual sobre cómo es un camino entre habilidades para gestionar el cambio y perdurabilidad empresarial.

Es un índice orientado a servir como elemento de convicción acerca de la longevidad de una empresa durante un periodo determinado que serviría de base para una proyección de su viabilidad a través del tiempo.

2.2.8 Gestión Financiera

Según De Pablo-Lopez, (2010) explica que, “La gestión financiera de la empresa le corresponde analizar las necesidades de recursos financieros, su coste y la forma más conveniente de obtenerlos, así como estudiar y decidir respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones” (p. 5).

Se entiende en el conjunto de prácticas empresariales que conforman el referente a la visión y desempeño de las empresas desde el punto de vista dinámico a las medidas de carácter financiero adoptadas para su funcionamiento.

2.2.9 Activos Financieros

Según Sevilla A., (2012) afirma que, “Un activo financiero es un instrumento financiero que otorga a su comprador el derecho a recibir ingresos futuros por parte del vendedor. Es decir, es un derecho sobre los activos reales del emisor y el efectivo que generen”.

Básicamente son instrumentos financieros, cuya característica distintiva es que al momento de su venta y el vendedor reciba dinero por concepto de la compra, posteriormente el comprador recibirá ingresos por este concepto, son un ejemplo de activos financieros los bonos.

2.2.10 Indicadores Financieros

Según Buján, (2018) expresa que, “Los Indicadores Financieros o Ratios Financieros son ratios o medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado”.

Instrumentos de medición que sirven para evaluar tanto cualitativamente como cuantitativamente la situación de una empresa y facilita el análisis de su situación financiera.

2.2.11 Rentabilidad Financiera

Según Sanchez Bellestas, (2002), afirma que,

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

Puede entenderse como la capacidad de una empresa en generar beneficios tomando como referencia la propia retribución de una inversión realizada, así como el resultado del análisis de varios de sus indicadores.

2.2.12 Liquidez

Según Sevilla, Economipedia, (2015), manifiesta que,

La liquidez se es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio. Cuando se dice que un mercado es líquido significa que en ese mercado se realizan muchas transacciones y por lo tanto será fácil intercambiar activos de ese mercado por dinero.

La medida o capacidad que tiene una persona natural o jurídica de obtener dinero en efectivo y hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

2.2.13 Presupuesto

Según Raffino, (2019), expresa que, “El presupuesto es un documento que prevé los gastos y ganancias de un determinado organismo, empresa u entidad, sea el mismo privado o estatal, en un lapso de tiempo determinado”.

Se refiere a la planificación, para un periodo de tiempo determinado establecido por una empresa y que generalmente es expresado en dinero.

2.3 Marco Legal

En el marco legal se configura el cuerpo normativo llamado a sentar las bases de la investigación y su campo de aplicación, por consiguiente, se muestra la pirámide de Kelsen, cuya ilustración es la mayormente difundida a la hora de jerarquizar los distintos tipos de normas que conforman el marco jurídico de un país. Por niveles se establecen los distintos tipos de normas, y su orden de prelación, a las que se someten las personas tanto naturales como jurídicas.



Figura 13. Pirámide de Kelsen

Fuente: Pirámide de Kelsen

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Las empresas familiares en el Ecuador como factores económicos con uno de los más diversos abanicos de actividades y servicios, deben regirse bajo un marco legal para su regulación y vigilancia de su desempeño, observando su viabilidad y atendiendo las problemáticas inherentes a cada tipo de negocio.

2.3.1 Las empresas en el Ecuador

Según Ley de Regimen Tributario Interno, (2004) definición de empresas o también denominadas sociedades de la siguiente manera:

Art. 98.- Definición de sociedad.- Para efectos de esta Ley el término sociedad comprende la persona jurídica; la sociedad de hecho; el fideicomiso mercantil y los patrimonios independientes o autónomos dotados o no de personería jurídica, salvo los constituidos por las Instituciones del Estado siempre y cuando los beneficiarios sean dichas instituciones; el consorcio de empresas, la compañía tenedora de acciones que consolide sus estados financieros con sus subsidiarias o afiliadas; el fondo de inversión o cualquier entidad que, aunque carente de personería

jurídica, constituya una unidad económica o un patrimonio independiente de los de sus miembros.

En relación a lo anterior las empresas, se forman para obtener la maximización de las ganancias por medio de adaptación de la economía y redistribución de los recursos contando con trabajadores y con estructuras organizacionales que se adaptan rápidamente a los cambios de la economía.

La categorización de las empresas familiares en el Ecuador se logra estimar una clasificación por la dimensión de la empresa, que de modo general equipara la alineación de empresas de principio familiar en varias actividades económicas como lo son el comercio, Industria, Servicios y labores Artesanales, o bien por su presunción de origen y fuentes de ingresos, o respaldo de cierto grupo familiar.

Según Superintendencia de Compañías Seguros y Valores, (2019), el ranking empresarial publicado en la página de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador sobre el ejercicio económico 2018 existieron 85.790 empresas activas, de las cuales el 53.1% son consideradas microempresas, el 31.5% pequeñas empresas, el 10.8% empresas medianas y tan solo el 4.6% empresas grandes tal como se demuestra a continuación:

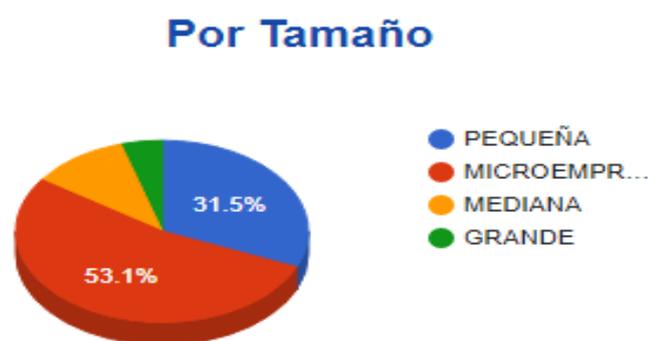


Figura 14. Ranking Empresarial del año 2018 por su tamaño

Fuente: Superintendencia de Compañías.

En referencia a la Figura 14 Ranking Empresarial del año 2018 por su tamaño para el presente trabajo de investigación se visualizan 57.747 empresas activas; la diferencia concluye que un 33% es decir 28.043 compañías no presentaron su información correspondiente motivo por el cual no se consideran; sin embargo, la importancia de la

existencia de las empresas en el Ecuador puede resumirse que son de carácter vital para el desarrollo y solidez del país, por medio de esto se generan unidades productivas y dan empleo a gran parte de la población.

2.3.2 Clasificación de la Pymes

En la reforma La Ley de Compañías, (2010) resuelve lo siguiente:

Art. 433.- El Superintendente de Compañías expedirá las regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías mencionadas en el Art. 431 de esta Ley y resolverá los casos de duda que se suscitaren en la práctica.

Art. 431.- La Superintendencia de Compañías tiene personalidad jurídica y su primera autoridad y representante legal es el Superintendente de Compañías. La Superintendencia de Compañías ejercerá la vigilancia y control: a) De las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, en general; b) De las empresas extranjeras que ejerzan sus actividades en el Ecuador, cualquiera que fuere su especie; c) De las compañías de responsabilidad limitada; y, d) De las bolsas de valores y demás entes, en los términos de la Ley de Mercado de Valores.

Artículo Primero. - DE LA CLASIFICACIÓN DE LAS COMPAÑÍAS. - Acoger la siguiente clasificación de las PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente:

Tabla 2.**Clasificación de la PYMES en el Ecuador**

Variables	Micro Empresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa	Grandes Empresas
Personal ocupado	De 1 a 9	De 10 a 49	De 50 a 199	≥200
Valor Bruto de Ventas Anuales	≤ 100.000	100.001 - 1.000.000	1.000.001- 5.000.000	>5.000.000,00
Monto de Activos	Hasta US \$ 100.000	De US \$ 100.001 hasta US \$ 750.000	De US \$ 750.001 hasta US \$ 3.999.999	≥US \$ 4.000.000

Fuente: Superintendencia de Compañías.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Conformando un significativo porcentaje del espectro empresarial ecuatoriano, se hace imperiosa la necesidad de establecer criterios técnicos y legales precisos, que han de ser considerados al momento de determinar el alcance y viabilidad de las medidas a adoptar propias en cada empresa, desde el punto de vista operativo, y hasta incluso los recursos u opciones de financiamiento con los que podrían optar.

Según MundoConstructor, (2018) Uno de los Sectores más importantes en Ecuador es la construcción, en un artículo sobre las empresas de construcción manifiesta que,

La actividad de la construcción es uno de los pilares en los que se sostiene la economía nacional. En los últimos años, este sector tuvo importantes tasas de crecimiento, resultado de los altos niveles de inversión del sector público, la mayor capacidad de compra de los hogares y el acceso a crédito. Esto resultó en que la actividad haya mantenido un nivel de crecimiento positivo desde el año 2008 hasta el 2014, siendo el 2011 el año pico, con un crecimiento del 17,6% de su PIB.

Además, en el mismo estudio se indica que,

Con menores recursos públicos tanto para inversión, como para inyectar liquidez en la economía, en el periodo 2015 a 2017, las tasas del sector

fueron negativas, lo que llevó a que en la estimación de 2017 frente a 2014 se haya dado un decrecimiento de 10,51% en el conjunto de la actividad.

Por lo anteriormente expuesto en los párrafos anteriores es así como de una interpretación a priori de los distintos elementos que afectan al sector de la construcción, como ha podido observarse a lo largo de la última década el Ecuador, cuando existe la concurrencia de factores como una elevada cotización del barril petrolero que permitió que la inversión de recursos públicos fuera considerable, y que pocos años después esta misma tendencia se revirtiera.

Dilucida como a pesar de la relevancia que el sector construcción tiene en el país, es susceptible de elementos macroeconómicos con impacto inmediato, razón por la cual justamente debe ser prioritario el correcto manejo y gestión financiera de las empresas familiares y así fundadas en solidas políticas financieras, para que incrementen su capacidad de respuesta que les permita sortear las fluctuaciones que puedan presentarse considerando que cada día es parte de la comunidad mundial más integrada, multiplicando exponencialmente los elementos que influirán en las proyecciones a trazarse.

Se puede destacar que el sector de la construcción en el año 2018 alcanza el 14% con 4.050 compañías que la conforman tal como se demuestra a continuación:

Tabla 3.

Número de Compañías categorizadas por sector al 2018

SECTORES	CANTIDAD	%
Agricultura	3,769	13%
Comercial	13,132	44%
Constructor	4,050	14%
Inmobiliaria	4,406	15%
Manufactura	4,389	15%
TOTAL	29,746	100%

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

2.3.3 Código Orgánico de la Producción

Según Código Orgánico de la Producción, (2013), recuerda lo siguiente,

DEL OBJETIVO Y ÁMBITO DE APLICACIÓN

4.- Fines.- La presente legislación tiene, como principales, los siguientes fines:

b. Democratizar el acceso a los factores de producción, con especial énfasis en las micro, pequeñas y medianas empresas, así como de los actores de la economía popular y solidaria;

Esto, se refiere propiamente a que, en este cuerpo legal, el legislador se plantea como meta el ofrecer un incentivo, al establecimiento de las PYMES que significan sin lugar a dudas el motor fundamental de la economía ecuatoriana.

2.3.4 Organismos que regulan las actividades empresariales en Guayaquil

En el Ecuador existen organismos que regulan las actividades empresariales y cuya información financiera presentada se basa en la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en la ciudad de Guayaquil los principales organismos son:

2.3.5 El Servicio de Rentas Internas (SRI)

-

Es un organismo autónomo, cuya función principal es el cobro de los impuestos, a partir de una base de datos de contribuyentes cuya misión es gestionar la política tributaria, en el marco de los principios constitucionales, asegurando la suficiencia recaudatoria destinada al fomento de la cohesión social. Fue creado sobre la base de la antigua Dirección General de Rentas.

CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA/ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1 Metodología

Para el desarrollo de la investigación se determinó el planteamiento del problema, objeto de estudio, y la idea a defender, con la finalidad de recopilar datos necesarios para la formulación de la propuesta.

En la compañía objeto de estudio GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA los accionistas y directivos dieron su venia para el acceso a los datos requeridos para el proceso de la investigación, basado en el problema planteado de manera sistemática y que contribuye al planteamiento de la propuesta, conclusiones y recomendaciones.

3.1.1 Tipo de Investigación

La investigación se realizó por medio de varias estrategias para recopilar la mayor cantidad de información financiera razonable y empleando diferentes métodos a las situaciones que se presentan al momento de la toma de decisiones en la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA. El tipo de investigación utilizado en el presente proyecto es:

Descriptiva: para aplicar la descripción de la problemática relacionada con la falta de liquidez en la empresa familiar GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA

Explicativa: una vez seleccionada las variables principales obtenidas de información financiera histórica se descubrió las principales causas, con el objetivo de explicar la situación de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Observación Documental: Se verificó los documentos referentes a estados financieros y del análisis de las prácticas no recomendadas que se detectaron en la

empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA se presentó las medidas correctivas necesarias, así como soluciones específicas a los problemas generados por las mismas.

Investigación bibliográfica: por medio de esta técnica se identificó las teorías, conceptos y base legal que aportó a la investigación, las herramientas más utilizadas fueron: libros, reportes, informes, entre otros.

3.1.2 Enfoque de la Investigación

El enfoque que presenta la investigación es del tipo mixto en donde encontramos ambas partes.

3.1.2.1 Enfoque Cuantitativo

Por medio del enfoque cuantitativo se analizó los estados financieros de la empresa familiar GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA dedicada a la venta al por mayor de materiales de construcción de la ciudad de Guayaquil para comprobar como realiza la gestión financiera y se asignan recursos afectan a la liquidez para la toma de decisiones.

3.1.2.2 Enfoque Cualitativo

El enfoque cualitativo permitió conocer las debilidades de la empresa familiar GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA al momento de asignar sus recursos de efectivo en el giro ordinario del negocio; por medio de entrevista a las personas del departamento financiero que toman decisiones del giro del negocio.

3.1.2.3 Método de Investigación

Deductivo: Se realiza por medio del análisis de los estados financieros con relación al periodo 2017 y 2018 de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A.

3.1.3 Técnicas de Investigación

Entrevista: que es de carácter cualitativo y aplicado a tres personas de la empresa familiar GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA estas personas son: el Gerente General y el Contador General. La entrevista tiene la finalidad descubrir si la compañía tiene una cultura financiera y como elaboran realizan anualmente la gestión financiera para la toma de decisiones.

3.1.3.1 Plan de Procesamiento de la información

1. La revisión detallada de la información recogida separándola a través de los indicadores financieros permitió elaborar una planificación financiera para subsanar el problema de liquidez.
2. Para la recopilación y gestión se unificaron los datos lo cual sirvió en el desarrollo oportuno de la investigación y la consecución de las metas.
3. Para la presentación de las conclusiones obtenidas, se efectuó el levantamiento de la información de los datos y de las incidencias encontradas en el campo laboral, mediante el análisis de Estados Financieros y que a través de ratios financieros y flujo de caja proyectado permiten dar un enfoque para la aplicación de las estrategias.

3.1.4 Población

La población que se investigó es la empresa familiar GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA que desde ahora en adelante será denominada como BALPISA la cual se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas y que para su objeto de estudio se toma información relevante con fecha de corte a la fecha 31 de diciembre del 2018 adicionalmente también se tomó información del año inmediato anterior, es decir, el ejercicio fiscal 2017. La actividad comercial en la página de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es “Venta al por mayor de materiales de construcción: piedra, arena, grava, cemento, etcétera.” con el código G4663.13.

Tabla 4.***Población total de BALPISA***

	Número
Población	
Directivos	2
Empleados	16
Total	18

Fuente: GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

La población total es de 18 empleados, en detalle: 2 directivos y 16 empleados de diferentes áreas. Con esta población se definió la muestra, elaborando un esquema de entrevistas directa a los involucrados en la área contable- financiera.

3.1.4.1 Muestra No Probabilísticas

En la Tabla 4 se presenta la muestra conformada por el personal responsable del área contable financiera y tributaria de la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA

Tabla 5.***Muestra No Probabilística***

MUESTRA	NÚMERO
Gerente	1
Contador General	1
Total de la Muestra	2

Fuente: GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

3.2 Análisis, interpretación y discusión de resultados de entrevistas

El desarrollo de la metodología aplicada en el diseño de la investigación y para el levantamiento razonable de los datos se obtuvo los siguientes resultados.

3.2.1 Entrevistas

- **Definición de los Sujetos:** Las entrevistas fueron realizadas a las siguientes personas:

Tabla 6.

Análisis de las personas a entrevistar

Empleados	Cargos	Fecha de Ingreso
Ing. Fabián Pérez Caicedo	Gerente General	4 años
Lcdo. Honorario Choez P.	Contador General	1 años

Fuente: GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Instrumentos: Se realizó un cuestionario de preguntas abiertas las mismas que fueron tomadas para efectuar la entrevista a los funcionarios indicados en la Tabla 6.

Método: Analítico

3.2.1.1 Resultados de la entrevista

En la primera entrevista el objetivo de la técnica de investigación es Identificar el nivel de participación de la Gerencia en el control interno de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA; a continuación, se presenta en la tabla 8 las preguntas y sus respectivas respuestas del entrevistado.

3.2.1.1.1 Entrevista al Ing. Fabián Pérez Caicedo

Tabla 7.

Entrevista al Ing. Fabián Pérez Caicedo

Entrevistado	Preguntas	Respuestas
Ing. Fabián Pérez Caicedo – Gerente GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.	1. ¿La compañía establece políticas financieras para coadyuvar en obtener valores razonables y aportar a la toma de decisiones y asignación de recursos?	La compañía actualmente no cuenta con políticas financieras establecidas que propicien circunstancia favorables para la obtención de valores razonables lo que arrastra en consecuencia la dificultad al momento de tomar decisiones puntuales y coherentes.
	2. ¿En base a que parámetros elabora un presupuesto anual de los ingresos y egresos?	Básicamente se toma como referencia los valores promediados de los 2 años inmediatamente anteriores con la finalidad de darle uniformidad a los valores a contemplar en el presupuesto.
	3. ¿De qué manera la desaceleración del sector de la construcción en el Ecuador ha afectado a la liquidez de la compañía? ¿Y qué medidas han adoptado?	El impacto sobre la liquidez ha sido evidente, primero a través de la caída de las ventas ocasionando incluso la necesidad de reducción del personal y la búsqueda de apalancamiento de financiamiento en las instituciones bancarias, sin embargo, ya han pasado 4 años aproximadamente desde que se recibió este impacto negativo en el sector, por lo que ha sido difícil aplicar las medidas correctivas y paliativas necesarias

		<p>para la recuperación de un nivel óptimo de liquidez.</p> <p>Primordialmente se ha acudido ante las instituciones financieras acompañando de otras medidas como un estudio minucioso de la estructura de costo, así como también de gastos no imprescindibles.</p>
	<p>4. ¿Cuáles son las directrices que la compañía practica con respecto a la entrada y salida de inventarios?</p>	<p>Respecto a las entradas de inventario son las comúnmente usadas no hemos tenido mayores dificultades con nuestros proveedores salvo dificultades ocasionales al momento de nacionalización de la mercadería por no disponer de los recursos en el momento requerido.</p> <p>Si se trata de salidas procuramos entregar el productos al momento que se ejecuta la venta, sin embargo muchas veces existen clientes que necesitan que mantengamos los materiales que han adquirido en nuestros espacios de almacenamiento, casi siempre en lapsos indeterminados que muchas veces complican la recepción de nuevo inventario.</p>
	<p>5. ¿Cuáles son las estrategias o medidas de innovación para la captación de clientes?</p>	<p>Principalmente la página web de la empresa ha sido la herramienta de innovación por excelencia utilizada para aumentar la visibilidad.</p>

6. ¿Con que periodicidad se analizan Estados Financieros de la compañía?	El análisis de los Estados financieros generalmente se hace cada 3 meses, sin perjuicio de hacerlo al momento de necesitar solicitar un préstamo a una entidad bancaria.
7. ¿Los niveles jerárquicos de la compañía se respetan debidamente al momento de ejercer la toma de decisiones?	Lo niveles jerárquicos existen, y efectivamente se trasmite esa estructura al personal que labora en la compañía para su aplicación en la distintas funciones que desempeñan.
8. ¿Se utilizan los recursos financieros de la empresa para necesidades extra empresariales?	Han existido casos en los que se ha tenido que utilizar a manera de contingencia siempre valorando la prioridad del imprevisto presentado y la posibilidad de reponer efectivamente a la empresa los recursos usados pero solamente en casos de extrema emergencia.
9. ¿Cuál es la técnica aplicada para el análisis financiero ante la toma de decisiones?	La experiencia juega un papel esencial, ya que basados en esta tenemos un panorama mucho más claro respecto a las decisiones que han de tomarse.
10. ¿Cuál va a ser la proyección de crecimiento real de la empresa en los próximos 5 años?	Mi aspiración general es que este giro de negocio logre trascender no solo a 5 años si no a las próximas generaciones de nuestra familia, y ya que contamos con compañías relacionadas al sector de la construcción nos consolidamos para

		de una u otra manera mantenernos a pesar de las dificultades que se presenten en nuestro entorno y más aún ya que somos una fuente generadora de empleo que significa el sustento de muchas familias.
--	--	---

Fuente: GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 8.

Aspectos Positivos y Negativos de la entrevista al Gerente General Ing. Fabián Pérez Caicedo.

Entrevistado	Preguntas	Aspectos	
		Positivos	Negativos
Dirigido a: Ing. Fabián Pérez Caicedo – Gerente GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.	1. ¿La compañía establece políticas financieras para coadyuvar en obtener valores razonables y aportar a la toma de decisiones y asignación de recursos?		No cuenta con políticas financieras establecidas. Se dificulta la toma de decisiones puntuales y coherentes debido a no contar con valores razonables al momento.
	2. ¿En base a que parámetros elabora un presupuesto anual de los ingresos y egresos?	Se busca darles uniformidad a los valores a contemplar en el presupuesto anual.	Se toma como referencia los valores promediados de los presupuestos de los 2 años inmediatamente anteriores.
	3. ¿De qué manera la desaceleración del sector de la construcción en el Ecuador ha afectado a la liquidez de la compañía? ¿Y qué	Se ha acudido a las instituciones financieras. Se estudia minuciosamente la estructura de costo y de gastos	La caída significativa de las ventas. La reducción del personal.

	medidas han adoptado?	no imprescindibles	
4.	¿Cuáles son las directrices que la compañía practica con respecto a la entrada y salida de inventarios?	Respecto a las entradas de inventario no se han tenido mayores dificultades. Se atienden necesidades de los clientes cuando necesitan nuestros espacios de almacenamiento.	Dificultades ocasionales al momento de la nacionalización por no disponer de los recursos en el momento requerido. Clientes que usan nuestros espacios de almacenamiento casi siempre en lapsos indeterminados que complican la recepción de nuevo inventario.
5.	¿Cuáles son las estrategias o medidas de innovación para la captación de clientes?	La empresa con una página web.	No maneja redes sociales ni otras herramientas publicitarias.
6.	¿Con qué periodicidad se analizan Estados Financieros de la compañía?	Se analizan los estados financieros	El análisis se hace generalmente cada 3 meses.
7.	¿Los niveles jerárquicos de la compañía se respetan debidamente al momento de ejercer la toma de decisiones?	Los niveles jerárquicos existen y efectivamente se transmite esa estructura al personal que labora en la compañía.	
8.	¿Se utilizan los recursos financieros de la empresa para necesidades extra empresariales?		Han existido casos en los que se han tenido que utilizar a manera de contingencia.

	<p>9. ¿Cuál es la técnica aplicada para el análisis financiero ante la toma de decisiones?</p>		<p>La experiencia juega un papel fundamental ya que basados en ella tenemos un panorama mucho más claro respecto a las decisiones que han de tomarse.</p>
	<p>10. ¿Cuál va a ser la proyección de crecimiento real de la empresa en los próximos 5 años?</p>	<p>Mi aspiración general es que este giro de negocio logre trascender no solo a 5 años sino las próximas generaciones de la familia. Somos una fuente de empleo que significa el sustento de muchas familias.</p>	

Fuente: GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

En la segunda entrevista el objetivo de la técnica de investigación es Identificar como es la evaluación financiera y asignación de recurso de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

A continuación, se presenta en la tabla 11 las preguntas y sus respectivas respuestas del entrevistado Lcdo. Honorio Chóez. El objetivo de la entrevista es identificar el nivel de participación del Contador General dentro de la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.

3.2.1.1.2 Entrevista al Lcdo. Honorio Chóez

Tabla 9.

Entrevista al Contador Lcdo. Honorio Chóez

Entrevistado	Preguntas	Respuestas
Dirigido a: Lcdo. Honorio Chóez – Contador General GRANTOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA	1. ¿Cada cuánto tiempo se capacita el personal contable - financiero de la compañía?	No se maneja una planificación de capacitaciones actualmente.
	2. ¿Se aplica el manual interno de políticas financieras en la compañía?	No hay un manual de políticas financieras, todo se lleva a cabo con el día a día.
	3. -¿Qué método de evaluación financiera y asignación de recursos maneja la compañía?	Un método como tal no existe, la asignación de recursos se dan a medida que hay cobros por las ventas efectuadas día a día, de lo recaudado se da prioridades.
	4. ¿Cuál es el procedimiento a seguir para realizar el análisis de los Estados financieros de la compañía?	Lo ideal sería mantener un análisis constante de los Estados Financieros en conjunto con los directivos, pero ellos solo se fijan en 3 rubros principales a la hora de analizar estos son: total de ventas, cobros y los gastos de manera general.

	5. ¿Considera que la aplicación de indicadores financieros aporta para obtener resultados razonables?	En lo posible se trata que sean razonables, aún estamos en un periodo en que no hemos podido recuperarnos del todo de la desaceleración del sector de la construcción al nivel nacional.
	6. ¿Existe evaluación constante del análisis de liquidez para coadyuvar la toma de decisiones?	Se toma en cuenta los recursos disponibles con respecto a las obligaciones inmediatas a las que hay que hacerles frente.
	7. ¿Se realiza seguimiento de las cuentas por pagar de las compañías?	El mayor porcentajes corresponde a proveedores externos estableciéndose pagos en la medida que las prioridades lo dictan.
	8. ¿Considera adecuado el tratamiento contable que aplican a los inventarios?	Sí, es el usualmente conocido y sus principales fallas radican en las presentadas por el sistema informático.
	9. ¿Cuáles son las herramientas de control interno que maneja la empresa?	El control interno llevado a cabo es de manera empírica, en que 2 de los directivos toman decisiones ante cada transacción.
	10. ¿Se elabora un presupuesto anual basado en los Estados Financieros históricos?	Si, se toma de referencia os estados financieros anteriores para elaborar un presupuesto anual.

Fuente de la Entrevista: Lcdo. Honorio Chóez - Contador General
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 10.

Operacionalización Aspecto Positivo y Negativo de la entrevista al Contador

Entrevistado	Preguntas	Aspectos	
		Positivos	Negativos
Dirigido a: Lcdo. Honorio Chóez – Contador General GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.	1. ¿Cada cuánto tiempo se capacita el personal tanto contable como financiero de la compañía?		No tienen una planificación de capacitación para el personal contable – financiero.
	2. ¿Se aplica el manual interno de políticas financieras de la compañía?		No hay manual de políticas y procedimientos financieras.
	3. ¿Qué métodos de evaluación financiera y asignación de recursos maneja la compañía?		La empresa no cuenta con un método de evaluación financiera estructurada.
	4. ¿Cuál es el procedimiento a seguir para realizar el análisis de los Estados financieros de la compañía?		El análisis de los Estados Financieros lo realizan basándose en 3 rubros: Total de ventas, cobros y los gastos generados de forma general.
	5. ¿Considera que la aplicación de indicadores financieros aporta para obtener		No aplican los indicadores financieros.

	resultados razonables?		
	6. ¿Existe evaluación constante del análisis de liquidez para coadyuvar la toma de decisiones?		No realizan análisis de liquidez. Cumplen con sus obligaciones de acuerdo a los ingresos de ventas diarias.
	7. ¿Se realiza un seguimiento de las cuentas por pagar a las compañías?		No realizan seguimiento en el cumplimiento con los proveedores.
	8. ¿Considera adecuado el tratamiento contable que aplican a los inventarios?	Sí, es el usualmente conocido, acorde a la llegada del material.	
	9. ¿Cuáles son las herramientas de control interno que maneja la empresa?		El control es llevado a cabo de manera empírica en que 2 directivos toman decisiones ante cada transacción
	10. ¿Se elabora un presupuesto anual basado en los Estados Financieros históricos?	Si, se toma en referencia los Estados financieros anteriores para elaborar un presupuesto anual.	

Fuente de la Entrevista: Lcdo. Honorio Chóez - Contador General
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Las entrevistas realizadas a las personas seleccionadas de la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA proporcionaron información interna de la entidad. Mediante esta práctica se determinó que GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA no cuenta con una planificación formal al momento de la toma de decisiones.

Se determinó que la empresa necesita obligatoriamente plantearse estrategias que permitan alcanzar objetivos concretos y construir las capacidades de apalancamiento bancario e inversión.

Los principales responsables de la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA. Son conscientes que no es una manera adecuada y correcta las decisiones que se llevan a cabo y concuerdan en la importancia de políticas financieras y el seguimiento minucioso para su mejor estructura y crecimiento.

Mediante esta técnica se logró obtener información utilizando un cuestionario que contiene una serie de preguntas con el propósito de extraer información relevante que fundamente el tema de investigación, lo mismo que se determinó que no realiza actividades de control interno, ni aplicación de estrategias para mejorar la liquidez; no obstante, cuando se presenta un inconveniente, éste es solucionado a tiempo por la dirección general, la única que está facultada para tomar decisiones al respecto. El administrador considera oportuna la realización de una evaluación de control interno, y se manifiesta participativo.

3.3 Observación Documental

3.3.1 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.

En el análisis Horizontal del Estado Situación Financiera y del Estado de Resultado de la Empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA se evaluó las tendencias y las variaciones de las Cuentas detalladas en los Estados Financieros correspondiente al periodo de los años 2017-2018.

Tabla 11.

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA
ANÁLISIS COMPARATIVO DEL ESTADO DE SITUACION
FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2018

Miles de dólares

PARTIDAS	2017	2018	VARIACION	
	MONTO	MONTO	\$	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	3.818	4.142	324	8%
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	127.924	139.904	11.981	9%
Activos por Impuestos Corrientes	35.993	24.443	11.550	-32%
Inventarios	1.647.926	1.496.224	151.702	-9%
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	1.815.661	1.664.713	150.948	-23%
ACTIVOS NO CORRIENTE				
Terreno	1.090.000	690.000	400.000	-37%
Edificios y Otros Inmuebles	278.449	281.950	3.501	1%
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	18.100	22.900	4.800	27%
Muebles y Enseres	13.884	13.884	-	0%
Equipos de Computación	17.857	17.857	-	0%
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	206.828	221.292	14.463	7%
(-) Depreciación acumulada Costo Histórico	(370.625)	(376.037)	-5.412	1%
Propiedades de Inversión/Edificios	76.181	25.394	50.787	-67%
Otros Activos No Corrientes	180.452	176.517	-3.935	-2%
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	1.511.127	1.073.757	437.370	-69%
TOTAL DE ACTIVO	3.326.787	2.738.470	-588.317	-93%

PARTIDAS	2017	2018	VARIACION	
	MONTO	MONTO	\$	%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por pagar Corrientes	1.431.127	1.349.752	81.375	-6%

Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	224.858	206.560	18.298	-8%
Impuesto a la Renta	29.314	0	29.314	-100%
Beneficios a Empleados	68.449	64.353	4.095	-6%
Otros Pasivos	0	1.506	1.506	0%
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	1.753.747	1.622.172	131.575	-120%
PASIVOS NO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por pagar No Corrientes	1.291.007	948.480	342.528	-27%
Obligaciones con Instituciones Financieras No Corrientes	99.790	90.700	9.090	-9%
Otros Pasivos No Corrientes	0	0	-	0%
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES	1.390.798	1.039.180	-351.618	-36%
TOTAL DE PASIVOS	3.144.545	2.661.351		

PARTIDAS	2017	2018	VARIACION	
	MONTO	MONTO	\$	%
PATRIMONIO				
Capital Suscrito y/o asignado	100.137	100.137	-	0%
Reserva Legal	9.395	9.395	-	0%
Reserva de Capital	2.555	2.555	-	0%
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	403.457	403.457	-	0%
(-) Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores	(3.469)	(333.301)	329.833	9509%
Pérdida del Ejercicio	(329.833)	(105.124)	224.709	38036%
TOTAL DE PATRIMONIO	182.242	77.118	-105.124	47545%
TOTAL DE PATRIMONIO	182.242	77.118		

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO 3.326.787 2.738.470

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

La Tabla 11 se muestra el análisis horizontal correspondiente a los años 2017-2018 del Estado Situación Financiera de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA y de los resultados, se procede a realizar el análisis de las principales cuentas que han afectan la liquidez de la compañía.



Figura 15 Análisis Estructural del Estado de Situación Financiera – Activo
Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)



Figura 16 Análisis Estructural del Estado de Situación Financiera - Pasivo y Patrimonio
Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

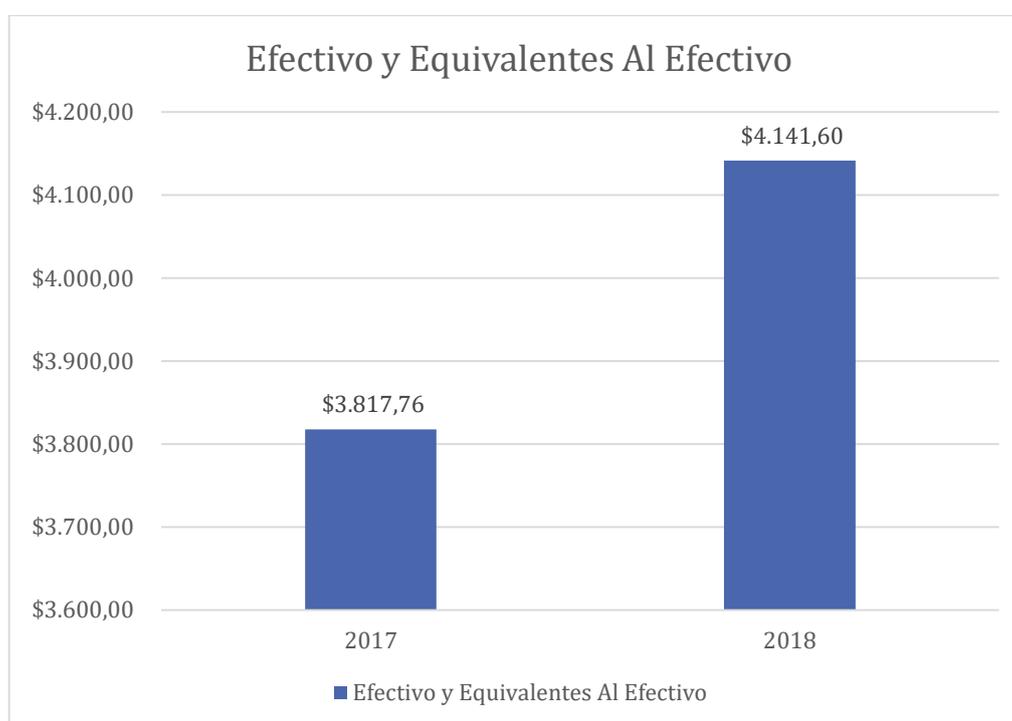
En el detalle adjunto se muestra el análisis de las Cuentas con mayor variación en los Activos de la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA, los mismos que corresponde a los años 2017-2018, a continuación:

Tabla 12.**Variación de Efectivo y Equivalentes Al Efectivo**

PARTIDAS	2017	2018	VARIACION	
	MONTO	MONTO	\$	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	3.818	4.142	324	8%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Figura 17.** Variación de Efectivos y Equivalentes al Efectivo

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

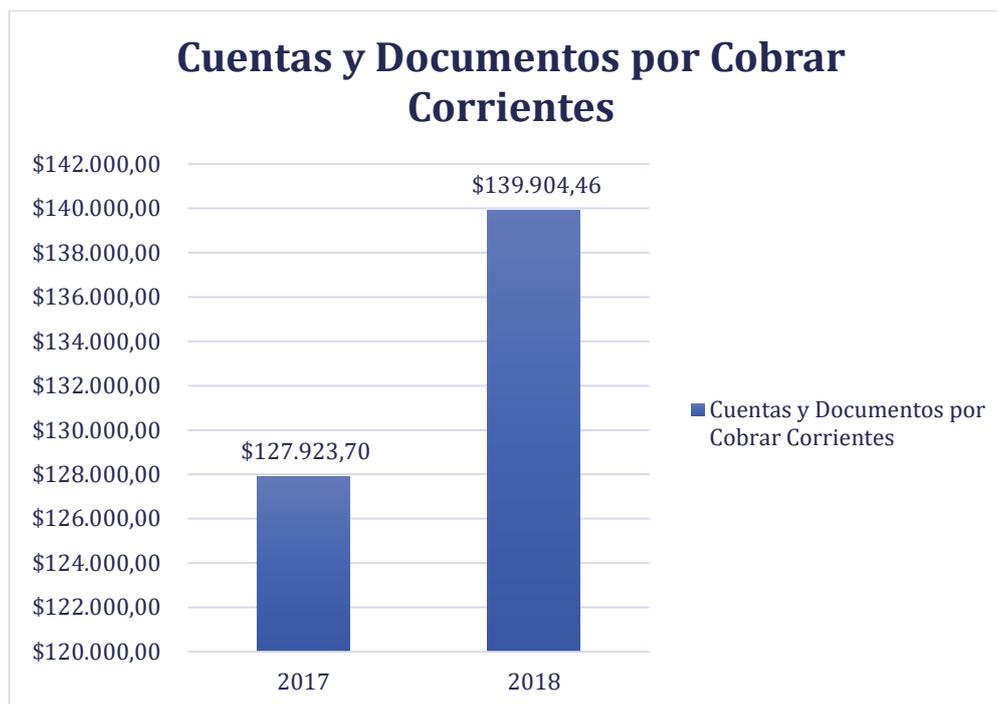
La variación en el análisis horizontal de la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo entre el año 2017-2018 fue un incremento de 8%, esto se dio por las ventas generadas durante el último mes del año 2018.

Tabla 13.**Variación de Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes**

	2017	2018	VARIACION	
Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	\$127.923,70	\$139.904,46	\$11.980,76	9%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Figura 18.** Variación de Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

El análisis de los años 2017-2018 de la cuenta por cobrar presentó un aumento nominal de \$11,980.76 representado por el 9%. Este incremento fue consecuencia de las ventas durante el mes de diciembre a la CIA. CORBALCONSA (empresa relacionada) y cuyo pago se acordó a crédito de 15 días con los clientes.

Tabla 14.**Inventarios**

	2017	2018	VARIACION	
Inventarios	\$1.647.926,07	\$1.496.223,83	\$-151.702,24	9%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Figura 19.** Variación de la Cuenta Inventarios

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

En la Tabla 14 el análisis Horizontal de la cuenta de Inventarios, se pudo observar que hubo una baja en la adquisición de materiales importados, representado con el -9%, esto se debe a que se priorizó la cancelación de las obligaciones antes los proveedores externos, haciendo necesaria la reducción del inventario.

Tabla 15.**Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes**

	2017	2018	VARIACION	
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	\$1.431.126,77	\$1.349.752,22	\$ -81.374,55	6%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Figura 20** Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

El análisis de las Cuentas y Documentos por Pagar corrientes entre el año 2017 y 2018 disminuyó en un 6%. Las cuentas por Pagar para el año 2017 se ubican en \$1.431.126,77 y para el año 2018 fue de \$1.349.752,22 con una variación nominal de \$81.374,55, esta disminución se dio al dar prioridad a una cartera por pagar vencida del año 2017, y las obligaciones con los entes reguladores.

Tabla 16.**Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes**

	2017	2018	VARIACION	
Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	\$ 224.857,95	\$ 206.559,63	\$ -18.298,32	8%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Figura 21.** Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

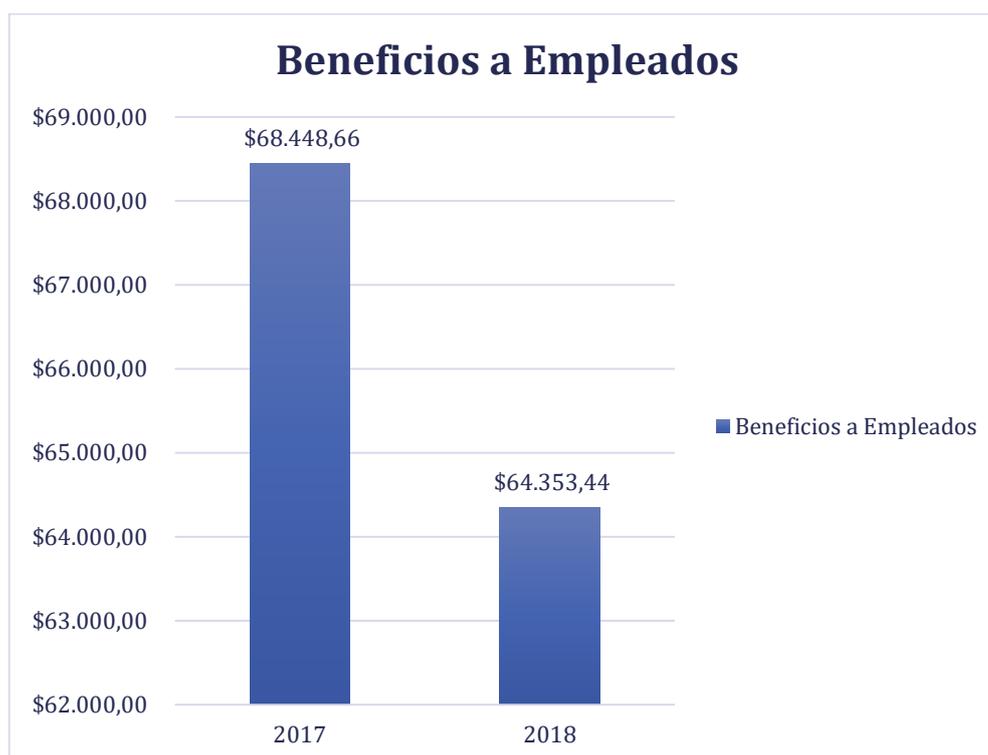
El análisis de las obligaciones financieras entre el año 2017 y 2018 disminuyó en un 8%, ya que se estableció como prioridad cumplir con los compromisos contraídos en el año 2017, con la finalidad de mantener buenas relaciones comerciales ante las necesidades futuras.

Tabla 17.**Beneficios a Empleados**

	2017	2018	VARIACION	
Beneficios a Empleados	\$ 68.448,66	\$ 64.353,44	\$ -4.095,22	6%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Figura 22.** Beneficios a Empleados

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

El análisis de las Cuentas Beneficios a empleados entre el año 2017 y 2018 disminuyó en un 6%. Las cuentas por Pagar para el año 2017 se ubicaron en \$68.448,66 y para el año 2018 fue de \$64.343,44 con una variación nominal de \$4.095.29, a consecuencia de la reducción de personal.

3.3.2 Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integral GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Tabla 18.

Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integral GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA
ANALISIS COMPARATIVO DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2018
Miles de dólares

PARTIDAS	2017	2018	VARIACION	
	MONTO	MONTO	\$	%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES				
Venta de Mercadería	1.131.465	637.607	-493.858	-44%
				0%
TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	1.131.465	637.607	-493.858	-44%
COSTO DE VENTA				
Costo de Venta	516.863	309.605	-207.258	-40%
TOTAL DE COSTO DE VENTA	516.863	309.605	-207.258	-40%
GASTOS				
Gastos De Administración				
Remuneraciones	231.268	158.560	-72.707	-31%
Otros Gastos Personal	26.740	12.644	-14.095	-53%
Gastos Generales Administrativos				
Gastos Generales	221.999	62.602	-159.397	-72%
Servicios Básicos	36.817	28.308	-8.508	-23%
Depreciaciones Y Amortizaciones	34.232	25.564	-8.668	-25%
Impuestos Y Contribuciones	5.998	15.763	...	9.766
163%				
Gastos De Ventas				
Remuneraciones	51.136	13.647	-37.489	-73%
Otros Gastos Empleados	5.444	5.279	-165	-3%
Gastos Generales De Ventas				
Gastos Generales	241.840	63.183	-178.656	-74%
Servicios Básicos	4.914	3.134	-1.780	-36%
Gastos Financieros				
Servicios Bancarios	48.042	32.338	-15.704	-33%
Otros Gastos				
Otros Gastos	6.693	12.1025.409	81%
TOTAL DE GASTOS	915.121	433.126	-481.995	-180%

TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	1.431.984	742.731	-689.253
TOTAL DE UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	-300.519	-105.124	195.395

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

En la Tabla 18 del Estado de Resultado correspondiente a los periodos año 2017 y 2018 de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA se realizó el análisis de las Cuentas de Ingresos y de Gastos a continuación:

Tabla 19.

Ventas.

	2017	2018	VARIACION
Venta de Mercadería	\$1.131.464,87	\$ 637.607,16	\$-493.857,71 44%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

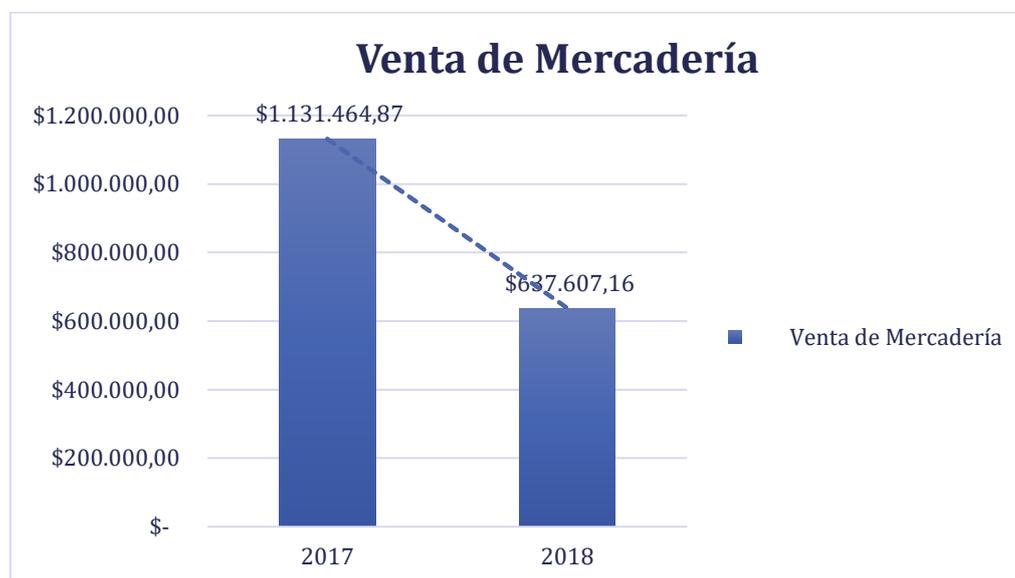


Figura 23. Variación Ingresos Operacionales

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Al analizar los ingresos Ordinarios correspondientes a los años 2017 y 2018 demostraron una variación del 44% correspondiente a la baja en las ventas, su justificación radicó en las circunstancias de la economía nacional que afectó particularmente al sector de la construcción.

Tabla 20.

Costo de Venta

	2017	2018	VARIACION
Costo de Venta	\$ 516.862,73	\$ 309.604,97	\$-207.257,76 40%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)



Figura 24. Variación Costo de Venta

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

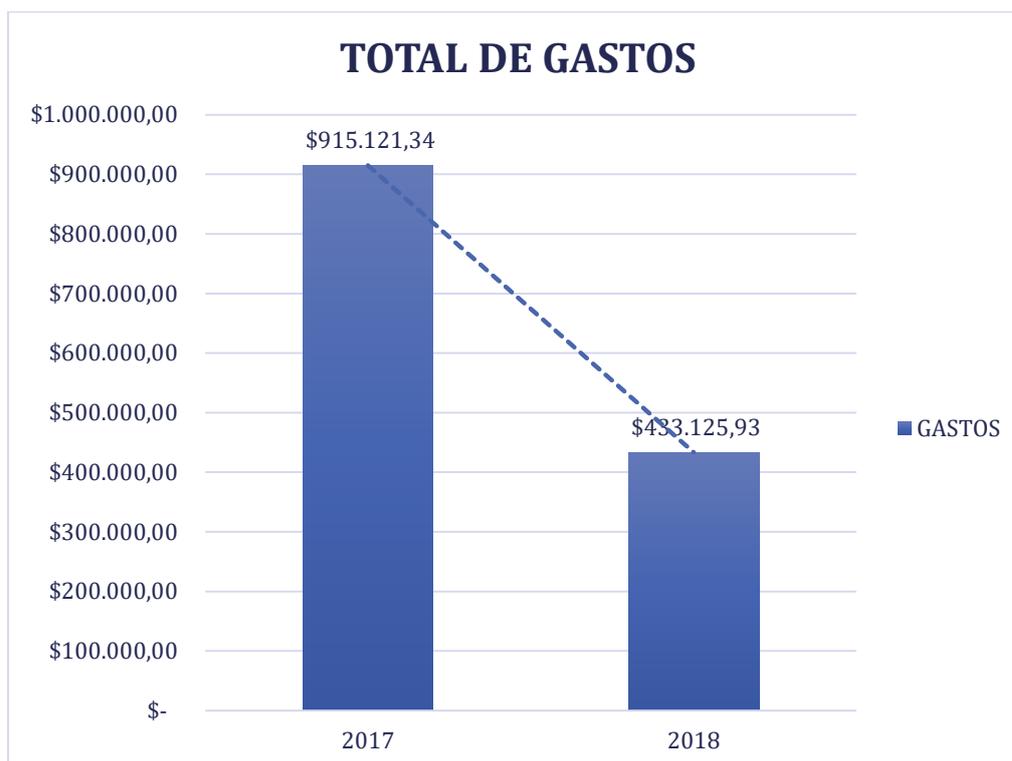
Al analizar los costos de venta del periodo fiscal 2017 y 2018 se observó una variación del -40% que corresponde a la reducción de las ventas y ante la constante búsqueda de nuevos proveedores a un mejor costo.

Tabla 21.**Total de Gastos**

	2017	2018	VARIACION	
GASTOS	\$ 915.121,34	\$ 433.125,93	\$-481.995,41	53%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Figura 25.** Variación Total de Gatos

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

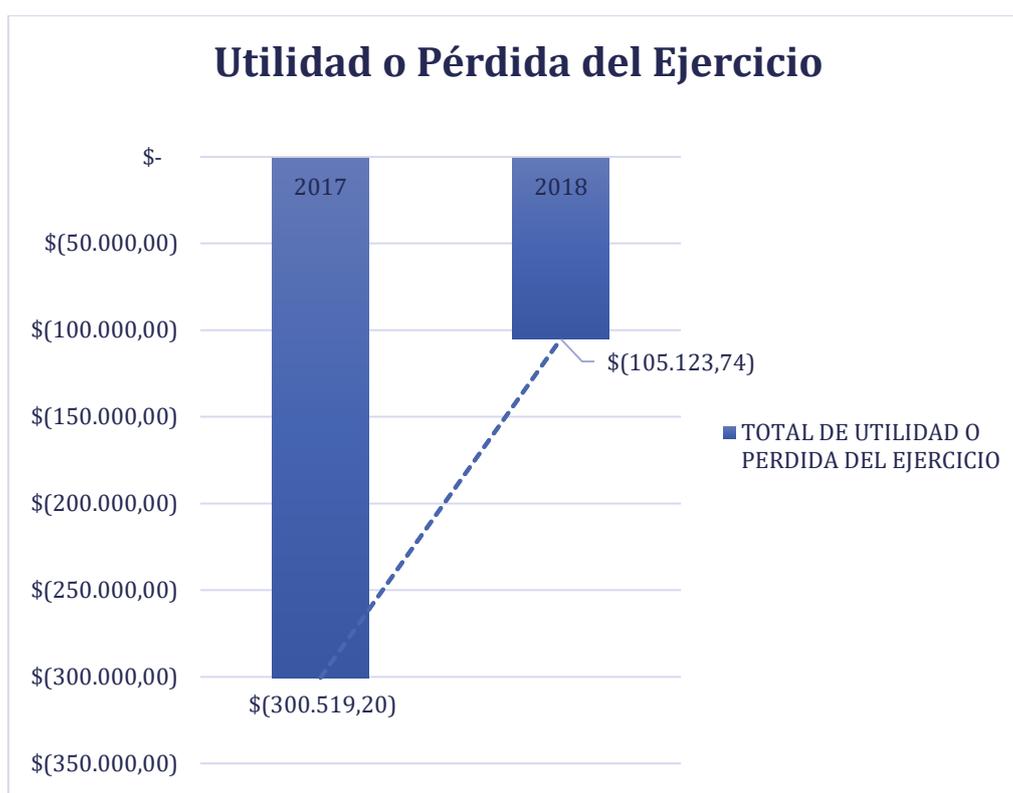
Al analizar los Gastos Operacionales correspondientes a los años 2017 y 2018 demostró que existe una importancia relativa, por la optimización de los Gastos en el año 2018, en el Estado de Resultado de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA se demostró la variación del 53% de todos los gastos, la compañía al tener una baja considerable en la venta, disminuyó considerablemente también sus costos y gastos.

Tabla 22.**Utilidad o Pérdida del Ejercicio**

	2017	2018	VARIACION
TOTAL DE UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ -300.519,20	\$ -105.123,74	\$ 195.395,46 -65%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Figura 26.** Variación de la Pérdida del Ejercicio

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Al analizar los resultados de la Tabla 22 representada en la Figura 27, se observó un decrecimiento del 65% en el ejercicio fiscal 2018 en relación al periodo 2017, esto fue debido a la baja en sus ventas, como se demostró en los resultados de los ingresos, no presentó la liquidez esperada para el cumplimiento de los compromisos a corto plazo.

3.3.3 Análisis Vertical del Estado Financieros GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

El análisis vertical realizado a los Estados Financieros de la empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA determina el impacto de las cuentas principales que ayudaron a establecer los resultados y mantener en el año 2018. Para el cálculo de este análisis se consideró el porcentaje de cada grupo patrimonial en relación al total de los Activos. Adicional a esto se emplea las principales orientaciones de tipo general para establecer las conclusiones en base a los resultados obtenidos.

Tabla 23.

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A BALPISA

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA				
ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2018				
Miles de dólares				
PARTIDAS	2017	VARIACION	2018	VARIACION
	MONTO	%	MONTO	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	3.818	0,11%	4.142	0,15%
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	127.924	3,85%	139.904	5,11%
Activos por Impuestos Corrientes	35.993	1,08%	24.443	0,89%
Inventarios	1.647.926	49,54%	1.496.224	54,64%
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	1.815.661		1.664.713	
ACTIVOS NO CORRIENTE				
Terreno	1.090.000	32,76%	690.000	25,20%
Edificios y Otros Inmuebles	278.449	8,37%	281.950	10,30%
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	18.100	0,54%	22.900	0,84%
Muebles y Enseres	13.884	0,42%	13.884	0,51%
Equipos de Computación	17.857	0,54%	17.857	0,65%
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	206.828	6,22%	221.292	8,08%
(-) Depreciación acumulada Costo Histórico	(370.625)	-11,14%	(376.037)	-13,73%
Propiedades de Inversión/Edificios	76.181	2,29%	25.394	0,93%
Otros Activos No Corrientes	180.452	5,42%	176.517	6,45%
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	1.511.127		1.073.757	
TOTAL DE ACTIVO	3.326.787	100%	2.738.470	100%

PARTIDAS	2017	VARIACION	2018	VARIACION
	MONTO	%	MONTO	%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por pagar Corrientes	1.431.127	43,02%	1.349.752	49%
Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	224.858	6,76%	206.560	8%
Impuesto a la Renta	29.314	0,88%	0	0%
Beneficios a Empleados	68.449	2,06%	64.353	2%
Otros Pasivos	0	0,00%	1.506	0%
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	1.753.747		1.622.172	
PASIVOS NO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por pagar No Corrientes	1.291.007	38,81%	948.480	35%
Obligaciones con Instituciones Financieras No Corrientes	99.790	3,00%	90.700	3%
Otros Pasivos No Corrientes	0	0,00%	0	0%
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES	1.390.798		1.039.180	
TOTAL DE PASIVOS	3.144.545		2.661.351	
PATRIMONIO				
Capital Suscrito y/o asignado	100.137	3,01%	100.137	4%
Reserva Legal	9.395	0,28%	9.395	0%
Reserva de Capital	2.555	0,08%	2.555	0%
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	403.457	12,13%	403.457	15%
(-) Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores	(3.469)	-0,10%	(333.301)	-12%
Pérdida del Ejercicio	(329.833)	-9,91%	(105.124)	-4%
TOTAL DE PATRIMONIO	182.242		77.118	
TOTAL DE PATRIMONIO	182.242		77.118	
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	3.326.787	100%	2.738.470	100%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

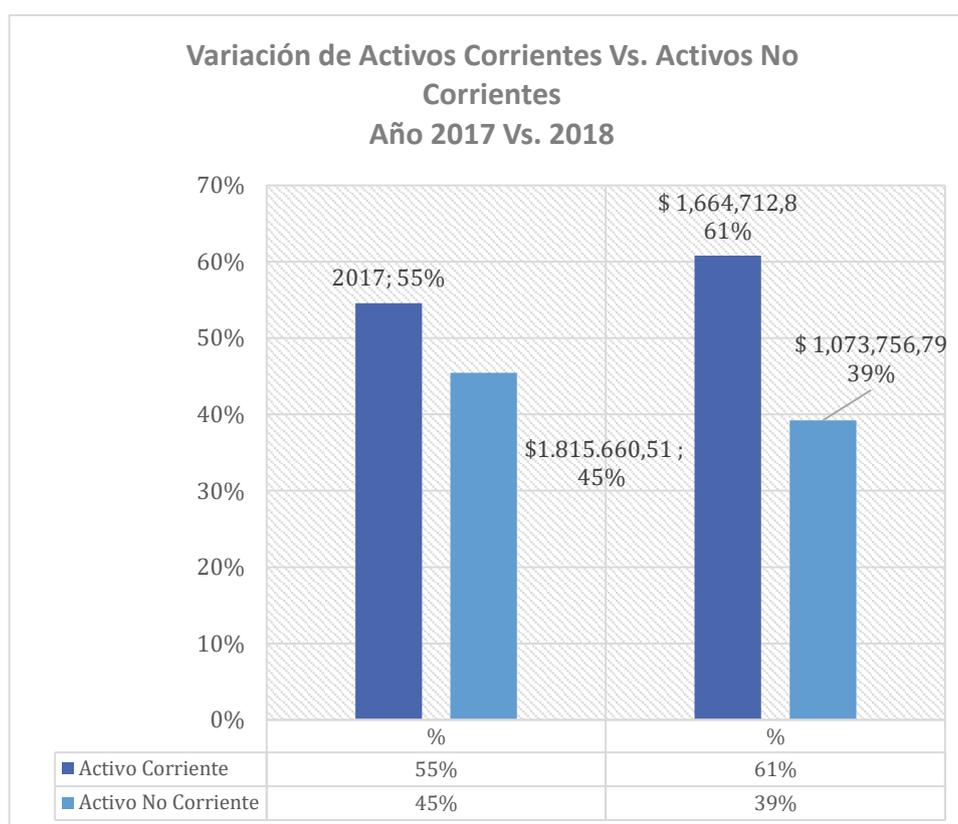
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 24.**Activos Corrientes Vs. Activos No Corrientes**

	2017	%	2018	%
Activo Corriente	\$ 1.815.660,51	55%	\$ 1.664.712,80	61%
Activo No Corriente	\$ 1.511.126,55	45%	\$ 1.073.756,79	39%
TOTAL	\$ 3.326.787,06		\$ 2.738.469,59	

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Figura 27.** Variación de Activos Corrientes Vs. Activos No Corrientes

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

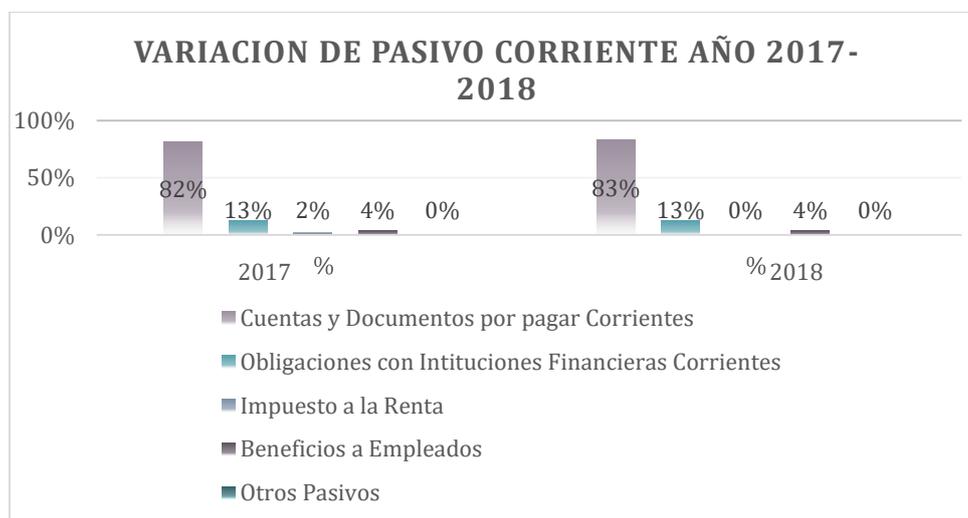
El análisis correspondiente a la Figura 28 de Variación de Activos Corrientes Vs los Activos No corriente del año 2017-2018 mostro que por cada dólar que posee la empresa el 61% invertido como capital de trabajo y el 39% como Activo Fijo, en base al negocio de la empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA se considera estos resultados como índices positivos.

Tabla 25.**Variación de Pasivo Corriente Año 2017 – 2018**

	2017	%	2018	%
Cuentas y Documentos por pagar Corrientes	\$ 1.431.127	82%	\$ 1.349.752	83%
Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	\$ 224.858	13%	\$ 206.560	13%
Impuesto a la Renta	\$ 29.314	2%	\$ -	0%
Beneficios a Empleados	\$ 68.449	4%	\$ 64.353	4%
Otros Pasivos	\$ -	0%	\$ 1.506	0%
TOTAL	\$ 1.753.747		\$ 1.622.172	

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Figura 28.** Variación de Pasivo Corriente 2017-2018

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

En la Figura 28 de variación de Pasivo Corriente año 2017-2018 se ve representado con variaciones mínimas, entendiéndose que **GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA**, mantuvo sus deudas de un año a otro, lo que explicaría que hacen un plan rotativo respecto a los acreedores prioritarios según su insistencia; es decir, cumplen con el día a día.

Tabla 26.

Análisis Vertical del Estado de Resultado GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA S.A.

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA
ANALISIS COMPARATIVO DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2018
Miles de dólares

PARTIDAS	2017	VARIA	2018	VARIA
	MONTO	CION	MONTO	CION
		%		%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES				
Venta de Mercadería	1.131.465	100%	637.607	100%
TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	1.131.465	100%	637.607	100%
COSTO DE VENTA				
Costo de Mercadería	516.863	36%	309.605	41,68%
TOTAL DE COSTO DE VENTA	516.863		309.605	
GASTOS				
Gastos De Administración				-
Remuneraciones	231.268	16,15%	158.560	21,35%
Otros Gastos Personal	26.740	1,87%	12.644	1,70%
Gastos Generales Administrativos				
Gastos Generales	221.999	15,50%	62.602	8,43%
Servicios Básicos	36.817	2,57%	28.308	3,81%
Depreciaciones Y Amortizaciones	34.232	2,39%	25.564	3,44%
Impuestos Y Contribuciones	5.998	0,42%	15.763	2,12%
Gastos De Ventas				
Remuneraciones	51.136	3,57%	13.647	1,84%
Otros Gastos Empleados	5.444	0,38%	5.279	0,71%
Gastos Generales De Ventas				
Gastos Generales	241.840	16,89%	63.183	8,51%
Servicios Básicos	4.914	0,34%	3.134	0,42%

Gastos Financieros				
Servicios Bancarios	48.042	3,35%	32.338	4,35%
Otros Gastos				
Otros Gastos	6.693	0,47%	12.102	1,63%
TOTAL DE GASTOS	915.121		433.126	
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	1.431.984	100%	742.731	100%
TOTAL DE UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	-300.519		-105.124	

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 27.

Estado de Resultado Integral 2017-2018

	2017	%	2018	%
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 1.131.465	50%	\$ 637.607	50%
COSTO DE VENTA	\$ 516.863	23%	\$ 309.605	24%
GASTOS	\$ 915.121	40%	\$ 433.126	34%
TOTAL DE UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ -		\$ -	
	300.519	-13%	-105.124	-8%
TOTAL	\$ 2.262.930		\$ 1.275.214	

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

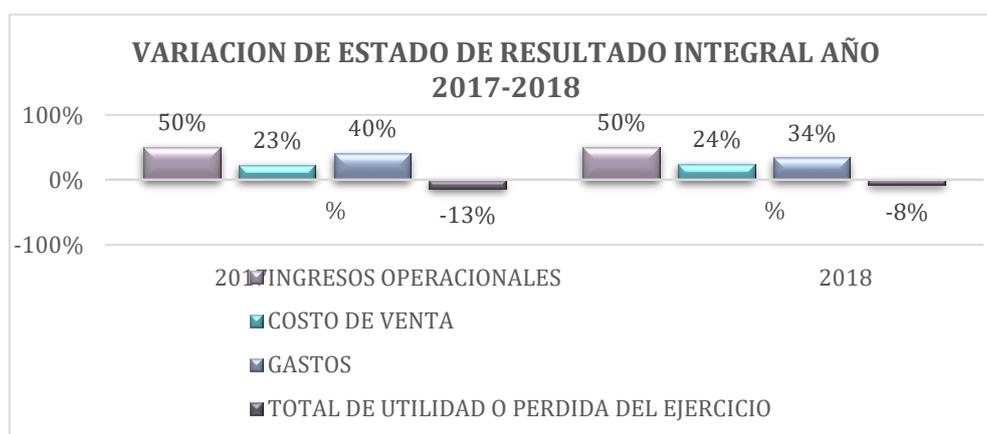


Figura 29. Variación del Estado de Resultado Integral año 2017 - 2018

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Como se puede observar en la Figura 29, los ingresos ordinarios de GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. en el año 2017 fueron del 82,16% y del 2018 fueron de 99,99% generando utilidades casi del 100% según lo esperado, los gastos administrativos de la empresa representaron el 78.48% y del 98.88% respectivamente a referencia de la utilidad de la empresa.

3.3.4 Análisis de Cuentas por Cobrar GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Se puede mencionar que GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA, no mantiene cartera vencida, puesto que sus ventas son en pagos de contado mediante tarjeta de crédito o efectivo, lo que si mantiene es una cuenta por Cobrar a una compañía relacionada Corbalconsa Construcciones S.A. por el valor de \$139.904, la cual es por venta de mercadería.

3.3.5 Análisis de Indicadores Financieros Relacionados correspondiente a los años 2017-2018

3.3.5.1 Índice de Endeudamiento del Activo (Indicador de Solvencia)

Tabla 28.

Índice de Endeudamiento del Activo

Componentes	2017	2018
Pasivo Total	3.144.545	2.661.351
Activo Total	3.326.787	2.738.470
Resultado	0,95	0,97
Se mide %	95%	97%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

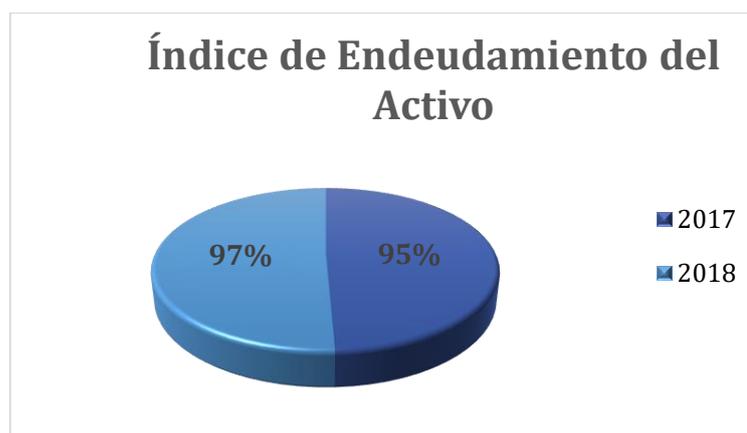


Figura 30. Índice de Endeudamiento del Activo

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

El indicador precedente sirve para establecer una métrica del grado de endeudamiento que tiene la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A en relación al total de sus activos; por lo tanto, la empresa estaría dejando una gran parte de su financiación a terceros. En el año 2017 el índice de endeudamiento fue de 95% y del índice obtenido en el 2018 de 97%; concluyendo que la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A; aumentó su nivel de endeudamiento con relación al año 2017 en un 2%.

3.3.5.2 Índice de Endeudamiento Patrimonial

Tabla 29.

Índice de Endeudamiento Patrimonial

Componentes	2017	2018
Pasivo Total	3.144.545	2.661.351
Patrimonio Total	182.242	77.118
Resultado (Veces)	17,25	34,51

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

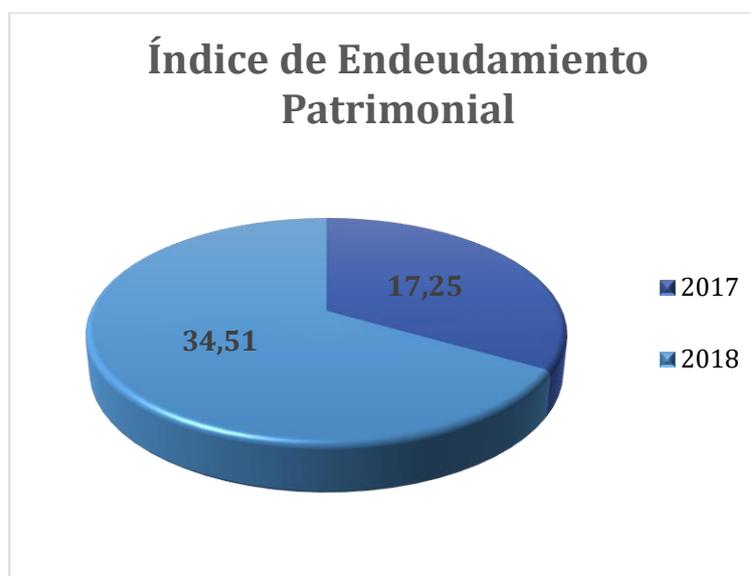


Figura 31. Índice de Endeudamiento Patrimonial

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

El índice de endeudamiento patrimonial sirve para medir las veces que el patrimonio de los accionistas se encuentra comprometido con los proveedores. En el presente caso de estudio se pudo apreciar que para el año 2017 el índice fue de 17,25, lo que quiere decir que la empresa se apalancó por parte de los proveedores para el desarrollo de sus actividades cotidianas. En el año 2018 este índice alcanza el 34,51 lo que refleja que la empresa aumentó sus deudas para el financiamiento del giro ordinario del negocio.

3.3.5.3 Índice de Rotación de Ventas

Tabla 30.

Índice de Rotación de Ventas

Componentes	2017	2018
Ventas	1.131.465	637.607
Activo Total	3.326.787	2.738.470
Resultado (Veces)	0,34	0,23

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

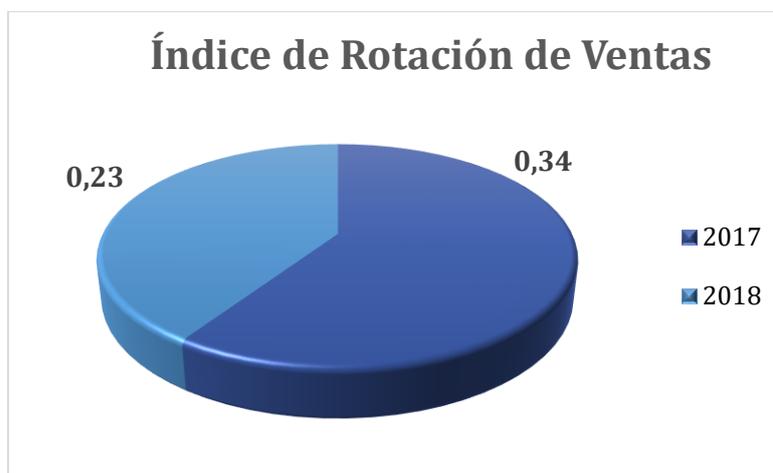


Figura 32. Índice de Rotación de Ventas

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

El índice de rotación de ventas sirve para medir el potencial para generar ventas con un determinado nivel de activos. En el caso de la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA, para el año 2017 fue de 0,34 la relación de las ventas respecto a sus activos y para el año 2018 disminuyó hasta 0,23, lo cual indicó que los activos totales rotaron 0,23 veces durante el periodo 2018, es decir que cada dólar invertido en activos totales generó 0.23 ctvs. en ventas en activos totales.

3.3.5.4 Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar

Tabla 31.

Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar

Componentes	2017	2018
Ventas	1.131.465	637.607
Cuentas por Cobrar	127.924	139.904
Resultado (Veces)	8,84	4,56

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

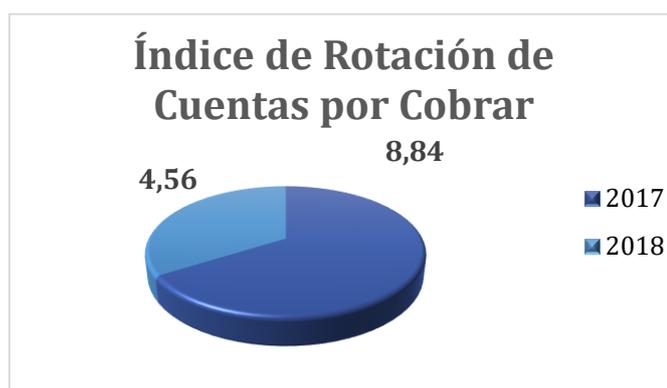


Figura 33. Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar

Fuente: Información Financiera de la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

La rotación de cuentas por cobrar se mide por el número de veces en que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo por lo que es de vital importancia para que los usuarios internos y externos de la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. tengan conocimiento referente a la cobranza que se realiza respecto al total de las ventas. Para el año 2017 el índice fue de 8,84 el cual disminuyó en el año 2018 a 4.56, las ventas disminuyen considerablemente de un año a otro con un valor nominal de \$ 493.858, pero sus cuentas por cobrar aumentan, esto se debe a que Balpisa mantiene cuentas por cobrar con una compañía del grupo y no está recuperando esa cartera, se planifica que para el siguiente ejercicio fiscal este índice se incremente con la recuperación de la cartera por cobrar.

3.3.5.5 Índice de Rotación de Cuentas por Pagar

Tabla 32.

Índice de Rotación de Cuentas por Pagar

Componentes	2017	2018
Gastos	1.431.984	742.731
Cuentas por Pagar	1.431.127	1.349.752
Resultado(Veces)	1,00	0,55

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

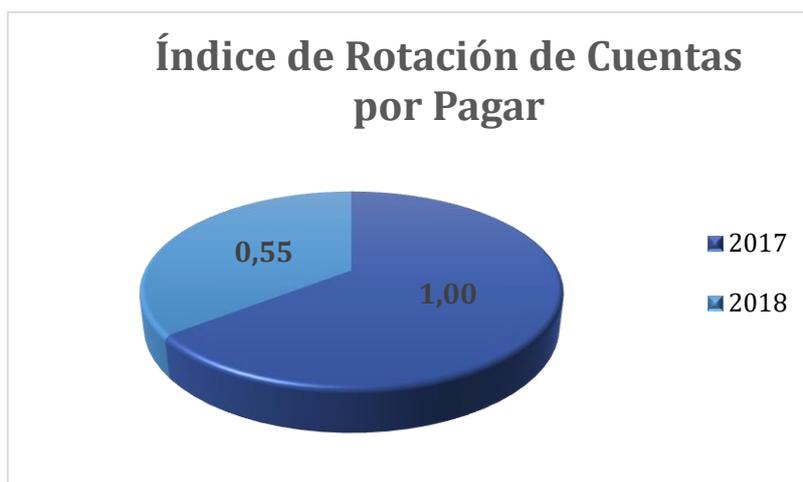


Figura 34. Índice de Rotación de Cuentas por Pagar

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

El índice de Rotación de Cuentas por Pagar permitió conocer la eficiencia con la que la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. paga a sus proveedores. Para el año 2017 el resultado del índice fue de 1.00, es decir que tuvo un manejo aceptable de los recursos, mientras que para el año 2018 descendió a 0,55; lo que indicó que la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. cumplió con sus principales obligaciones a corto plazo ante sus proveedores.

3.3.5.6 Indicador de Liquidez (Prueba Ácida)

Tabla 33.

Indicador de Liquidez (Prueba Ácida)

Componentes	2017	2018
Activo Corriente - Inventario	167.734,44	168.488,97
Pasivo Corriente	1.753.746,98	1.622.171,57
Resultado	0,10	0,10

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

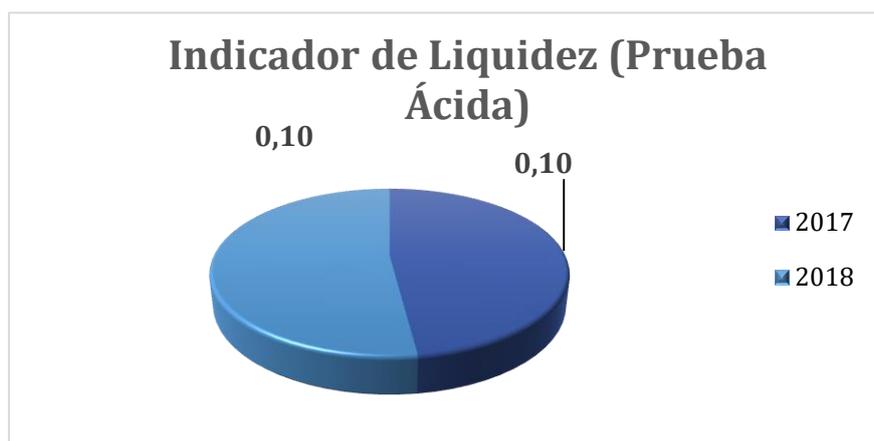


Figura 35. Indicador de Liquidez (Prueba Ácida)

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

El indicador de liquidez (Prueba ácida), mide el nivel de liquidez que tuvo la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A para cumplir las obligaciones contraídas con sus proveedores a corto plazo, excluyendo aquellos rubros que no pudieron efectivizarse rápidamente como lo es el inventario. Para el año 2017 el índice fue de 0,10 y para el año 2018 se mantuvo con el mismo indicador; lo que significó que GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. se ha mantenido en su nivel de liquidez teniendo por cada dólar de deuda 0.10 como respaldo para responder ante sus proveedores.

3.3.5.7 Índice de Rentabilidad Neta de Ventas

Tabla 34.

Índice de Rentabilidad Neta de Ventas

Componentes	2017	2018
Utilidad Neta	-300.519	-105.124
Venta	1.131.465	637.607
Resultado	-26,56%	-16,49%

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

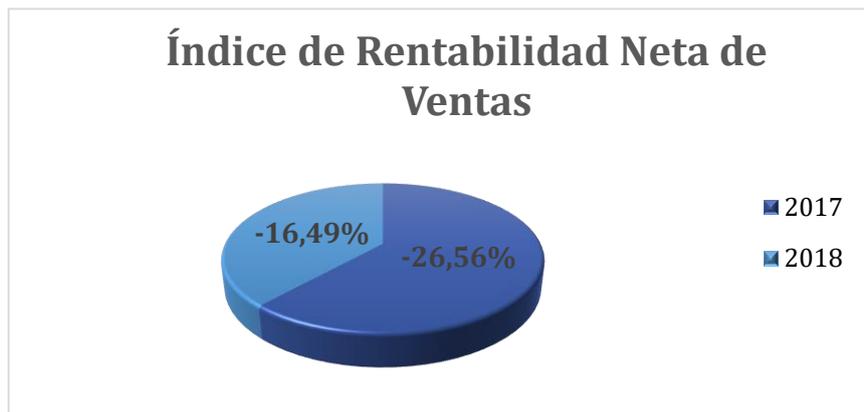


Figura 36. Índice de Rentabilidad Neta

Fuente: Estado Situación Financiera año 2017-2018 compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

La compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A., tuvo una situación atípica por la disminución de las ventas, en el año 2017 el índice de rentabilidad de ventas fue de -26,56%, mientras que para el año 2018 fue de -16,49%; es decir, que a pesar de seguir generando pérdida fue menor con relación al año 2017. Por lo tanto, se pudo observar que el nivel de ventas alcanzado por la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. no fue suficiente para costear los gastos que generó el giro habitual de la empresa.

3.3.6 Análisis de Estados Financieros

Se procedió revisar los Estados Financieros de GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. del periodo 2017 y 2018 efectuando el análisis vertical y horizontal en el que se evidencio claramente que las ventas bajaron significativamente representada por al -44% (horizontal) parte de esto se debió a factores externos y económicos surgidos en el sector de la construcción, sus egresos se concentraron en el costo de venta y los gastos operacionales. Los gastos administrativos representaron el 40.85% producto del pago por nómina del personal entre otros gastos. Dado el análisis de Estado de Resultado Integral la empresa presentó una pérdida del ejercicio de USD\$ -105.124 equivalente al 86% del total de ingresos anuales.

3.3.7 Análisis de Ratios Financieros

Los indicadores financieros son la herramienta que coadyuva para comprender la situación financiera de las empresas. Estos indicadores financieros permitieron identificar los problemas potenciales de la empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. y tomar las medidas necesarias para corregirlos y así maximizar las utilidades y el valor de la compañía. El mismo que mostró que el índice de liquidez se mantiene en un 0,10 durante el 2018 y 2017.

El nivel de liquidez es un factor clave para el manejo financiero. Se pudo observar que la ratio de liquidez estuvo situada en valores convenientes; no obstante, fue evidente que la baja en ventas 2017 con un -26.56% y 2018 -16.49% no fue suficiente para costear los gastos que generó el giro del negocio familiar por lo que la inestabilidad constante en esta empresa es indudable.

El nivel de endeudamiento registrado al cierre de 31 de diciembre de 2017 con un índice de 1.00 y para el 2018 descendió a un 0.55. El valor es bueno, pues refleja que la compañía a pesar de la disminución considerable en sus ventas pudo cumplir con pagos a terceros para poder continuar con el giro del negocio.

CAPÍTULO 4: PROPUESTA/DESARROLLO DEL TEMA

4.1 Título de la Propuesta

El nombre de la propuesta tiene como nomenclaturas (ESDECUFI) Estrategias para el desarrollo de cultura financiera.

4.2 Justificación

En el presente trabajo de investigación se plantea la aplicación de estrategias financieras que permitan unir objetivos claves para el desempeño y los resultados de áreas contables y financieras de empresas familiares; la implementación de estas estrategias permitirá aumentar la liquidez, rentabilidad, eficiencia, un análisis adecuado de los Estados Financieros y la eliminación de gastos extra empresariales optimizando los recursos.

La aplicación de estrategias evitará una inadecuada utilización de los recursos propios de la empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA para que sus procedimientos contables y financieros estén acorde a sus metas planteadas, favoreciendo la toma de decisiones por parte de los Directivos de la compañía. Es de suma importancia llevar a cabo las estrategias aplicadas mediante la planificación de una correcta gestión financiera dentro de la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.

Para GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA. la rentabilidad y la liquidez son factores importantes para el cumplimiento de sus objetivos, partiendo de estos elementos los empresarios buscan mantener la estabilidad financiera de la empresa que les permita perfeccionar su perspectiva económica y que sea de guía a los administradores, otorgando una visión amplia al momento de analizar sus Estados Financieros y ejecutarlos mediante políticas de crédito en las ventas y pago a proveedores, obteniendo mayor volumen de ingresos y un apalancamiento financiero óptimo que conceda beneficios futuros y que no ocasione una pérdida en la recuperación del capital invertido.

La implementación de estrategias financieras a través del proceso de la planificación llevara a GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA al nivel óptimo de inversión y financiación. Además, es la pieza de la política de gestión empresarial que establece las decisiones de inversión, operación y financiamiento; condiciones necesarias para lograr beneficios en el desarrollo propio de la compañía en conjunto con sus accionistas y sus colaboradores.

Los Beneficios de la propuesta ESDECUIFI son:

- Administrar eficazmente los activos de la empresa.
- Utilización de los recursos ante una mejor visión.
- Contar con una buena estructura para el crecimiento futuro.
- Tomar decisiones óptimas relacionadas a la forma de financiar la empresa.
- Buenas relaciones comerciales ante clientes y proveedores.
- Confianza y estabilidad ante sus empleados.
- Retribución a los accionistas con el pago de sus dividendos puntuales.

La aplicación de las estrategias Financieras será de aporte fundamental para GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA, ya que en la medida que haya control y un mayor desarrollo de la rentabilidad se logrará generar puestos de trabajos, seguridad laboral, además de la liquidez que permitirá el crecimiento de la empresa como tal, por lo tanto, la empresa tendrá mejores resultados y se dinamizará la economía en la comunidad.

4.3 Factibilidad

4.3.1 Factibilidad Humana

Para llevar a cabo la aplicación de estrategias financieras se deberá aplicar una capacitación inicial al personal que labora directamente en el departamento contable-financiero de la compañía, aplicando supervisión para medir el cumplimiento de lo expuesto.

4.3.2 Factibilidad Operativa

Para la aplicación de las estrategias en la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA se deberá recurrir a una planificación financiera considerando las cuentas relevantes y los Estados financieros en el correcto análisis y buen funcionamiento de la compañía, permitiendo el control organizado y además poder ir realizando los correctivos que sean necesarios.

- Ejecución de Análisis
- Capacitación del Personal encargado
- Monitoreo, supervisión.

4.3.3 Factibilidad Legal

Las estrategias Financieras que se implementaran en las compañías deben cumplir con políticas, procedimientos y prácticas contables que se encuentran reguladas en la Normas Internacionales de información Financiera, Principios Contables Generalmente aceptados entre otros tales como:

- Normas Internacional de Contabilidad (NIC)
- Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF)
- Normas Internacional de Auditoria (NIA)
- Normas de Auditorias Generalmente Aceptadas (NAGA´s)
- Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA)

4.4 Objetivos de la Propuesta

4.4.1 Objetivo General

Proponer Estrategias Financieras para la aplicación en las distintas empresas del medio y de la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA, que permita optimizar los procesos y la sostenibilidad de las empresas a través de los años.

4.4.2 Objetivos Específicos

- Determinar un flujograma para definir funciones y responsabilidades de los principales departamentos que conforma la empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.
- Definir herramientas para la planificación de estrategias financieras para la compañía GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.
- Justificar los resultados obtenidos mediante el análisis de Estados Financieros, flujo de caja y principales indicadores financieros.

4.5 Descripción de la Propuesta ESDECUFI.

La empresa requiere contar con estrategias financieras para el desarrollo y evolución a través de una misión y visión clara, objetivos a mediano y largo plazo de modo que su implementación de forma gradual pueda alcanzar a obtener un proceso exitoso.

En el área financiera y contable se requerirá un control planificación de estrategias para resolver errores significativos, lograr objetivos y metas proyectadas, así como también estimular el progreso empresarial y la salud financiera de la empresa.

En la Tabla 34 se muestra el detalle de la información de la empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.

Tabla 35.

Desarrollo de Informe Final

Razón Social:	GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.
Clases de Contribuyente:	Otros
Tipos de Contribuyente:	Sociedad
Actividad Económica:	Actividades relacionadas con la construcción
Provincia:	Guayas
Cantón:	Guayaquil

RUC:	0992140461001
Fecha de Constitución:	27/06/2000
Obligado a llevar Contabilidad:	Si
Subtipo Contribuyente:	Bajo Control de la Superintendencia de Compañías

Fuente: GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 36.

Informe Final de la investigación

Problema	Recomendación	Detalle de la recomendación	Tiempo (TI) responsable (RE)	Beneficios directos
Administrativos - Directivos en la Compañía	Elaborar	Organigrama con los distintos niveles jerárquicos	TI: 1 semana RE: Contador	Optimización de lineamientos ante la toma de decisiones y estructura confiable en cada departamento.
Falta de manuales de políticas y funciones para el departamento contable.	Elaborar	Manuales de y funciones para el área de contabilidad financiera	TI: 3 meses y evaluación cada año. RE: Gerente General y contador.	Optimización de tiempo, eficiencia, eficacia y minimización de errores. Segregación de funciones.
Falta de Análisis en cuentas contables:	Revisar	Reportes contables de las cuentas de mayor movimiento	TI: Mensual RE: Gerente General/Contador	Identificación de transacciones no justificadas y su corrección a tiempo.
Análisis de Estados Financieros	Revisar	Estados Financieros mensuales de acuerdo a la normativa contable.	TI: Cada mes RE: Contador	Identificación de Variaciones en las cuentas contables y las correcciones o ajustes necesarios dentro del mismo mes.
Falta de elaboración de ratios financieros anuales	Elaborar	Ratios financieros mensuales que sirvan para las proyecciones de gastos operativos y a	TI: mensual RE: Gerente General y Contador	Examinar con tiempo y de manera organizada cada uno de los gastos operativos a incurrir, para salvaguardar la

		su vez que se puedan medir.		salud financiera de la empresa.
Falta de estrategias financieras.	Elaborar	Métodos de financiamiento	TI: Mensual RE: Gerente General/Contador	Liquidez permanente
Falta Proyecciones Mensuales	Elaborar	Flujos de Caja mensuales y Proyectados	TI: Mensual RE: Contador	Control de los ingresos, costos y gastos a generarse cada mes.
Falta Innovación en departamento de Ventas	Establecer	Líneas económica de Publicidad	TI: Cada mes. RE: Gerencia General	Captación de nuevos clientes/mayores ingresos.

Fuente: GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Es pertinente señalar que el hecho de contar con una cultura financiera modesta respecto a los administradores u socios de una empresa, presenta vulnerabilidad desde los cimientos institucionales que han de regir cualquier giro de negocio, ya que sin una práctica sólida y definida no se podrá contar con información razonable al momento de la toma de decisiones a corto, mediano y largo plazo, y mucho menos permitirá plantear metas reales.

Sin embargo, no solo se trata de las dificultades que ocasionan el no contar con políticas financieras definidas, esto debe ir acompañado de la capacitación constante del personal, a quienes además desde el inicio de sus actividades debe presentárseles una organización jerárquica, con cultura organizacional definida para el óptimo desenvolvimiento de las funciones a nivel corporativo.

Operativamente es bastante amplio el rango de complicaciones que pueden traducirse por la ausencia de políticas financieras, pero a grandes rasgos se puede distinguir las inconsistencias tales como la falta de liquidez, carencia de solvencia crediticia para acudir a instituciones bancarias por apalancamiento de capital de inversión, al no contar con valores razonables.

4.5.1 Desarrollo del proceso

4.5.1.1 Flujo de Procesos de Estrategias Financieras ESDECUFI

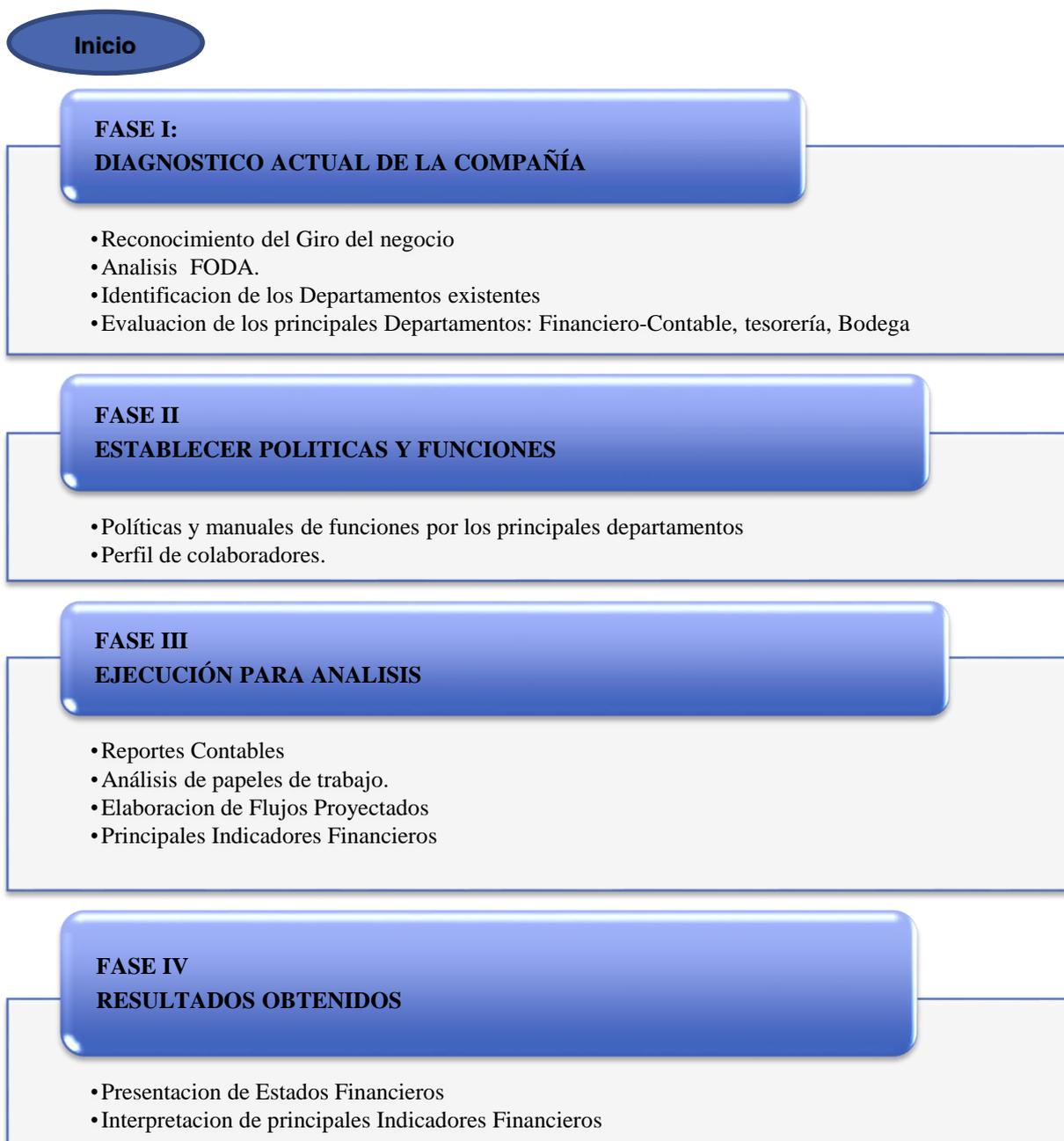


Figura 37. Flujo de Procesos de Estrategias Financieras
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

4.5.1.2 Fases I Diagnostico Actual de la Compañía - ESDECUFI

4.5.1.2.1 Reconocimiento del Giro del Negocio

Reconocimiento de los principales departamentos que conforman la empresa GRANITO, BALDOSA, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

Tabla 37.

Planificación Preliminar



(ESDECUFI)

GRANITO, BALDOSA, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA Planificación Preliminar
<p>1. Objetivos</p> <p>En esta fase se planea obtener información de la compañía GRANITO, BALDOSA, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA referente a su giro de negocio, actividades económicas que desarrolla, departamentos por los cuales se encuentra conformada y cuales mantienen niveles críticos de riesgo de acuerdo a las actividades que desarrolla dicha compañía.</p>
<p>2. Actividades</p> <ul style="list-style-type: none"> • Análisis de los departamentos que conforman la compañía. • Establecer departamentos que tienen un nivel de riesgo crítico dentro de la compañía. • Establecer esquema dinámico de los procesos que se realizan en la compañía • Evaluar las falencias o debilidades de los departamentos. • Determinar cómo se pueden minimizar las debilidades. • Revisión de los procedimientos de los departamentos críticos detectados. • Evaluación resultados del levantamiento de información referente a los principales departamentos de la compañía.
<p>3. Productos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Flujogramas de actividades de cada departamento con un nivel de riesgo crítico. • Políticas establecidas respecto a los departamentos de la compañía. • Propuesta para generar estrategias para la compañía BALPISA S.A.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Conocimiento general de la compañía GRANITO, BALDOSA, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

BALPISA S.A. es una compañía que se constituyó hace 20 años en el mercado ecuatoriano, siendo su actividad económica principal la venta de materiales de acabados para la construcción, tales como, mármoles, granitos, cerámicas otros tipos de materiales afines.

Los productos con los que cuenta su inventario son importados desde Brasil, Italia, España, Noruega, Egipto, España, entre otros países.

Para desarrollar la actividad económica de comercialización de acabados para la construcción la compañía está dividida en los siguientes departamentos:

- Bodega
- Importaciones
- Contabilidad
- Tesorería
- Ventas
- Financiero
- Crédito y Cobranzas

El departamento de bodega tiene gran importancia debido a que de su buen manejo dependerá que el inventario llegue oportunamente a los clientes, así como evitar excesivos gastos por bodegaje y custodia de los bienes con los que cuenta la compañía.

El departamento de importaciones es necesario, puesto que realiza los procesos administrativos para realizar las importaciones de mercaderías para que BALPISA S.A. pueda ejercer sus actividades.

El departamento de contabilidad registra las transacciones de todos los departamentos de la empresa, es importante puesto que de su buena gestión depende que la gerencia tenga insumos confiables para la toma de decisiones.

El departamento de tesorería de la compañía BALPISA S.A. tiene el objetivo de mantener actualizados los flujos de efectivo y caja para poder determinar la liquidez de la compañía BALPISA S.A.

El departamento de Ventas es importante para la compañía BALPISA S.A. puesto que a través de este se generan los ingresos de la empresa BALPISA S.A.

El departamento financiero es el enlace entre los diferentes departamentos de la empresa, suministra de información a las áreas de la compañía y coordina las actividades de la empresa.

El departamento de crédito y cobranzas se encarga de hacer un análisis minucioso de los potenciales clientes a los que se les va a otorgar crédito, así como de ejecutar las cobranzas a los mismos una vez que ya se han establecido relaciones comerciales.

CheckList para conocimiento del negocio

Tabla 38.

CheckList para conocimiento del negocio

		GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A.			Página 1/1
		BALPISA Estrategias para el desarrollo de cultura financiera. (ESDECUFI)			
Herramienta: CheckList para conocimiento general del negocio					
N.-	Enunciado	SI	NO	N/A	Comentarios
1	¿Existe estructura organizada?				
2	¿La empresa tiene definido una misión y visión?				

3	¿Los objetivos están relacionados a la visión?				
4	¿Se tiene un manual de funciones por departamento?				
5	¿La compañía cuenta con manual de políticas y procedimientos?				
6	¿Los empleados están comprometidos con el trabajo ?				
7	¿Los procedimientos aplicados son óptimos para el desarrollo de la empresa?				
8	¿Los empleados identifican a su jefe inmediato?				
9	¿E personal en nómina es el necesario para el funcionamiento operativo de la empresa?				

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**CheckList para Levantamiento de Información – Departamento
Financiero/contable**

Tabla 39.

Levantamiento de Información – Departamento Financiero/contable

		<p align="center">GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A.</p> <p align="center">BALPISA</p> <p align="center">Estrategias para el desarrollo de cultura financiera. (ESDECUFI)</p>			<p align="center">Página 1/1</p>	
<p align="center">Herramienta: CheckList para Levantamiento de Información – Departamento Financiero/contable</p>						
N.-	Enunciado	SI	NO	N/A	Comentarios	
1	¿Ingresan oportunamente la información al sistema?					
2	¿ Es confiable el sistema informático que genera la información?					
3	¿Existe un análisis mensual de las cuentas?					
4	¿Presenta mensualmente información financiera a los accionistas?					
5	¿Propone acciones de mejoras ante los Directivos de la Compañía?					
6	¿Convocan a reunión extraordinaria cuando sucede algo eventual en la compañía ?					

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

**Herramienta: CheckList para Levantamiento de Información –
Departamento Tesorería**

Tabla 40.

Levantamiento de Información - Departamento de Tesorería

	GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA Estrategias para el desarrollo de cultura financiera. (ESDECUFI)	Página 1/1			
Herramienta: CheckList para Levantamiento de Información – Departamento Tesorería					
N.-	Enunciado	SI	NO	N/A	Comentarios
1	¿Analiza mensualmente el flujo de caja y de efectivo?				
2	¿Las conciliaciones bancarias son presentadas adecuadamente?				
3	¿Los pagos se realizan de acuerdo a una programación establecida?				
4	¿Existe favoritismo con algún proveedor en específico?				
5	¿Se realizan oportunamente los análisis de información?				
6	¿Los empleados están comprometidos con el trabajo?				

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Herramienta: CheckList para Levantamiento de Información – Departamento de Bodega

Tabla 41.

Levantamiento de Información – Departamento de Bodega

 BALPISA		GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA Estrategias para el desarrollo de cultura financiera. (ESDECUFI)			Página 1/1	
Herramienta: CheckList para Levantamiento de Información – Departamento de Bodega						
N.-	Enunciado	SI	NO	N/A	Comentarios	
1	¿Existe la política de mantener un stock mínimo?					
2	¿Presenta estadísticas mensualmente sobre la rotación del inventario?					
3	¿Cuándo hay deficiencia en el inventario es reportado de manera inmediata?					
4	¿Se registran oportunamente los ingresos y despachos a bodega?					
5	¿Se analiza la rotación adecuada de los ítems según su fecha de antigüedad?					
6	¿El espacio físico de las bodegas está distribuido adecuadamente para lograr eficiencia en el manejo de inventario ?					

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

4.5.1.2.2 Análisis FODA

Para el análisis interno del Sistema de Control de Gestión y de la cultura financiera se consideró oportuno determinar cuáles son las Fortalezas, Debilidades, Amenazas y Oportunidades de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.

Se desarrolló el análisis de FODA en base a la información proporcionada por la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA detallado en la tabla adjunta.

Tabla 42.

Análisis FODA

Análisis de FODA	
Fortalezas	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Los fundadores de la compañía BALPISA S.A. poseen gran experiencia ante la compra de mercadería importada para acabados de construcción además de contar con buenas relaciones comerciales y una amplia cartera de proveedores en el exterior. ▪ Poseen estructura física adecuada para la exhibición del inventario importado ofrecido para la venta a sus clientes. ▪ Ofrecen una variedad de materiales de alta calidad.
Oportunidades	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fuerte tendencia en el área de la construcción ▪ Sector priorizado para el estímulo a través de las políticas gubernamentales. ▪ Suscripción de Contratos ante instituciones públicas.
Debilidades	<ul style="list-style-type: none"> ▪ No contar con un Sistema contable tecnificado. ▪ Ausencia de flujo de caja y actividades operativas corrientes. ▪ Innovación y Publicidad ▪ Sectorización del target al que se apunta. (Clase media alta)
Amenazas	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Competencia directa ▪ Sector altamente vulnerable a indicadores macroeconómicos. ▪ Costos altos de algunos materiales ▪ Debido a la naturaleza de la actividad que realiza se ve especialmente vulnerable a ser utilizado directa o indirectamente para el lavado de activos y financiamiento de delitos.

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 43.**Matriz Efas - Síntesis De Factores Externos De Análisis**

Factores externos (1)	Peso (2)	Calificación (3)	Calificación ponderada (4)	Comentarios (5)
Oportunidades				
Fuerte tendencia en el área de la Construcción	0,05	2,0	0,10	Se presenta cada cierto tiempo según las fluctuaciones de la economía que deben ser aprovechado cuando las circunstancias son favorables.
Sector priorizado para el estímulo a través de las políticas gubernamentales	0,25	3,0	0,75	Esta es la oportunidad mas importante ya que se ha demostrado que en la medida en que el estado disponga de políticas que estimulen al sector, esto se reflejará directamente en la demanda de proyectos de construcción y por ende de los materiales
Suscripción de Contratos ante instituciones públicas	0,10	3,0	0,30	Esta oportunidad puede significar eventualmente un incremento en los ingresos como un beneficio extra a parte de su actividad cotidiana
Suma parcial oportunidades	0,40		1,15	
Factores externos (1)				
Amenazas				
Competencia Directa	0,15	2,0	0,30	Dado las características de los materiales que se ofrece, la competencia es el principal desafío para la empresa
Sector altamente vulnerable a indicadores macroeconómicos.	0,35	2,0	0,70	El gobierno puede ser participe de cambios que afecten el sector de la construcción
Costos altos de algunos materiales	0,10	3,0	0,30	Es una amenaza de importancia moderada porque nuestros clientes potenciales podrían preferir productos a un menor costo, que importaciones a un mayor costo
Suma parcial amenazas	0,60		1,30	
Calificaciones totales	1,00		2,45	

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 44.

Matriz Ifas - Síntesis De Factores Internos De Análisis

Factores internos (1)	Peso (2)	Calificación (3)	Calificación ponderada (4)	Comentarios (5)
Fortalezas				
Los fundadores de la compañía BALPISA S.A. poseen gran experiencia ante la compra de mercadería importada para acabados de construcción además de contar con buenas relaciones comerciales y una amplia cartera de proveedores en el exterior.	0,20	2,0	0,40	Debido a la experiencia que tienen a través de los años han consolidado una cartera de proveedores en el exterior bastante amplia.
Poseen estructura física adecuada para la exhibición del inventario importado ofrecido para la venta a sus clientes.	0,05	3,0	0,15	Permite a los clientes la apreciar físicamente la variedad de materiales.
Ofrecen una variedad de materiales de alta calidad.	0,10	2,0	0,20	Gracias a su gama de proveedores se puede ofrecer un abanico de variedad bastante amplio en cuanto a los materiales dispuestos para la venta
Suma parcial fortalezas	0,35		0,75	
Factores internos (1)				
Debilidades	Peso (2)	Calificación (3)	Calificación ponderada	Comentarios (5)
No contar con un Sistema contable tecnificado.	0,15	1,0	0,15	Genera inestabilidad al momento de recopilar información
Ausencia de flujo de caja y actividades operativas corrientes.	0,05	1,0	0,05	Es una debilidad significativa ya que al no contar con un flujo de caja debidamente estructurado presenta problemas de liquidez afectando el cumplimiento de ciertas obligaciones
Innovación y Publicidad	0,25	1,0	0,25	Es de importancia alta ya que al no contar con medios publicitarios reduce significativamente la posibilidad de captar nuevos clientes
Sectorización del target al que se apunta. (Clase media alta)	0,20	2,0	0,40	Debido a la calidad de los materiales representan un costo alto en comparación con lo que se encuentra comúnmente en el mercado.
Suma parcial debilidades	0,65		0,85	
Calificaciones totales	1,00		1,60	

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

4.5.1.2.3 Identificación de los Departamentos Existentes.

Flujogramas de los principales procesos de la compañía BALPISA S.A (ESDECUFI)

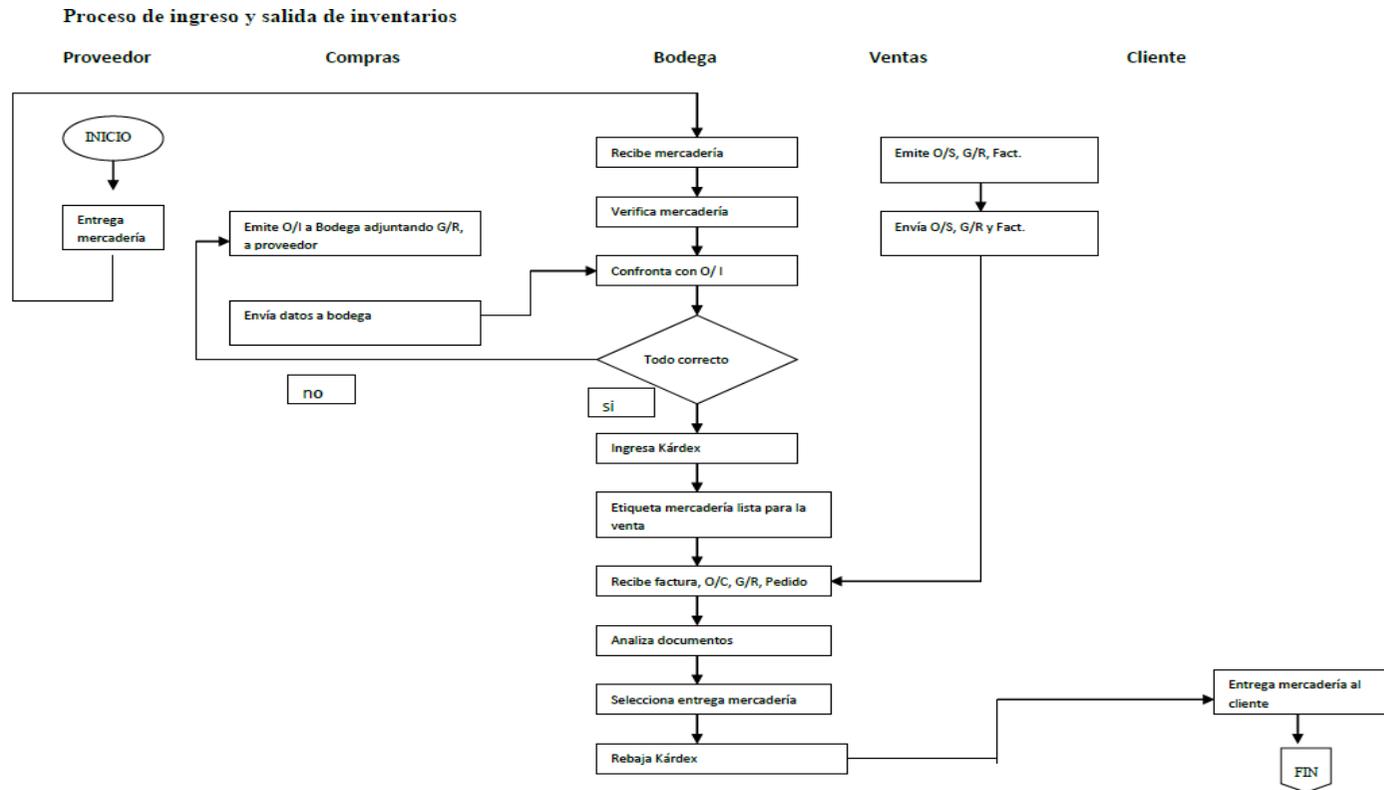


Figura 38. Procesos de Ingreso y Salidas de Inventario
 Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Proceso de Compras de BALPISA S.A (ESDECUFI)

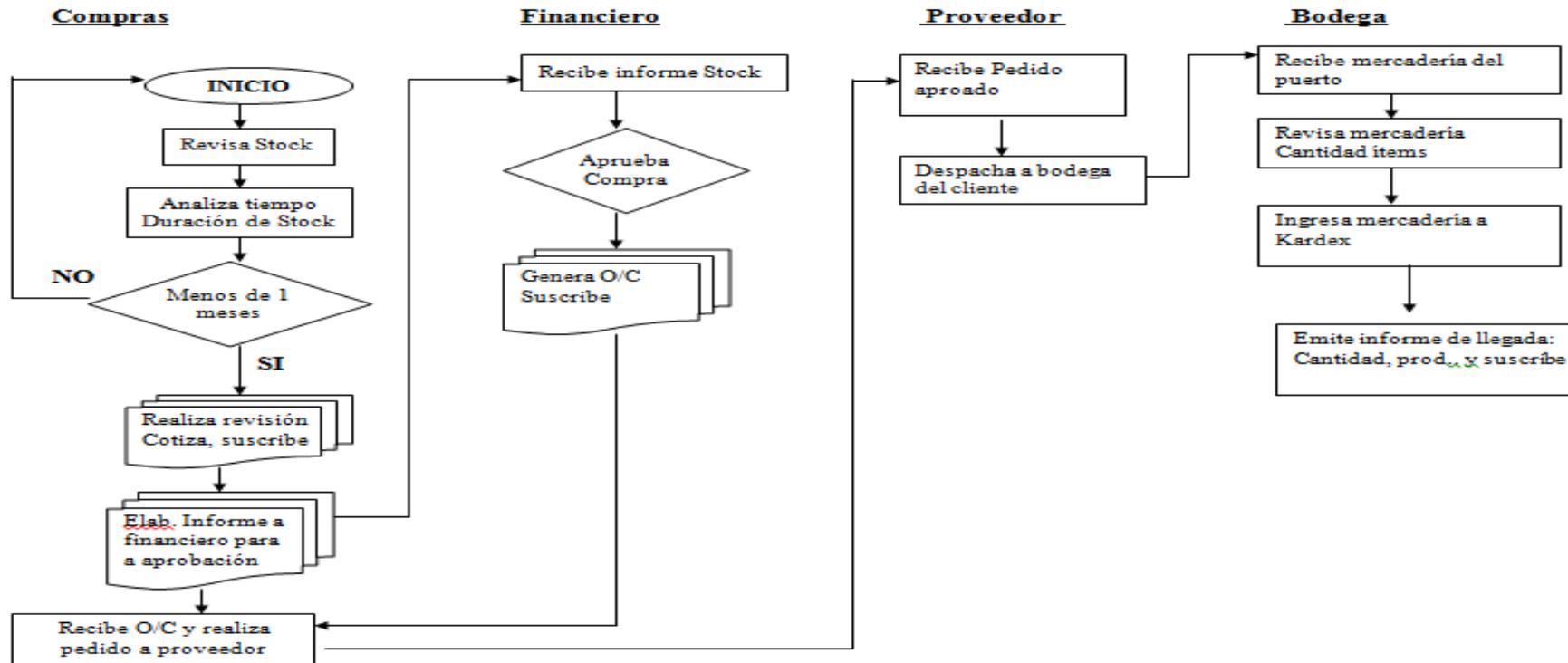


Figura 39. Proceso de Compras

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Proceso de Tesorería BALPISA S.A (ESDECUFI)

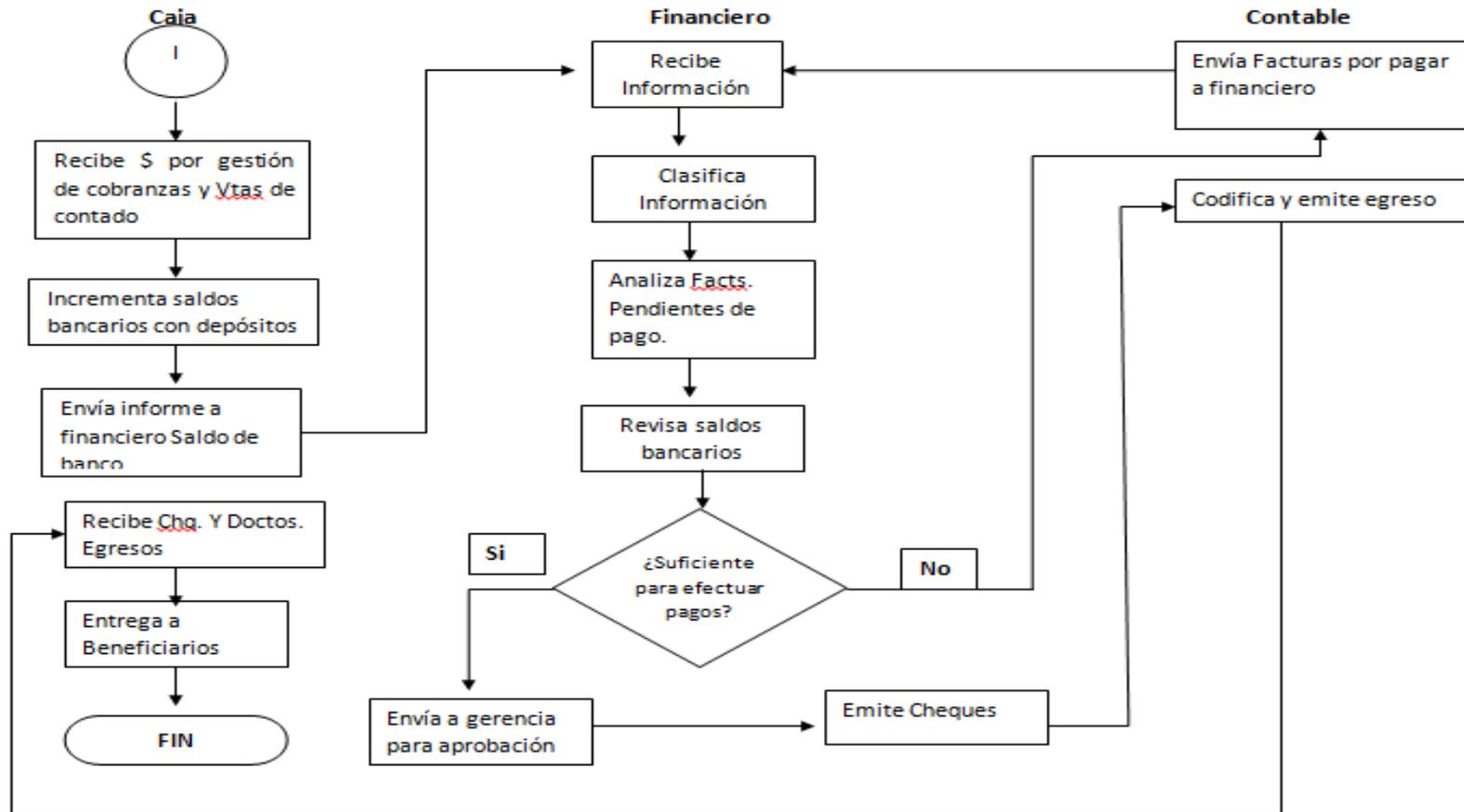


Figura 40. Proceso de Tesorería
 Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Proceso de Cobranzas BALPISA S.A (ESDECUFI)

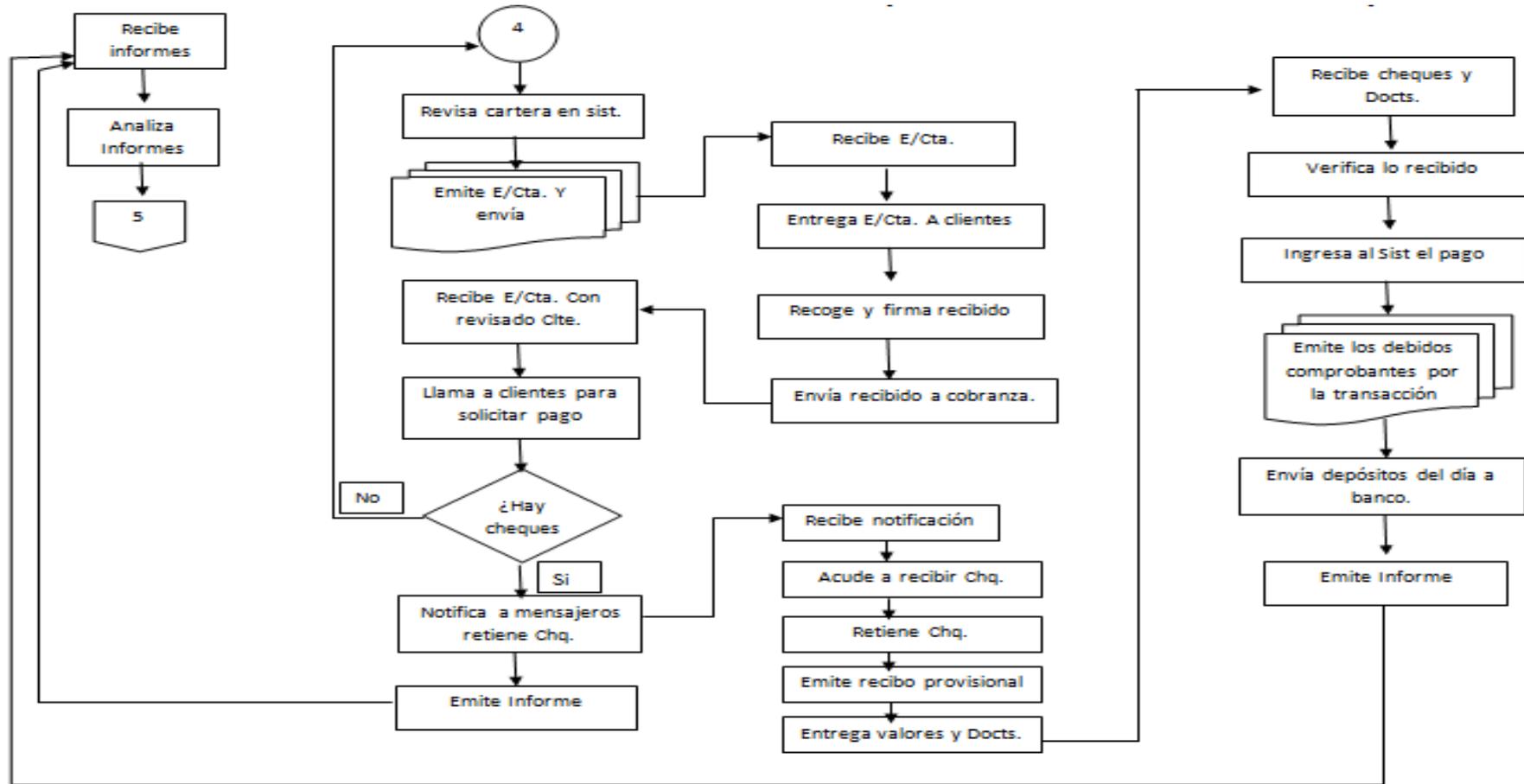


Figura 41. Proceso de Cobranzas
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

4.5.1.2.4 Evaluación de los principales departamentos con nivel crítico de riesgo de la compañía BALPISA S.A.

De los diferentes procesos que se realizan en los departamentos de la compañía **BALPISA S.A.** se establece un nivel crítico de riesgo en los siguientes departamentos:

Tabla 45

Departamentos con Nivel Crítico

✓ Departamento Financiero
✓ Departamento de Tesorería
✓ Departamento de Bodega

Por tanto, los departamentos anteriormente mencionados, serán objeto de evaluación y posteriormente sobre los cuáles se propondrá una mejora, para hacer que los resultados obtenidos de los mismos sean óptimos y conlleve en conjunto a lograr los objetivos propuestos de la compañía BALPISA S.A.

Departamento Financiero

Según el levantamiento de información de los departamentos de la compañía BALPISA S.A. se detectó que el departamento financiero no posee políticas financieras establecidas, de la misma manera se detectó que no se cumplen con los procedimientos establecidos, puesto que en la mayoría de los casos para la toma de decisiones se apoya en el criterio empírico de los administradores.

Al existir un débil control sobre el departamento financiero, el mismo es proclive a incurrir en errores que afectan la liquidez de la compañía BALPISA S.A.

Los principales aspectos en los que debe mejorar la compañía BALPISA S.A. son los siguientes:

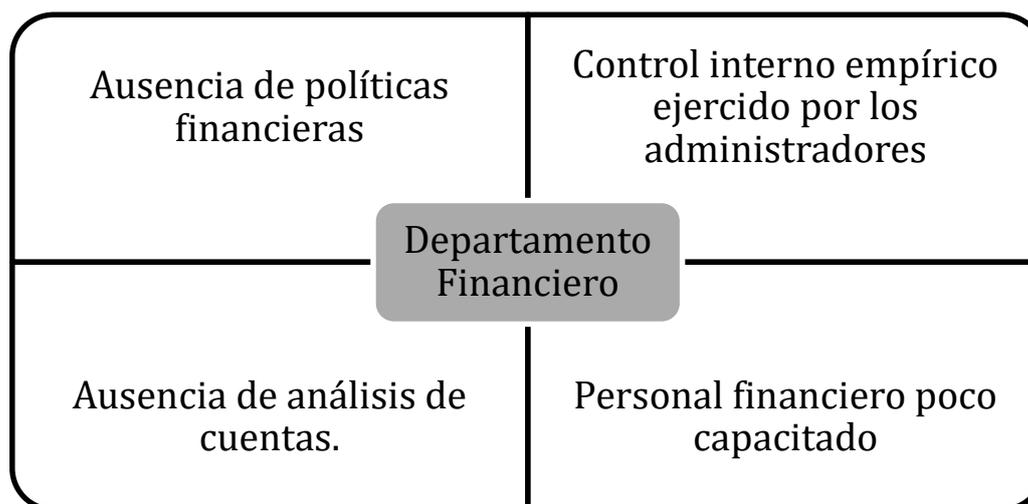


Figura 42. Departamento Financiero.
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Se sugiere implementar las siguientes políticas en el departamento financiero, a fin de mejorar la eficiencia del mismo:

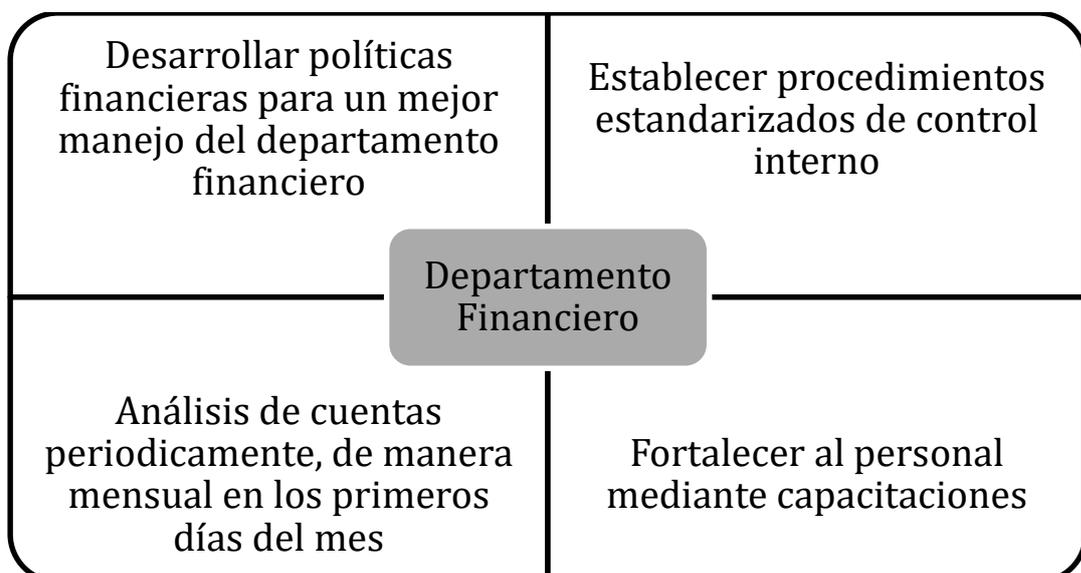


Figura 43. Propuesta para Departamento Financiero
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

En la figura 43 se detalla como al proponer un adecuado análisis de las políticas financieras y capacitación permite tener controles para la toma de decisiones; por medio de esto se minimizan los riesgos que existen el departamento financiero.

Departamento de Tesorería.

Según el estudio realizado a los departamentos de la compañía **BALPISA S.A.** se detectó que el departamento de tesorería carece de planificación respecto a los flujos de caja y de efectivo, no hay un adecuado presupuesto, así como un deficiente análisis de los rubros que conforman los componentes de tesorería, la consecuencia directa es que existe un potencial riesgo para desarrollar por un lado errores que afectan la liquidez de la compañía, por otro lado, al existir falta de controles, en algún momento se pueden desarrollar fraudes por ser un departamento extremadamente riesgoso.

La propuesta en el departamento de tesorería es incrementar los controles y planificación de las actividades propias de este departamento para conseguir un mejor desempeño.

Los principales aspectos en los que debe mejorar la compañía BALPISA S.A. son los siguientes:

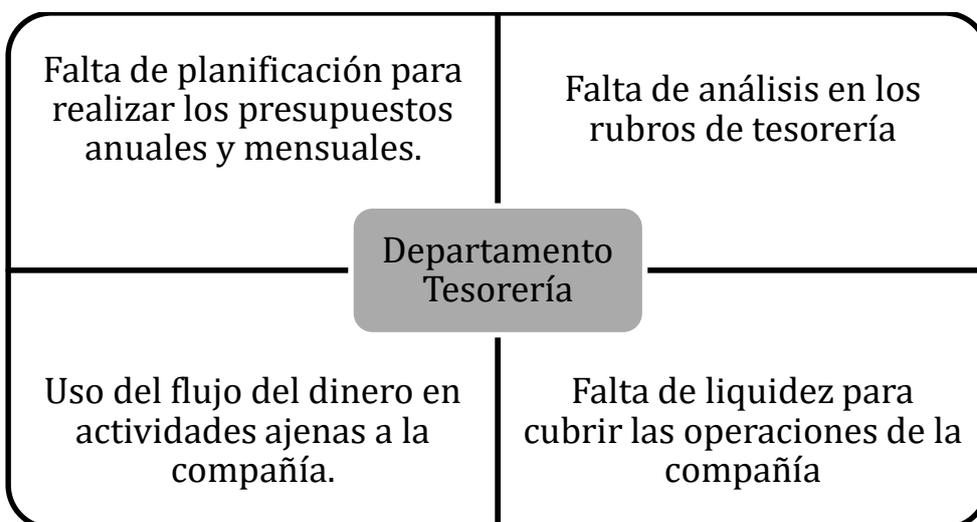


Figura 44. Falencias encontradas en el Departamento de Tesorería
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Se sugiere implementar las siguientes políticas en el departamento de tesorería, a fin de mejorar la liquidez de la empresa:

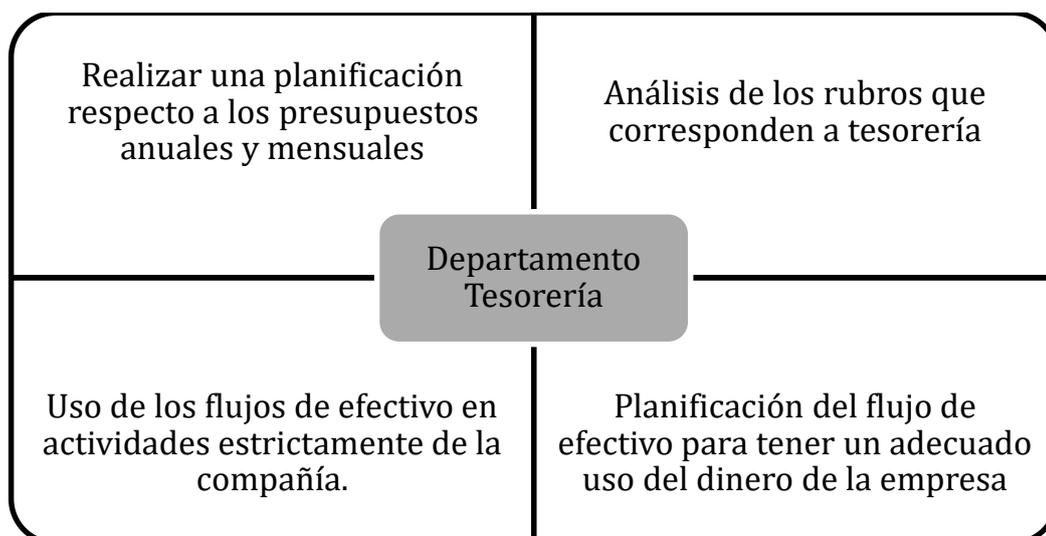


Figura 45. Propuesta para Departamento de Tesorería
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

En la figura 45 se detalla una propuesta para un adecuado análisis de las políticas respecto al departamento de tesorería, de esta forma se puede tener control en el flujo de efectivo que maneja la empresa y se pueden minimizar los problemas que existen en este departamento:

Departamento de Bodega

De acuerdo a la información levantada del departamento de bodega tiene una escasa planificación respecto a las importaciones que debe realizar cada año, así como desactualización en los registros informáticos respecto a los mínimos y máximos por cada ítem de inventario que maneja dicho departamento, motivo por el cual se dan dos circunstancias particulares que perjudican a la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA, la primera es que al no contar con un stock mínimo de los ítems de inventario, existe la posibilidad de tener un requerimiento por parte de los clientes de cierto producto, al no contar en stock con dicha mercancía se deja de efectuar una venta con el consiguiente perjuicio económico al no vender, la otra circunstancia es que al no existir un control adecuado de los ítems del inventario la compañía mantenga un stock elevado de ciertos ítems, lo que conlleva a que se incurra en gastos excesivos por custodia de la mercancía. Ambas condiciones son perjudiciales para la compañía BALPISA S.A., pues afectan directamente la liquidez de la misma.

Los principales aspectos en los que debe mejorar la compañía GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA son los siguientes:

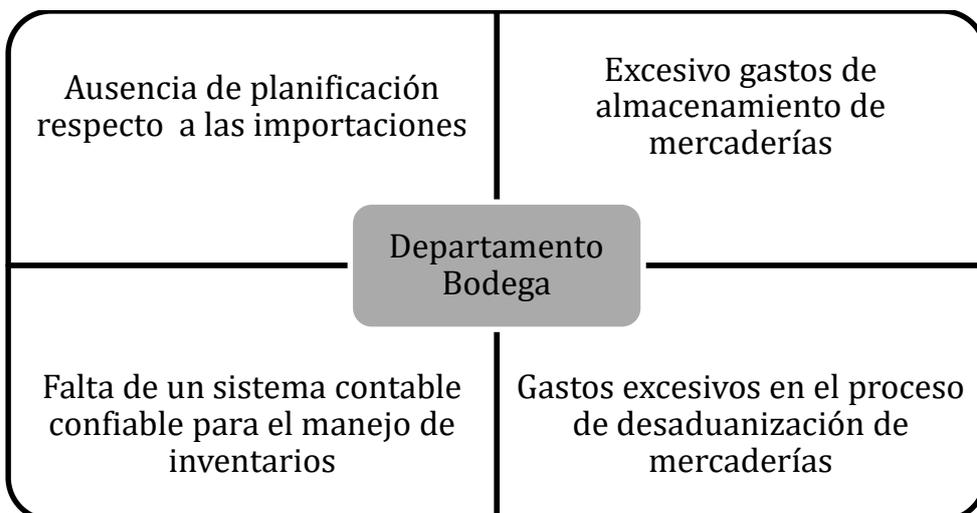


Figura 46. Falencias encontradas en el Departamento de Tesorería
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Se sugiere implementar las siguientes políticas en el departamento de bodega, a fin de hacer un uso eficiente del inventario:

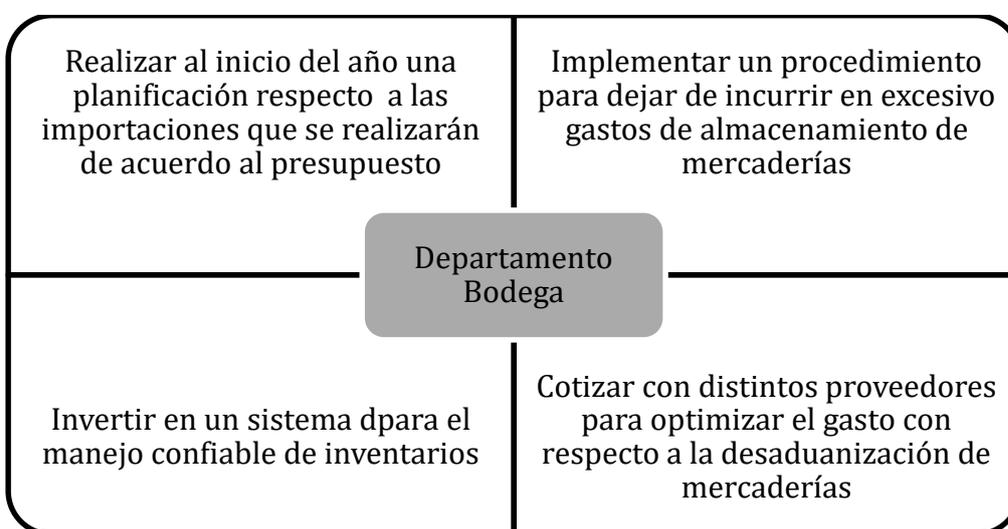


Figura 47. Propuesta para Departamento de Bodega
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

En la figura 47 se detalla como al proponer un adecuado análisis de las políticas del departamento de bodega, de esta forma se puede tener control de los inventarios de la empresa y se evita incurrir en los problemas ANTERIORMENTE MENCIONADOS.

4.5.1.2.4.1 Evaluación resultados del levantamiento de información referente a los principales departamentos de la compañía Balpisa s.a.

Se realizó un análisis minucioso de los departamentos que conforman la compañía BALPISA S.A., tales como, importaciones, contabilidad, tesorería, ventas, financiero, crédito y cobranzas, así como de cada uno de los procesos que se llevan a cabo en estos departamentos.

Se estableció que los departamentos que tienen un nivel crítico de riesgo son los departamentos de bodega, financiero y tesorería, puesto que sus actividades interfieren directamente a la liquidez y la gestión de toma de decisiones de la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA

Establecida la importancia de los departamentos anteriormente descritos, se procede a analizarlos para determinar las falencias que poseen estos departamentos, así como, la manera que se puede establecer una mejora en los departamentos de bodega, financiero y tesorería.

Se determinó que en el departamento de bodega hay falencias en el sistema informático, así como falta de planificación en las importaciones.

En el departamento financiero se detectó ausencia de políticas financieras y un control interno ejercido directamente por los administradores, sin ningún tipo de procedimiento establecido.

Finalmente, en el departamento de tesorería no se analizan los principales rubros que posee, tal como las conciliaciones bancarias o los flujos de caja, afectando la toma de decisiones y la liquidez de la compañía.

Una vez analizados los principales departamentos de la compañía BALPISA S.A. y establecidas las falencias, se procedió a realizar un plan de mejora.

4.5.1.3 Fase II Establecer Políticas y Funciones ESDECUFI

4.5.1.3.1 Políticas y Manual de Funciones y Perfil de Colaboradores

Función Básica: Es el órgano encargado de administrar la contabilidad, y tesorería mediante la sistematización, coordinación y valoración de los procesos contables, y el manejo de los Recursos Financieros de la compañía.

Tabla 46.

Funciones del Departamento Financiero

Funciones Generales: Son funciones del Departamento Financiero las siguientes:

 BALPISA Estrategias para el desarrollo de cultura financiera. (ESDECUFI)	Granito, Baldosas, Pisos y Algo Mas S.A. BALPISA
Funciones Generales: Son funciones del Departamento Financiero las siguientes:	
1. Dirigir y controlar los Estados Financieros, Presupuestos y registro de la documentación contable y presupuestal.	
2. Verificar la conformidad de las operaciones que se registran en el programa de la compañía, basado en las Normas Internacionales de Información Financiera.	
3. Procesar la información administrativa contable.	
4. Efectuar la entrega oportuna de la información Contable y Financiera a los Organismos de control	
5. Supervisar y controlar la ejecución del calendario del presupuesto	
6. Programar, organizar, ejecutar y controlar la aplicación de los procesos técnicos de Tesorería.	
7. Elaborar las conciliaciones bancarias.	
9. Custodiar y controlar los Recursos de la compañía.	
10. Proporcionar información permanente sobre la situación financiera.	
11. Programar el Inventario de Bodega.	

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 47.

Perfil del Cargo. Jefe Financiero

BALPISA S.A.

Estrategias para el desarrollo de cultura financiera (ESDECUFI)**Perfil del cargo: Jefe financiero**

Nombre del Cargo	Jefe Financiero	
Departamento	Departamento Financiero	
Cargo del Jefe Inmediato	Gerente General	
<u>PERFIL DEL CARGO</u>		
Educación	Tercer / Cuarto Nivel	
Título	Administración de empresas o afines	
Experiencia Requerida	Nueve años en áreas afines	
Conocimientos	Finanzas, Administración de empresas, economía, afines.	
OBJETIVOS DEL CARGO		
<p>Coordinar los departamentos de contabilidad, tesorería y presupuestos. Liderar las actividades del departamento financiero para cumplir con los requerimientos de la gerencia, clientes internos y externos, sus funciones serán las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Supervisar personal de los demás departamentos de la empresa BALPISA S.A. b) Planeación estratégica c) Negociar precios con proveedores y clientes d) Análisis de información financiera de la compañía BALPISA S.A. e) Presentar reportaría a los accionistas. f) Gestionar los procesos que se originan en el área administrativa y financiera. g) Generar ideas para la administración de la compañía BALPISA S.A.. h) Proponer acciones de mejora ante la Gerencia General i) Atender requerimientos de clientes internos y externos. j) Fijar metas mensuales a los departamentos de la compañía BALPISA S.A. 		
Elaborado Por:	Revisado Por:	Aprobado por:
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)		

Tabla 48.

*Asistente Financiero***BALPISA S.A.****Estrategias para el desarrollo de cultura financiera (ESDECUFI)****Perfil del cargo: Asistente financiero**

Nombre del Cargo	Asistente Financiero
Departamento	Departamento Financiero
Cargo del Jefe Inmediato	Jefe Financiero
<u>PERFIL DEL CARGO</u>	
Educación	Tercer Nivel
Título	Administración de empresas o afines
Experiencia Requerida	Dos años en áreas afines
Conocimientos	Finanzas, Administración de empresas, economía, afines.
OBJETIVOS DEL CARGO	
Ejecutar actividades operativas del departamento, velar por el cumplimiento de las políticas y procedimientos del área financiera, asistir en el análisis financiero al jefe del área:	
<ul style="list-style-type: none"> a) Codificar información de la empresa BALPISA S.A. b) Solicitar y consolidar información a departamentos afines c) Presentar estadísticas mensualmente d) Ejecutar seguimiento de cumplimiento de presupuesto e) Asistir en análisis de información financiera f) Gestionar los procesos que se originan en el área administrativa y financiera. g) Velar por la ejecución de políticas y procedimientos de la compañía BALPISA S.A h) Proponer acciones de mejora ante el jefe departamental i) Atender requerimientos de clientes internos y externos. j) Realizar tareas afines asignadas 	
<i>Elaborado Por:</i>	<i>Revisado Por:</i>
	<i>Aprobado por:</i>

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Manual Tesorería

En forma general: Custodiar y distribuir los ingresos que le han sido asignados al Departamento Tesorería de acuerdo a las normas establecidas.

Tabla 49.

Funciones Departamento de Tesorería

	<p>Granito, Baldosas, Pisos y Algo Mas S.A. BALPISA Estrategias para el desarrollo de cultura financiera.</p>
---	--

<p>ATRIBUCIONES:</p>
<p>1. Ingresar y dar egreso a todos los fondos por fuente de financiamiento.</p>
<p>2. Recibir y revisar los documentos verificando la exactitud de toda la información registrada, previo a su pago.</p>
<p>3. Elaboración y pago por medio de cheques por diferentes conceptos.</p>
<p>4. Gestionar los pagos y transferencias bancarias para el pago de sueldos.</p>
<p>5. Preparar información y documentación de soporte de los movimientos bancarios</p>
<p>6. Elaborar listado de liquidación del fondo de caja chica</p>
<p>7. Mantener el control y resguardo de chequeras cheques, depósitos, notas de crédito, notas de débito, y cheques pendientes de pago.</p>
<p>8. Elaborar oportunamente los depósitos bancarios en concepto de ventas</p>
<p>9. Revisión de liquidaciones de viáticos de los vendedores</p>

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 50.

Perfil de Cargo Tesorero

BALPISA S.A.

Estrategias para el desarrollo de cultura financiera (ESDECUFI)

Perfil del cargo: Tesorero

Nombre del Cargo	Tesorero	
Departamento	Tesorería	
Cargo del Jefe Inmediato	Gerente General	
<u>PERFIL DEL CARGO</u>		
Educación	Tercer / Cuarto Nivel	
Título	Administración de empresas o afines	
Experiencia Requerida	Nueve años en áreas afines	
Conocimientos	Finanzas, Administración de empresas, economía, afines.	
OBJETIVOS DEL CARGO		
<p>Coordinar la correcta gestión de cobros y pagos de la empresa BALPISA S.A., sus funciones serán las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Supervisar personal de apoyo del área de tesorería. b) Planeación de pagos a proveedores c) Elaborar flujo de caja y de efectivo d) Revisar registros referentes a partidas de efectivo e) Supervisar que se ejecuten oportunamente pagos y cobros. f) Gestionar los procesos que se originan en el área de tesorería. g) Generar ideas para la administración de la compañía BALPISA S.A h) Proponer acciones de mejora ante la Gerencia General i) Atender requerimientos de clientes internos y externos. j) Fijar metas mensuales al personal subordinado. 		
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)	Revisado Por:	Aprobado por:

Tabla 51.

Perfil de Cargo - Asistente de Tesorería

BALPISA S.A.

Estrategias para el desarrollo de cultura financiera (ESDECUFI)**Perfil del cargo: Asistente de Tesorería**

Nombre del Cargo	Asistente de Tesorería	
Departamento	Tesorería	
Cargo del Jefe Inmediato	Tesorero	
<u>PERFIL DEL CARGO</u>		
Educación	Tercer Nivel	
Título	Administración de empresas o afines	
Experiencia Requerida	Dos años en áreas afines	
Conocimientos	Finanzas, Administración de empresas, economía, afines.	
OBJETIVOS DEL CARGO		
Ejecutar actividades operativas del departamento, velar por el cumplimiento de las políticas y procedimientos del departamento de tesorería, asistir en el análisis de tesorería al jefe del área:		
<ul style="list-style-type: none"> k) Codificar información del área de tesorería de la empresa BALPISA S.A. l) Solicitar y consolidar información a departamentos afines m) Presentar estadísticas mensualmente n) Ejecutar seguimiento de cumplimiento de flujo de caja o) Asistir en análisis de información de tesorería p) Gestionar los procesos que se originan en el área de tesorería. q) Velar por la ejecución de políticas y procedimientos de la compañía BALPISA S.A. r) Proponer acciones de mejora ante el jefe departamental s) Atender requerimientos de clientes internos y externos. t) Realizar tareas afines asignadas 		
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)	Revisado Por:	Aprobado por:

Manual De Bodega

Forma general Recibir, registrar, almacenar, custodiar y despachar materiales, suministros.

Tabla 52.

Manual de Funciones Bodega

	GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA Estrategias para el desarrollo de cultura Financiera.(ESDECUFI)
---	--

ATRIBUCIONES:
1. Recibir, registrar, almacenar, custodiar y despachar, distribuir materiales, suministros por la compañía.
2. Llevar el registro de los movimientos (ingresos y salidas) de materiales, suministros equipo a través Kardex
3. Llevar el control de almacén, a través del programa computarizado específico.
4. Revisar la factura, pedido y producto, comprobando que los materiales, suministros que se reciben diariamente
6. Elaborar los pedidos para compra de materiales y suministros para mantener la existencia en la bodega.
7. Almacenar los productos debidamente clasificados de acuerdo a su naturaleza y codificarlos para su fácil identificación y ubicación.
8. Preparar periódicamente informes de las existencias y rendir el informe correspondiente.
9. Llenar, firmar, sellar los formularios de ingreso a almacén de los materiales, suministros, equipo de conformidad con la factura, realizar el trámite de firmas de las autoridades correspondientes

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 53.

Perfil de Cargo - Jefe de Bodega**BALPISA S.A.**

**Estrategias para el desarrollo de cultura
financiera (ESDECUFI)**

Perfil del cargo: Jefe de Bodega

Nombre del Cargo	Jefe de Bodega	
Departamento	Bodega	
Cargo del Jefe Inmediato	Gerente General	
<u>PERFIL DEL CARGO</u>		
Educación	Tercer / Cuarto Nivel	
Título	Administración de empresas o afines	
Experiencia Requerida	Nueve años en áreas afines	
Conocimientos	Finanzas, Administración de empresas, economía, afines.	
OBJETIVOS DEL CARGO		
<p>Coordinar la correcta gestión del inventario, responsable de las bodegas de la compañía BALPISA S.A., sus funciones serán las siguientes:</p> <ol style="list-style-type: none"> Supervisar personal de apoyo del área bodega. Revisar el correcto almacenamiento de las mercancías Coordinar los despachos de mercancías a los clientes Responsable del manejo de los inventarios de la compañía Verificar la óptima rotación de los items del inventario. Realizar inventario mensual. Generar ideas para la administración de la compañía BALPISA S.A. Proponer acciones de mejora ante la Gerencia General Atender requerimientos de clientes internos y externos. Fijar metas mensuales al personal subordinado. 		
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)	Revisado Por:	Aprobado por:

Tabla 54.

*Perfil de Cargo - Asistente de Bodega***BALPISA S.A.****Estrategias para el desarrollo de cultura financiera****(ESDECUFI)****Perfil del cargo: Asistente de Bodega**

Nombre del Cargo	Asistente de Bodega	
Departamento	Bodega	
Cargo del Jefe Inmediato	Jefe de Bodega	
<u>PERFIL DEL CARGO</u>		
Educación	Tercer Nivel	
Título	Administración de empresas o afines	
Experiencia Requerida	Dos años en áreas afines	
Conocimientos	Finanzas, Administración de empresas, economía, afines.	
OBJETIVOS DEL CARGO		
Ejecutar actividades operativas del departamento, velar por el cumplimiento de las políticas y procedimientos del departamento de bodega, asistir en el análisis de los items del inventario al jefe del área:		
<ul style="list-style-type: none"> a) Codificar información del área de bodega de la empresa BALPISA S.A. b) Solicitar y consolidar información a departamentos afines c) Presentar estadísticas mensualmente d) Ejecutar seguimiento de cumplimiento de metas mensuales e) Asistir en análisis de información de bodega f) Gestionar los procesos que se originan en el área de bodega (ingresos y despachos de bodega). g) Velar por la ejecución de políticas y procedimientos de la compañía BALPISA S.A. h) Proponer acciones de mejora ante el jefe departamental i) Atender requerimientos de clientes internos y externos. j) Realizar tareas afines asignadas 		
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)	Revisado Por:	Aprobado por:

4.5.1.4 Fase III - Ejecución para el Análisis ESDECUI

4.5.1.4.1 CheckList – Reportes Contables

Tabla 55.

Herramienta: CheckList – Reportes Contables

		Granito, Baldosas, Pisos y Algo Mas S.A. BALPISA Estrategias para el desarrollo de cultura financiera. (ESDECUI)			Página 1/1	
Herramienta: CheckList – Reportes Contables						
N.-	Enunciado	SI	NO	N/A	Comentarios	
1	Conciliaciones Bancarias					
2	Detalle de Cuentas por cobrar clientes					
3	Liquidación de Anticipo a Proveedores					
4	Depreciación de Activos Fijos					
5	Detalle de Cuentas por Pagar					
6	Obligaciones con Instituciones Financieras contabilizadas					
7	Contabilización de Nomina y Beneficios Sociales					
8	Contabilización de Impuestos Mensuales.					
9	Asientos de ajustes contables					

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

4.5.1.4.2 Análisis de Papeles de Trabajo.

Una vez que se obtenga el Check List de los reportes contables con su análisis y observaciones, de obtendrá la confiabilidad de que todas las transacciones generadas durante el periodo que corresponda han sido contabilizadas.

A su vez se podrá realizar el análisis de los Estados Financieros Mensuales con sus principales indicadores.

4.5.1.4.3 Elaboración de Flujos Projectados

Por medio de la elaboración del Flujos proyectados se determinará situaciones de riesgo que permitirán identificar y planear a corto y largo plazo las actividades del efectivo, vigilar el ámbito financiero y analizar su liquidez; por medio de este flujo le permitirá indicar el valor de los flujos de efectivo disponibles para su distribución a proveedores de capital (accionistas y acreedores) sin afectar la capacidad financiera de la empresa. En otras palabras, se lo define como el efectivo que queda luego de haber pagado todos los gastos, incluyendo las inversiones.



(ESDECUFI)

FLUJO PROYECTADO SEMANAL ENERO

	SEM 1-7	SEM 8-14	SEM 15-21	SEM 22-28	SEM 29-31	TOTAL	Variación
INGRESOS	-	-	-	-	-	-	
Recaudación de Cobros	-	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	-	#DIV/0!
Gastos Administrativos							
OPERACIÓN							
Maquinaria							
INVERSION							
Prestamos							
FINANCIAMIENTO							
PAGOS	-	-	-	-	-	-	#DIV/0!
SALDO	-	-	-	-	-	-	

Figura 48. Resumen de Flujo Projectado Semanal
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

De la figura. 48 se puede hacer uso para hacer la planificación semanal de las necesidades que se presenten y para su correcta aplicación y control es necesario seguir los siguientes pasos:

Tabla 56.

Pasos Flujo proyectado semanal

	Estrategias para el desarrollo de cultura financiera. FLUJO DE CAJA SEMANAL
1. Saldo Inicial	Saldo Conciliación Bancaría
2. Proyección de Cobros	Estimación de las Cuentas por Cobrar por del departamento
3. Operativos	Cuentas por Pagar locales: Costos y Gastos
4. Inversión	Cuentas por Pagar: Compra de Activos
5. Financiamiento	Cuentas por Pagar: Instituciones Financieras, Otros
6. Flujo de Periodo	Diferencia de Saldo Inicial + Proyección de Cobros – Gastos Operativos, Inversión y Financiamiento
7. Flujo Total Acumulado	Saldo inicial +/- Flujo del Periodo

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Flujo de Caja Proyectado Mensual

El flujo de caja proyectado de manera mensual permitirá una mayor visibilidad de los ingresos y de los distintos egresos que efectúa la compañía en el giro ordinario de su negocio, el mismo es una herramienta útil que sirve como insumo a la gerencia financiera para la toma de decisiones.

GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

RESUMEN

FLUJO DE CAJA PROYECTADO

	2019												TOTAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
Clientes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nomina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos Administrativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OPERACIÓN	0	0	0	0	0	0								
Maquinarias, Tanques	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vehiculos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0								
Accionistas/Cia Reolucionadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamos Cia Relacionadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades Bancarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FINANCIAMIENTO	0	0	0	0	0	0								
FLUJO DEL PERIODO	0	0	0	0	0	0								
FLUJO TOTAL ACUMULADO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL CAJA	\$ -													

Figura 49. Resumen Flujo de Caja Mensual
Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 57.

Pasos Flujo Proyectado - Mensual

(ESDECUFI)	Estrategias para el desarrollo de cultura financiera.	
	FLUJO DE CAJA MENSUAL	
1. Saldos	Bancos	Extraer el saldo del dinero en efectivo y en Bancos que se dispone y aún no está comprometido en ningún tipo de obligaciones
2. Ingresos	Ventas	Extraer Presupuesto de Ventas acorde al histórico que se ha mantenido
3. Actividades de Operación	Cuentas por Pagar	Extraer la información referente a las cuentas por pagar,

		clasificadas de acuerdo al crédito concedido.
		Comprometer fondos para el cumplimiento mensual de ante los entes de control (IESS, SRI, Súper Cías).
		Comprometer los flujos de efectivo de acuerdo a la programación de pago.
4. Actividades de Inversión	Activos Fijos	Presupuesto de adquisiciones/ventas de activos fijos.
5. Activos de Financiamiento	Entidades Financieras	Obligaciones mantenidas con las Entidades Financieras

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

4.5.1.5 Fase IV – Resultados Obtenidos ESDECUI

4.5.1.5.1 Presentación de Estados Financieros

Tabla 58.

Estado de Situación Financiera - Análisis Vertical

GRANITO BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ANALISIS VERTICAL

Miles de dolares

PARTIDAS	PRESENTADO SRI		APLICANDO ESTRATEGIAS	
	AÑO 2018		AÑO 2018	
	MONTO	%	MONTO	%
ACTIVOS				
Caja Bancos	4.142	0%	4.142	0%
Activos Financieros	139.904	8%	89.904	8%
Inventarios	1.496.224	90%	996.224	89%
Activos por Impuestos Corrientes	24.443	1%	24.443	2%
Otros Activos Corrientes	0	0%	0	0%
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	1.664.713	100%	1.114.713	100%
Terreno	690.000	77%	690.000	77%
Edificios y Otros Inmuebles	281.950	31%	281.950	31%
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	22.900	3%	22.900	3%
Muebles y Enseres	13.884	2%	13.884	2%
Equipos de Computacion	17.857	2%	17.857	2%
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Movil	221.292	25%	221.292	25%
(-) Depreciación acumulada Costo Historico	-376.037	-42%	-376.037	-42%
Propiedades de Inversion/Edificios	25.394	3%	25.394	3%
TOTAL DE ACTIVO FIJO	897.240	100%	897.240	100%
Otros activos	176.517		0	
TOTAL DE ACTIVO	2.738.470		2.011.953	
PASIVO Y CAPITAL				
Documentos y Cuentas por Pagar	1.349.752	83%	280.395	53%
Obligaciones Con Instituciones Finan	206.560	13%	190.000	36%
Impuesto a la Renta	0	0%	0	0%
Beneficios a Empleados	64.353	4%	56.200	11%
Otros Pasivos Corrientes	1.506	0%	1.506	0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.622.172	100%	528.101	100%
Cuentas y Documentos por Pagar	948.480	91%	948.480	91%
Obligaciones Con Instituciones Finan	90.700	9%	90.700	9%
Otros Pasivos No Corrientes	0	0%	0	0%
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO	1.039.180	100%	1.039.180	100%
TOTAL PASIVO	2.661.351		1.567.281	
Capital	100.137	130%	100.137	23%
Reserva Legal	9.395	12%	9.395	2%
Reserva de Capital	2.555	3%	2.555	1%
Ganancias Acumuladas Ejercicios Anteriores	403.457	523%	403.457	91%
Resultados Acum. Adopcion NIIF	0	0%	0	0%
(-) Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores	-333.301	-432%	-333.301	-75%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-105.124	-136%	262.430	59%
TOTAL DE PATRIMONIO	77.118	100%	444.672	100%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	2.738.469		2.011.953	

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 59.

Estado de Resultados Integrales - Análisis Vertical

GRANITO BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
ANALISIS VERTICAL				
Miles de dolares				
PARTIDAS	EMPIRICA		APLICANDO ESTRATEGIAS	
	AÑO 2018		AÑO 2018	
	MONTO	%	MONTO	%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES				
Venta de Mercadería	637.607	100%	1.337.607	100%
TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	637.607	100%	1.337.607	100%
COSTO DE VENTA				
Costo de Mercadería	309.605	42%	642.051	60%
TOTAL DE COSTO DE VENTA	309.605		642.051	
GASTOS				
Gastos De Administracion				
Remuneraciones	158.560	21%	158.560	15%
Otros Gastos Personal	12.644	2%	12.644	1%
Gastos Generales Administrativos				
Gastros Generales	62.602	8%	62.602	6%
Servicios Basicos	28.308	4%	28.308	3%
Depreciaciones Y Amortizaciones	25.564	3%	25.564	2%
Impuestos Y Contribuciones	15.763	2%	15.763	1%
Gastos De Ventas				
Remuneraciones	13.647	2%	13.647	1%
Otros Gastos Empleados	5.279	1%	5.279	0%
Gastos Generales De Ventas				
Gastos Generales	63.183	9%	63.183	6%
Servicios Basicos	3.134	0%	3.134	0%
Gastos Financieros				
Servicios Bancarios	32.338	4%	32.338	3%
Otros Gastos		0%		
Otros Gastos	12.102	2%	12.102	1%
TOTAL DE GASTOS	433.126		433.126	
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	742.731	100%	1.075.177	
TOTAL DE UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	-105.124		262.430	

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

Tabla 60.***Tendencia de Ventas***

VENTAS 2017-2018													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2018	55.108	49.512	51.946	30.112	42.111	47.238	43.987	43.095	67.849	55.464	73.821	75.343	637.607
2017	129.848	114.996	107.894	110.926	104.890	86.573	89.349	78.278	72.289	93.524	48.766	92.115	1.131.465
TOTAL	184.956	164.508	159.841	141.038	147.001	133.811	133.336	121.373	140.138	148.988	122.587	167.459	1.769.072

PROYECCION DE VENTAS 2019													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2019	58.074	68.037	70.801	47.541	157.335	99.559	102.751	90.020	83.132	107.552	56.081	394.704	1.337.607
TOTAL	58.074	68.037	70.801	47.541	157.335	99.559	102.751	90.020	83.132	107.552	56.081	394.704	1.337.607

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

4.5.1.5.2 Indicadores Financieros aplicados a los Estado Financiero Propuestos

Tabla 61.

Indicadores Financieros

Indicadores	2018		
	Sin Aplicación de Estrategias	Aplicación Estrategias Financieras	Variación
Índice de Endeudamiento del Activo	0,97	0,78	-0,19
Índice de Endeudamiento Patrimonial	34,51	3,52	-30,99
Índice de Rotación de Ventas	0,23	0,66	0,43
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar	4,56	14,88	10,32
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar	0,32	1,54	1,22
Indicador de Liquidez (Prueba Ácida)	0,10	0,22	0,12
Índice de Rentabilidad Neta de Ventas	-0,16	0,20	0,36

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

En el análisis de los índices financieros que representan a los Estados Financieros cerrados para el año 2018, comparados con aquellos proyectados al hacer uso de estrategias financieras en los principales departamentos de la compañía BALPISA S.A. se puede constatar que en la mayoría de los índices financieros existe una mejora de la situación financiera.

De esta manera se puede identificar que el índice de endeudamiento del activo disminuyó con el uso de estrategias financieras, puesto que para el año 2018 reflejaba un valor de 0,97 y en los cálculos, tomando como referencia Estados Financieros proyectados por la aplicación de estrategias sugeridas disminuyó hasta 0,78, lo cual es razonable, debido a que los ingresos han mejorado, por tanto se está liquidando las cuentas por pagar, dando como resultado un menor endeudamiento por parte de la compañía BALPISA S.A.

Respecto al índice de endeudamiento patrimonial, este mide la proporción de patrimonio y pasivos que posee la empresa BALPISA S.A., para el año 2018 este índice reflejó un valor de 34,51, lo que indica que la empresa hizo uso de un apalancamiento financiero para continuar con sus actividades económicas, mientras que con el uso de estrategias financieras aplicadas dicho índice disminuye hasta 3,52, esto debido a la liquidación de las cuentas por pagar debido al incremento en las ventas.

El índice de rotación de ventas, indica la eficiencia de los activos para generar ingresos, es así, que para el año 2018, la compañía BALPISA S.A. refleja un índice de 0,23 y aplicando las estrategias financieras, este índice se incrementará a 0,66, debido principalmente a las estrategias aplicadas en el departamento de ventas, motivo por el cual se incrementan las ventas, generando un mayor flujo de ingresos a la compañía BALPISA S.A.

Referente al índice de rotación de cuentas por cobrar, muestra que tan rápido se efectivizan las ventas a crédito. Para el año 2018 este índice reflejó un valor de 4,56, lo cual es una rotación estándar para este segmento económico, la estrategia financiera aplicada para incrementar las ventas, se realiza con ventas de contado, por lo que afecta positivamente el índice, dando como resultado 14,88; es decir hay un incremento de ventas que se efectivizan inmediatamente, dando una mayor rotación en las cuentas por cobrar.

Respecto al índice de rotación de las cuentas por pagar, este mide el número de veces que han rotado las cuentas por pagar, es decir cuántas veces se han cancelado las deudas a los proveedores por incurrir en gastos para continuar con el giro del negocio. Para el año 2018 este índice está representado por 0,32, mientras que, al utilizar estrategias financieras, se proyecta que el presente índice financiero se incremente a 1,54, esto se da debido al incremento de las ventas que generó mayor flujo de ingresos y con el que se logró liquidar gran parte de los proveedores de la compañía BALPISA S.A.

El índice de liquidez, prueba ácida, refleja la capacidad de la compañía para liquidar su pasivo corriente, teniendo como respaldo los activos corrientes líquidos, es decir excluyendo los inventarios, puesto que no se conoce si van a efectivizarse rápidamente. Para el año 2018 el índice de liquidez, prueba ácida, de la compañía BALPISA S.A. fue de 0,10; es decir que la compañía realizó uso de apalancamiento financiero al contraer deudas para continuar con sus actividades económicas, y que no contaba con el respaldo suficiente en sus activos para liquidar las deudas, pues su fuerte se encontraba precisamente en el inventario. Al utilizar estrategias financieras en la compañía BALPISA S.A., el índice de liquidez, prueba ácida, se incrementó a 0,22., si bien es cierto que la situación no es óptima, pues todavía su pasivo corriente no se encuentra respaldado con su activo corriente líquido, la situación ha mejorado con respecto cuando no tenía

estrategias financieras, cabe recalcar que BALPISA S.A. al ser una empresa comercial gran parte de su activo corriente se encuentra en el rubro de inventarios.

Para finalizar con los principales indicadores financieros, se determinó el índice de rentabilidad neta de ventas, el cual mide la capacidad de generar utilidad neta en función de las ventas de la compañía BALPISA S.A. Para el año 2018 el índice de rentabilidad neta sobre las ventas fue de -0,16; es decir que generó pérdidas por una situación atípica en el sector en el que se desarrollan las actividades del sector de la construcción; BALPISA S.A., al comercializar productos para acabados de la construcción fue afectada directamente por esta situación.

Aplicando las estrategias financieras sugeridas se logrará mejorar este indicador financiero hasta 0,20; es decir que la compañía se recuperará progresivamente de los efectos negativos en años anteriores.

En general, al aplicar estrategias financieras en los departamentos de la compañía BALPISA S.A. la situación financiera mejora, lo cual puede corroborarse al analizar el Balance General, el Estado de Resultado Integral y sus respectivos índices financieros.

4.6 Validación de la Propuesta

Esta propuesta consto con la participación de expertos en el área financiera – contable la misma que nos ayudó a la elaboración de las estrategias financieras para la empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A.

Tabla 62.

Listado de Profesionales Validadores de la Propuesta

Apellidos y Nombres	Experiencia	Años
MGs. CPA Vanessa Castro Vera	Docente, Especialista	5
CPA. Marjorie Galvez Viteri	Contador y Experto Tributario	5
MGs. ING. Gabriela Valdez Núñez	Jefe de Gestión	4

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

En el Anexo consta el instructivo para la validación de la Propuesta. Los parámetros utilizados fueron los siguientes:

MA	Muy de acuerdo, no hay nada que mejorar
DA	De acuerdo
MDA	Medianamente de acuerdo
ED	En desacuerdo; sin embargo, hay aspectos rescatables

Tabla 63.

Validación de la Propuesta

Valoración de Aspectos	MA	DA	MDA	ED
Coexiste conexión entre el marco teórico y la propuesta	4			
Su aplicación solucionara los problemas planteados en este trabajo de investigación	2	2		
La propuesta es viable para la toma de decisiones de los directivos	4			
La implementación de la propuesta podría ayudar a los procesos y a la optimización de recursos	3	1		

Elaborado por: Sánchez Pinargote Y. (2018)

4.7 Beneficios de la Propuesta

Los beneficiarios directos de la presente investigación son:

- La empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.
- Los socios y accionistas de las empresas constructoras de la ciudad de Guayaquil.
- Los contadores de la actividad del sector comercial
- Gerentes de las empresas del sector comercial de la construcción.

Los beneficiarios indirectos:

- Los organismos de control como El Servicio de Rentas Internas, y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Demás empresas del sector comercial dedicadas a la venta de productos.

CONCLUSIONES

1. Se concluyó que la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA. no emplea un sistema de control interno adecuado, razón por la que sus diferentes departamentos no llevan a cabo sus actividades manera eficiente y eficaz.
2. Escasa información por parte de los organismos de control referente a las empresas familiares.
3. Se concluyó que no existe una estructura jerárquica definida respecto al personal y que carecen de políticas financieras y procedimientos contables.
4. De las entrevistas realizadas se determinó que el análisis de los Estados Financieros no es el adecuado.
5. No está contemplada la innovación en cuanto a la promoción y publicidad para la captación de nuevos clientes.
6. No se manejan perfiles de funciones formalmente establecidos; sin embargo, de la carencia de estos instrumentos las actividades contables se desarrollan en base al conocimiento práctico adquirido por la experiencia de sus empleados.
7. Se observó que el principal factor que influye directamente al problema de liquidez es la falta de cultura financiera que da resultados no razonables, siendo afectados principalmente los departamentos de Tesorería, Financiero y Bodega, lo cual se ve reflejado en los índices financieros, cuyos resultados son desfavorables en algunos casos, tales como: razón de liquidez, la cual está por debajo de los límites aceptables o el índice de endeudamiento el cual indica que la compañía está sumamente endeudada.
8. Se concluyó que GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA no cuenta con políticas de aplicación de la NIC 1. Preparación de Estados Financieros; Políticas de aplicación de la NIC 2. Inventarios.

RECOMENDACIONES

1. Emplear un sistema de control interno a través de una constante supervisión y de controles sorpresivos en el área Contable y Financiera de la empresa GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.
2. Se recomienda que las empresas familiares al no contar con información estadística confiable establezcan alianzas con asociaciones afines a su sector económico.
3. Definir una estructura jerárquica y que sea reconocida por el personal, elaborar un manual de políticas financieras y procedimientos contables que respalden el análisis y sus resultados.
4. Analizar y dar seguimiento a los Estados financieros mensualmente, de esta manera contar con información razonable y actualizada en la que la gerencia pueda respaldarse al momento de la toma de decisiones.
5. Se recomienda la diversificación de los medios de promoción, publicidad, esto abarcando la incursión en las distintas redes sociales, así como la promoción a través de los medios tradicionales, radio, prensa y televisión.
6. Es necesaria la elaboración de un manual de funciones que sirvan de guía y complemento a las prácticas contables y el conocimiento adquirido por experiencia.
7. Se recomienda realizar un análisis de las principales ratios financieros tales como: Índice Liquidez, Solvencia, Endeudamiento, Rotación de Ventas, Rotación de Cuentas por Cobrar y Rentabilidad, en los estados financieros para su correcta valoración.

8. Se recomienda la aplicación de la NIC 1. Preparación de Estados Financieros; Políticas de aplicación de la NIC 2. Inventarios; para fortalecer el análisis de la información financiera, que contribuirá el manejo eficiente del inventario.

BIBLIOGRAFÍA

- Alcarria- Jaime, J. (2012). *Introduccion a la Contabilidad*. Castellón de la Plana: Universitat Jaime I.
- Bellido, P. (2014). *ADMINISTRACIÓN FINANCIERA*. Lima: Técnico Científica S. A.
- Blancas Vegas, Y. M. (2014). LA CULTURA FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN CREDITICIA DE LA AGENCIA EL TAMBO DE LA CMAC CREDITICIA DE LA AGENCIA EL TAMBO DE LA CMAC CREDITICIA DE LA AGENCIA EL TAMBO DE LA CMAC CREDITICIA DE LA AGENCIA EL TAMBO DE LA CMAC CREDITICIA DE LA AGENCIA EL. Huancayo, Perú.
- Buján , P. A. (18 de 07 de 2018). *Enciclopedia Financiera*. Obtenido de <https://www.encyclopediainanciera.com/indicadores-financieros.htm>
- Castillo Monrroy, L. (29 de Noviembre de 2018). *Revistaespacios.com*. Obtenido de <http://www.revistaespacios.com/a18v39n48/a18v39n48p02.pdf>
- Codigo de Comercio. (20 de Agosto de 1960). Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial Suplementario 1202.
- Codigo Organico de la Produccion. (12 de Agosto de 2013). Quito, Pichincha: Registro Oficial 056.
- Colaboracion. (2019). *Significado de Sectores Económicos*. Recuperado el 10 de 06 de 2019, de <https://www.significados.com/sectores-economicos/>
- De Pablo-Lopez, A. (2010). *Gestion Financiera*. Madrid: Centro de Estudios Ramon Areces S.A.
- Desarrollo, U. I. (s.f.). *Análisis Financiero*. Obtenido de https://moodle2.unid.edu.mx/:https://moodle2.unid.edu.mx/dts_cursos_mdl/ADI/AF/AF/AF01/AF01Lectura.pdf
- Editorial, L. (2002). *Diccionario de Contabilidad y Finanzas*. España: Cultural, S.A.
- Emery, D., & Finnerty, J. (2000). *Administracion Financiera Corporativa*. Mexico: Perarson Educación.
- García del Junco, J. (2001). *Prácticas de la Gestión Empresarial*. Madrid: Mc Graw Hill.
- Gitman, & Zutter. (2012). *Principios de administración financiera*. Pearson Eduacion . Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/cuales-son-las-razones-financieras-de-actividad/>
- Gomez, L., & Romero, F. (2016). *Manual de Financiamiento para Empresas (Vol. II)*. Guayaquil: Ediciones Holguin S.A.
- Guajardo-Cantú, G. (2008). *Contabilidad Financiera (Vol. Quinta Edición)*. Mexico: McGraw-Hill Intercamericana Editores.

- Gutierrez, S. (2002). Impacto y análisis de los recursos humanos en la estrategia de la Empresa Familiar. 58.
- Gutierrez, S. (2002). Impacto y análisis de los recursos humanos en la estrategia de la Empresa Familiar.
- Horngren, C., Sundem, G., & Stratton, W. (2006). *CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA 13A. EDICIÓN*. México: Pearson Educación.
- La Ley de Compañías. (7 de Diciembre de 2010). Registro Oficial N°335.
- Ley de Regimen Tributario Interno. (17 de Noviembre de 2004). Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial.
- Mallo, C., & Pulido, A. (2008). *Contabilidad Financiera. Un enfoque actual*. Madrid: Paraninfo.
- Mantilla, S. (2015). *Estandares/normas internacionales de información financiera (IFRS/NIIF)*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Marin Ruiz, H. (s.f.). *Razones de Solvencia y Apalancamiento*. Recuperado el 15 de Junio de 2019, de <http://hector.marinruiz.com.mx/wp-content/uploads/YMCAAFII07101510.pdf>
- Montesinos, V. (2007). *Introducción a la contabilidad financiera. Quinta Edición*. Barcelona: Ariel S . A.
- MundoConstructor. (21 de 02 de 2018). www.mundoconstructor.com.ec. Obtenido de <https://www.mundoconstructor.com.ec/las-constructoras-mas-destacadas-del-pais/>
- NIC 1, N. I. (2016). *Presentacion de Estados Financieros*. Londres: IASC Foundation Publications Office.
- Oliva-Valle, J. (2016). Los Ratios Financieros. 5.
- Otal-Franco, S., & Serrano-Garcia, R. (Julio-Agosto de 2005). El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto. *Especial Estados Financieros*, 12. Obtenido de <http://pdfs.wke.es/5/2/3/5/pd0000015235.pdf>:
<http://pdfs.wke.es/5/2/3/5/pd0000015235.pdf>
- Parrales, V. (2015). *Estado de Fijos de Efectivo I*. Guayaquil: Libro de edición ecuatoriana.
- Perez-Carballo, J. (2015). *LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA*. Madrid: Gráficas Dehon.
- Prieto Hurtado, C. A. (2010). *Ánalysis Financieros*. Bogotá: Fundacion para la Educacion San Mateo.
- Raffino, M. (Noviembre de 29 de 2018). *Empresa Familiar*. Obtenido de <https://concepto.de/empresa-familiar/#ixzz5qVKjFONA>

- Raffino, M. E. (14 de Marzo de 2019). *Concep.de*. Recuperado el 11 de 06 de 2019, de <https://concepto.de/presupuesto/>
- Riquelme, M. (20 de 04 de 2018). *Web y Empresas*. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/estrategia-financiera/>
- Rodríguez González , L. A., & Arias Ballesteros, A. (Enero de 2018). *Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión*. Colombia.
- Rodriguez-Morales, L. (2012). *Análisis de Estados Financieros Un Enfoque a la Toma de Decisiones*. Mexico: Mac Graw Hill.
- Romero Lopez, A. (2010). *Principios de Contabilidad* (Cuarta Edición ed.). México: McGraw Hill.
- Ronda-Pupo, G. (10 de 06 de 2019). *Gestiopolis.com*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/un-concepto-de-estrategia/>
- Sanchez Bellestas, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Sevilla, A. (25 de Abril de 2012). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/activo-financiero.html>
- Sevilla, A. (2015). *Economipedia*. Recuperado el 11 de Junio de 2019, de <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Shim, J., & Siegel, J. (2004). *DIRECCIÓN FINANCIERA*. España: Mc Graw-Hill.
- Sinisterra, G., Polanco, L., & Henao, H. (2011). *Contabilidad Sistema de información para las organizaciones Sexta Edición* (Sexta ed.). México: Mc Graw Hill.
- Superintendencia de Compañías Seguros y Valores*. (12 de 06 de 2019). Obtenido de <https://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/>
- Tanaka-Nakasone, G. (2015). *Contabilidad y Análisis Financiero. Un enfoque para el Perú*. Lima: Fondo Editorial.
- UNID, U. I. (s.f.). <https://moodle2.unid.edu.mx>. Obtenido de https://moodle2.unid.edu.mx/dts_cursos_md/ADI/AF/AF/AF01/AF01Lectura.pdf
- Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS*. Mexico: McGraw-Hill.
- Zapata, S. P. (2014). *Contabilidad General con base en las Normas Internacionales de Información Financiera* (Septima ed.). Bogotá: McGraw Hill.

ANEXOS

Anexo 1. Cuestionario de preguntas la entrevista al Gerente General**TÉCNICA DE INVESTIGACIÓN: Entrevista**

Objetivo:	Conocer cómo se realiza la gestión financiera de una empresa del sector norte de la Ciudad de Guayaquil dedicadas a la venta al por mayor de materiales de construcción: piedra, arena, grava, cemento, etcétera,
Dirigido a:	Gerente de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.
Entrevistado:	Ing. Fabián Pérez
Entrevistador:	CPA. Yelitza Sánchez Pinargote
Fecha:	Guayaquil, Mayo 2019

1. **¿La compañía establece políticas financieras para coadyuvar en obtener valores razonables y aportar a la toma de decisiones y asignación de recursos??**

2. **¿En base a que parámetros elabora un presupuesto anual de los ingresos y egresos?**

3. **¿De qué manera la desaceleración del sector de la construcción en el Ecuador ha afectado a la liquidez de la compañía? ¿Y qué medidas han adoptado?**

4. **¿Cuáles son las directrices que la compañía practica con respecto a la entrada y salida de inventarios?**

5. **¿Cuáles son las estrategias o medidas de innovación para la captación de clientes?**

6. **¿Con que periodicidad se analizan Estados Financieros de la compañía?**

7. **¿Los niveles jerárquicos de la compañía se respetan debidamente al momento de ejercer la toma de decisiones?**

8. **¿Se utilizan los recursos financieros de la empresa para necesidades extra empresariales?**

9. **¿Cuál es la técnica aplicada para el análisis financiero ante la toma de decisiones?**

10. **¿Cuál va a ser la proyección de crecimiento real de la empresa en los próximos 5 años?**

Anexo 2. Cuestionario de preguntas la entrevista al Contador



TÉCNICA DE INVESTIGACIÓN: Entrevista

Objetivo:	Conocer cómo las Políticas Contables y evaluación financiera de una empresa del sector norte de la Ciudad de Guayaquil dedicadas a la venta al por mayor de materiales de construcción: piedra, arena, grava, cemento, etcétera,
Dirigido a:	Contador de GRANITOS, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MÁS S.A. BALPISA.
Entrevistado:	Lcdo. Honorio Choez
Entrevistador:	CPA. Yelitza Sánchez Pinargote
Fecha:	Guayaquil, Mayo 2019

1. ¿Cada cuánto tiempo se capacita el personal contable - financiero de la compañía?

2. ¿Se aplica el manual interno de políticas financieras en la compañía?

3. ¿Qué método de evaluación financiera y asignación de recursos maneja la compañía?

- 4. ¿Cuál es el procedimiento a seguir para realizar el análisis de los Estados financieros de la compañía?**

- 5. ¿Considera que la aplicación de indicadores financieros aporta para obtener resultados razonables?**

- 6. ¿Existe evaluación constante del análisis de liquidez para coadyuvar la toma de decisiones?**

- 7. ¿Se realiza seguimiento de las cuentas por pagar de las compañías?**

- 8. ¿Considera adecuado el tratamiento contable que aplican a los inventarios?**

- 9. ¿Cuáles son las herramientas de control interno que maneja la empresa?**

10. ¿Se elabora un presupuesto anual basado en los Estados Financieros históricos?

Anexo 3. Instrumento para el criterio de especialistas



Instrumento para el criterio de especialistas
Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil
Maestría en contabilidad y auditoría
Instrucciones para la validación de la propuesta

1. Lea detenidamente la propuesta
2. Emita su criterio
3. Utilice las siguientes categorías

MA = Muy de acuerdo. No hay nada que mejorar

DA = De acuerdo

MDA = Medianamente de acuerdo

ED = En desacuerdo sin embargo hay aspectos rescatables

4. Marque con una letra X en la casilla correspondiente.

VALORACIÓN ASPECTOS	MA	DA	MDA	ED	Fortalezas y debilidades
1. Coexiste conexión entre el marco teórico y la propuesta					
2. Su aplicación solucionara los problemas planteados en este trabajo de investigación					
3. La propuesta es viable para la toma de decisiones de los directivos					
4. La implementación de la propuesta podría ayudar a los procesos y a la optimización de recursos					

VALIDADO POR:

Apellidos y Nombres	Cédula de identidad
Título / Cargo	Lugar de trabajo
Teléfono	Dirección:
Firma	Fecha:

MUCHAS GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 4. Validación de la propuesta



Instrumento para el criterio de especialistas
Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil
Maestría en contabilidad y auditoría
Instrucciones para la validación de la propuesta

1. Lea detenidamente la propuesta
2. Emita su criterio
3. Utilice las siguientes categorías

MA = Muy de acuerdo. No hay nada que mejorar

DA = De acuerdo

MDA = Medianamente de acuerdo

ED = En desacuerdo sin embargo hay aspectos rescatables

4. Marque con una letra X en la casilla correspondiente.

VALORACIÓN ASPECTOS	MA	DA	MDA	ED	Fortalezas y debilidades
1. Coexiste conexión entre el marco teórico y la propuesta	x				
2. Su aplicación solucionara los problemas planteados en este trabajo de investigación		x			
3. La propuesta es viable para la toma de decisiones de los directivos		x			Facilita a la toma de decisiones
4. La implementación de la propuesta podría ayudar a los procesos y a la optimización de recursos		x			Mejora los procesos y optimiza recursos.

VALIDADO POR:

Apellidos y Nombres	Cédula de identidad
Castro Vera Vanessa de Lourdes	0926968777
Título / Cargo	Lugar de trabajo
Contador Público Autorizado Magister en Finanzas y Proyectos Corporativos	Superintendencia De Compañías Valores Y Seguros
Teléfono	Dirección:
0988758390	9 de Octubre y Panamá
Firma	Fecha:
	27-06-2019

MUCHAS GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Guayaquil, junio 27 del 2019

Ph.D. Eva Guerrero López

Directora de Posgrado

Universidad Laica Vicente Rocafuerte

Guayaquil

CPA, Vanessa de Lourdes Castro Vera, MGs., cédula de identidad 0926968777 de profesión Contador Público Autorizado, y Magister en Finanzas y Proyectos Corporativos, CERTIFICO haber leído el contenido y formato del trabajo de titulación denominado: “Estrategias para contribuir al desarrollo de la Cultura Financiera en las Empresas Familiares del sector comercial en la ciudad de Guayaquil” elaborado por la CPA. Yelitza Mariuxi Sánchez Pinargote, estudiante de la Maestría en Contabilidad y Auditoría. Considerando la pertinencia de la investigación, el rigor metodológico, su calidad científica, coherencia y racionalidad de la propuesta y del cumplimiento de las normas científicas, técnicas y éticas nacionales e internacionales que rigen en este tipo de investigación, se puede inferir las fortalezas de contar con “Estrategias para contribuir al desarrollo de la Cultura Financiera en las Empresas Familiares del sector comercial en la ciudad de Guayaquil en la empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.

Las Estrategias para el desarrollo de cultura financiera puede ser implementado en cualquier empresa, por su aporte que beneficiara con medir y evaluar el cumplimiento dando como resultado una salud económica sobre otras organizaciones. Felicito el trabajo realizado en esta investigación previo a la obtención el título de Master en Contabilidad y Auditoría por parte de la Ingeniera CPA. Yelitza Mariuxi Sánchez Pinargote. La propuesta es viable y asertiva del trabajo.

Hago extensiva está presente constancia y validación a quien le interese para los fines que considere pertinentes.

.....
CPA. Vanessa Castro Vera, MGs

Cédula: 0926968777

Reseña profesional

Nombre: CPA. Vanessa de Lourdes

Castro Vera, MGs



ESTUDIOS

Bachiller Contable: Colegio Técnico Experimental 28 De Mayo (2006)
Guayaquil/Ecuador

Contador Público Autorizado: Universidad de Guayaquil (2010)

Maestría en Finanzas y Proyectos Corporativos: Universidad de Guayaquil (2015)

Estudiante de Derecho: Universidad Católica Santiago de Guayaquil (Cursando 3er ciclo).

DOCENTE:

Universidad de Guayaquil

Asignatura: Contabilidad de Costos

CAMPO LABORAL.

- Superintendencia de Compañías (2015-Presente) – Especialista de Fiscalización, Consultas y Desarrollo Normativo.
- Asesoría Tributaria y Financiera (2014-2015) – Especialista Financiera
- Ministerio de Salud Pública (2013 - 2014) – Analista Zonal de Presupuesto
- Ecko Foam del Pacífico S.A. (2012 - 2013) – Contador
- Norlop Thompson Asociados (2011-2012) – Asistente Contable

RESPONSABILIDADES:

- Elaboración de Estados Financieros
- Revisión de procesos contables
- Análisis de costos por producción
- Análisis financiero zonal
- Control Interno Previo
- Manejo presupuestario interno
- Informes de fiscalización
- Aplicación de normativa de mercado de valores



Instrumento para el criterio de especialistas
Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil
Maestría en contabilidad y auditoría
Instrucciones para la validación de la propuesta

1. Lea detenidamente la propuesta
2. Emita su criterio
3. Utilice las siguientes categorías

MA = Muy de acuerdo. No hay nada que mejorar

DA = De acuerdo

MDA = Medianamente de acuerdo

ED = En desacuerdo sin embargo hay aspectos rescatables

4. Marque con una letra X en la casilla correspondiente.

VALORACIÓN ASPECTOS	MA	DA	MDA	ED	Fortalezas y debilidades
1. Coexiste conexión entre el marco teórico y la propuesta	x				
2. Su aplicación solucionara los problemas planteados en este trabajo de investigación	x				
3. La propuesta es viable para la toma de decisiones de los directivos	x				
4. La implementación de la propuesta podría ayudar a los procesos y a la optimización de recursos	x				

VALIDADO POR:

Apellidos y Nombres	Cédula de identidad
Valdez Nuñez Gabriela Stefania	0924130149
Título / Cargo	Lugar de trabajo
-Ing. Gestión Empresarial -Magister en Finanzas y Proyectos Corporativos -Jefe de Control de Gestión	Lotería Nacional
Teléfono	Dirección:
0996640859	Av. Juan Tanca Marengo 105 y Av. Justino Cornejo
Firma	Fecha:
	27-06-2019

MUCHAS GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Guayaquil, junio 27 del 2019

Ph.D. Eva Guerrero López

Directora de Posgrado

Universidad Laica Vicente Rocafuerte

Guayaquil

ING, Gabriela Stefania Valdez Nuñez, MGs., cédula de identidad 0924130149 de profesión Ingeniera en Gestión Empresarial, y Magister en Finanzas y Proyectos Corporativos, CERTIFICO haber leído el contenido y formato del trabajo de titulación denominado: “Estrategias para contribuir al desarrollo de la Cultura Financiera en las Empresas Familiares del sector comercial en la ciudad de Guayaquil” elaborado por la CPA. Yelitza Mariuxi Sánchez Pinargote, estudiante de la Maestría en Contabilidad y Auditoría. Considerando la pertinencia de la investigación, el rigor metodológico, su calidad científica, coherencia y racionalidad de la propuesta y del cumplimiento de las normas científicas, técnicas y éticas nacionales e internacionales que rigen en este tipo de investigación, se puede inferir las fortalezas de contar con “Estrategias para contribuir al desarrollo de la Cultura Financiera en las Empresas Familiares del sector comercial en la ciudad de Guayaquil en la empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.

Las Estrategias para el desarrollo de cultura financiera puede ser implementado en cualquier empresa, por su aporte que beneficiara con medir y evaluar el cumplimiento dando como resultado una salud económica sobre otras organizaciones. Felicito el trabajo realizado en esta investigación previo a la obtención el título de Master en Contabilidad y Auditoría por parte de la Ingeniera CPA. Yelitza Mariuxi Sánchez Pinargote. La propuesta es viable y asertiva del trabajo.

Hago extensiva está presente constancia y validación a quien le interese para los fines que considere pertinentes.

.....*Gabriela Valdez*.....

ING. Gabriela Valdez Nuñez, MGs

Cédula: 0924130149

Reseña profesional

Nombre: ING. Gabriela Stefania

Valdez Nuñez, MGs



ESTUDIOS

- ✓ Bachiller Contable: Colegio Técnico Experimental 28 De Mayo (2006)
Guayaquil/Ecuador
- ✓ Ingeniera en Gestión Empresarial : Universidad de Guayaquil (2010)
- ✓ Maestría en Finanzas y Proyectos Corporativos: Universidad de Guayaquil
(2015)

CAMPO LABORAL.

- ✓ Lotería Nacional – Jefe de Control de Gestión (2014-Actualidad)
- ✓ Compadig S.A.

RESPONSABILIDADES:

- ✓ Proyecciones de Flujo de caja descontada.
- ✓ Análisis de Sensibilidad
- ✓ Formulas financieras
 - Valor Actual Neto
 - Tasa Interna de Retorno
 - Payback
 - Payback Descontado
 - Índice de Rentabilidad
- ✓ Project y Excel aplicado a finanzas



Instrumento para el criterio de especialistas
Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil
Maestría en contabilidad y auditoría
Instrucciones para la validación de la propuesta

1. Lea detenidamente la propuesta
2. Emita su criterio
3. Utilice las siguientes categorías

MA = Muy de acuerdo. No hay nada que mejorar

DA = De acuerdo

MDA = Medianamente de acuerdo

ED = En desacuerdo sin embargo hay aspectos rescatables

4. Marque con una letra X en la casilla correspondiente.

VALORACIÓN ASPECTOS	MA	DA	MDA	ED	Fortalezas y debilidades
1. Coexiste conexión entre el marco teórico y la propuesta	x				
2. Su aplicación solucionara los problemas planteados en este trabajo de investigación	x				
3. La propuesta es viable para la toma de decisiones de los directivos	x				Facilita a la toma de decisiones
4. La implementación de la propuesta podría ayudar a los procesos y a la optimización de recursos	x				Mejora los procesos y optimiza recursos.

VALIDADO POR:

Apellidos y Nombres	Cédula de identidad
Gálvez Viteri Marjorie Patricia	0926037557
Título / Cargo Contador Público Autorizado Analista Tributario/Financiero	Lugar de trabajo Servicio de Rentas Internas
Teléfono 0997071084	Dirección: World Trade Center, Av. Francisco de Orellana, Guayaquil 090512
Firma 	Fecha: 27-06-2019

MUCHAS GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Guayaquil, junio 27 del 2019

Ph.D. Eva Guerrero López

Directora de Posgrado

Universidad Laica Vicente Rocafuerte

Guayaquil

CPA, Marjorie Patricia Gálvez Viteri, cédula de identidad 0926037557 de profesión Contador Público Autorizado, CERTIFICO haber leído el contenido y formato del trabajo de titulación denominado: “Estrategias para contribuir al desarrollo de la Cultura Financiera en las Empresas Familiares del sector comercial en la ciudad de Guayaquil” elaborado por la CPA. Yelitza Mariuxi Sánchez Pinargote, estudiante de la Maestría en Contabilidad y Auditoría. Considerando la pertinencia de la investigación, el rigor metodológico, su calidad científica, coherencia y racionalidad de la propuesta y del cumplimiento de las normas científicas, técnicas y éticas nacionales e internacionales que rigen en este tipo de investigación, se puede inferir las fortalezas de contar con “Estrategias para contribuir al desarrollo de la Cultura Financiera en las Empresas Familiares del sector comercial en la ciudad de Guayaquil en la empresa GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA.

Las Estrategias para el desarrollo de cultura financiera puede ser implementado en cualquier empresa, por su aporte que beneficiara con medir y evaluar el cumplimiento dando como resultado una salud económica sobre otras organizaciones. Felicito el trabajo realizado en esta investigación previo a la obtención el título de Master en Contabilidad y Auditoría por parte de la Ingeniera CPA. Yelitza Mariuxi Sánchez Pinargote. La propuesta es viable y asertiva del trabajo.

Hago extensiva está presente constancia y validación a quien le interese para los fines que considere pertinentes.


.....

CPA. Marjorie Gálvez Viteri

Cédula: 0926037557

Reseña profesional

Nombre: CPA. Marjorie Patricia

Gálvez Viteri



ESTUDIOS

- Bachiller Contable: Colegio Técnico Experimental 28 De Mayo (2006)
Guayaquil/Ecuador
- Contador Público Autorizado: Universidad de Guayaquil (2010)
- Maestría en Contabilidad y Auditoría: Legalizando Documentación (2019)

CAMPO LABORAL.

- Servicio De Rentas Internas (SRI) (2014-Actualidad)
- Universidad Internacional Santa María Campus Guayaquil (Usm) (2013-2014)
- International Water Services (Interagua C. Ltda) (2011-2013)
- Nikotron S.A. (2009-2011)

RESPONSABILIDADES:

- Atención De Trámites A Contribuyentes
- Gestiones De Control Tributario
- Análisis De Exoneraciones Bajas De Obligaciones
- Elaborar Informes Solicitados Por Coordinaciones
- Gestionar Proyectos Asignados
- Analista De Cuentas
- Generación De Flujo De Efectivo
- Reportes Para Senacyt

Anexo 5. Registro único de Contribuyentes

REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES		SOCIIDADES	
			
NÚMERO RUC:	0992140481001		
RAZÓN SOCIAL:	GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALNEA		
NOMBRE COMERCIAL:			
REPRESENTANTE LEGAL:	PEREZ CACEDO ALVARO FABIAN		
CONTADOR:	CHOEZ ALVAREZ HONORIO RAFAEL		
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS	OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL:	SI	NÚMERO:	SI
FECH. NACIMIENTO:		FECH. INICIO ACTIVIDADES:	27/09/2000
FECH. REINSCRIPCIÓN:	27/09/2000	FECH. ACTUALIZACIÓN:	05/05/2017
FECH. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FECH. RESCISO ACTIVIDADES:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL			
ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA CONSTRUCCIÓN			
DOMICILIO TRIBUTARIO			
Provincia: GUAYAS Centro: GUAYAQUIL Parroquia: TAPOMI Ciudadela: UNDESA CENTRAL Calle: VICTOR EMILIO ESTRADA Numero: 1316 Intersección: CALLE COSTAVERDE Referencia adicional: PUNTO AL PUERTO DE AUXILIO INMEDIATO Email: contabilidad@balpeas.com.ec Telefono Trabajo: 046337875 Telefono Trabajo: 046337880 Celular: 0999433134			
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS			
<ul style="list-style-type: none"> * 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 RETENCIONES EN LA FUENTE * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA 			
<p><i>Con 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.gub.ec.</i></p> <p><i>Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costo 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 (RIS) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.</i></p> <p><i>Recuerde que las declaraciones de IVA podrán presentarse de manera mensual siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transferir bienes o prestar servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.</i></p>			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	10	ABIERTOS	3
JURISDICCIÓN	1 ZONA B: GUAYAS	CERRADOS	7
			
Código: RIMRUC2010001598802			
Fecha: 28/05/2019 08:46:25 AM			

		REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES			
NÚMERO RUC: 0002140481001		GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA			
RAZÓN SOCIAL:					
ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS					
<hr/>					
No. ESTABLECIMIENTO:	001	Estado:	ABIERTO - MATRIZ	FECH. REG. ACT.:	27/09/2009
NOMBRE COMERCIAL:	BALPISA	FECH. CIERRE:		FECH. SERVICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA: VENTA AL POR MENOR DE GRANITO Y BALDOSAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA CONSTRUCCION					
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TAPQUI Ciudadela: UPDESA CENTRAL Calle: VICTOR EMILIO ESTRADA Numero: 1318 Interseccion: CALLE COSTANERA Referencia: PUNTE AL PUERTO DE AUXILIO INMEDIATO Email: contabilidad@balpisa.com.ec Telefono Trabajo: 042937875 Telefono Trabajo: 042937880 Celular: 0999433134 Email principal: contabilidad@balpisa.com.ec					
<hr/>					
No. ESTABLECIMIENTO:	003	Estado:	ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	FECH. REG. ACT.:	05/11/2009
NOMBRE COMERCIAL:	BALPISA	FECH. CIERRE:		FECH. SERVICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA: VENTA AL POR MENOR DE GRANITO Y BALDOSAS VENTA AL POR MENOR DE CERMAMICA					
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TAPQUI Calle: AV. FRANCISCO DE OPELLANS Numero: 588 Interseccion: AV. JUAN TANCA MARENGO Referencia: DIAGONAL A LA GASOLINERA TEXACO Edificio: CENTRO COMERCIAL DICIENTRO Oficina: LOCAL 6 Numero: 1,5 Telefono Trabajo: 042248248 Email: balpisa@hotmail.com Email principal: contabilidad@balpisa.com.ec					
<hr/>					
No. ESTABLECIMIENTO:	010	Estado:	ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	FECH. REG. ACT.:	01/01/2016
NOMBRE COMERCIAL:		FECH. CIERRE:		FECH. SERVICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA: ACTIVIDADES DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO DE MERCANCIAS					
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TAPQUI Calle: COSTANERA Numero: SOLAR 15 Interseccion: CALLE SEGUNDA Referencia: A DOS CUADRAS DE FACULTAD DE COMUNICACION SOCIAL Manzana: 48 Telefono Trabajo: 042937506 Email: contabilidad@balpisa.com.ec Email principal: contabilidad@balpisa.com.ec					
<hr/>					
No. ESTABLECIMIENTO:	002	Estado:	CERRADO - SOCIEDA	FECH. REG. ACT.:	22/05/2009
NOMBRE COMERCIAL:	BALPISA	FECH. CIERRE:	30/04/2004	FECH. SERVICIO:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA: ACTIVIDADES DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO DE MERCANCIAS VARIAS					
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TAPQUI Ciudadela: COOP. DE VIVIENDA GUAYAQUIL Numero: SOLAR 13 Manzana: 19 Email: balpisa@hotmail.com Telefono Trabajo: 042248248 Email principal: contabilidad@balpisa.com.ec					
<hr/>					
					
Código: RIMRUC2019001598802					
Fecha: 23/06/2019 08:46:25 AM					


**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**

NÚMERO RUC:
RAZÓN SOCIAL:
0992140461001
GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA

No. ESTABLECIMIENTO: 004	Estado: CERRADO - LOCAL COMERCIAL	FECHA INICIO ACT.: 25/07/2004
NOMBRE COMERCIAL: BALPISA	FECHA CERRRE: 05/05/2017	FECHA REREGISTRO:
ACTIVIDAD ECONOMICA:		
VENTA AL POR MENOR DE CERAMICA VENTA AL POR MENOR DE GRANITO Y BALDOSAS		
DIRECCION ESTABLECIMIENTO:		
Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: COTACOLLAO Ciudadela: URBANIZACION PINAR ALTO Calle: AV. OCCIDENTAL Numero: 47-267 Interseccion: CALLE TERCERA Referencia: DETRAS DEL COLEGIO LOS PINOS Telefono Trabajo: 02462589 Email principal: contabilidad@balpisa.com.ec		

No. ESTABLECIMIENTO: 005	Estado: CERRADO - LOCAL COMERCIAL	FECHA INICIO ACT.: 17/05/2005
NOMBRE COMERCIAL:	FECHA CERRRE: 12/04/2008	FECHA REREGISTRO:
ACTIVIDAD ECONOMICA:		
ACTIVIDADES DE ALMACENAMIENTO DE GRANITO, BALDOSAS Y CERAMICA		
DIRECCION ESTABLECIMIENTO:		
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYACUIL Parroquia: TAPIQUI Ciudadela: MAPASINGUE ESTE Calle: PRIMERA AVENIDA Numero: 505 Interseccion: CUARTA Y QUINTA Referencia: FRENTE AL HOTEL ROYALTON Email: balpisa@hotmail.com Email principal: contabilidad@balpisa.com.ec		

No. ESTABLECIMIENTO: 006	Estado: CERRADO - BODEGA	FECHA INICIO ACT.: 13/04/2008
NOMBRE COMERCIAL:	FECHA CERRRE: 31/12/2015	FECHA REREGISTRO:
ACTIVIDAD ECONOMICA:		
ACTIVIDADES DE ALMACENAMIENTO Y DEPOSITO DE MERCANCIAS		
DIRECCION ESTABLECIMIENTO:		
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYACUIL Parroquia: TAPIQUI Ciudadela: COOP. QUESQUE Numero: SOLAR 6 Referencia: A DOS CUADRAS DE LA FACULTAD DE COMUNICACION SOCIAL DE LA UNIVERSIDAD ESTATAL Mercedes 3 Email principal: contabilidad@balpisa.com.ec		

No. ESTABLECIMIENTO: 007	Estado: CERRADO - LOCAL COMERCIAL	FECHA INICIO ACT.: 23/05/2008
NOMBRE COMERCIAL: BALPISA	FECHA CERRRE: 18/05/2010	FECHA REREGISTRO:
ACTIVIDAD ECONOMICA:		
VENTA AL POR MENOR DE CERAMICA VENTA AL POR MENOR DE GRANITO Y BALDOSAS		
DIRECCION ESTABLECIMIENTO:		
Provincia: AZUAY Canton: CUENCA Parroquia: EL BATAN Calle: PREMIO CRESPO TOTAL Numero: 1328 Referencia: FRENTE A LA LAVADORA CAR WASH Email: balpisa@hotmail.com Telefono Trabajo: 072890408 Email principal: contabilidad@balpisa.com.ec		


Código: RIMRUC2010001598862
Fecha: 23/05/2019 08:46:25 AM

		REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES			
NÚMERO RUC: 092140461001 RAZÓN SOCIAL: GRANITO, BALDOSAS, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA					
Nº ESTABLECIMIENTO: 000 NOMBRE COMERCIAL: BALPISA ACTIVIDAD ECONÓMICA: ACTIVIDADES DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO DE MERCANCIAS DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TAPIQUI Ciudadela: COOP. QUESQUEB Numero: SOLAR 15 Referencia: A MEDIA CUADRA DEL COMERCIAL DON HUGO Marzaru: 46 Teléfono Trabajo: 042261746 Email principal: contabilidad@balpisa.com.ec		Estado: CENPADO - SODESA FECH. CREAR: 31/12/2015		FECH. REG. ACT.: 27/05/2008 FECH. VIGENCIA:	
Nº ESTABLECIMIENTO: 000 NOMBRE COMERCIAL: ACTIVIDAD ECONÓMICA: VENTA AL POR MENOR DE GRANITO Y BALDOSAS DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TAPIQUI Calle: AV PCD DE ORELLANA Numero: S/N Intersección: AV JUAN TANCA MAPENDO Referencia: DISTRIBUIDORA LA GASOLINERA TIXACO Edificio: CENTRO COMERCIAL DICENTRO Oficina: LOCAL 100 Teléfono Trabajo: 042246248 Email: balpisa@hotmail.com Email principal: contabilidad@balpisa.com.ec		Estado: CENPADO - LOCAL COMERCIAL FECH. CREAR: 31/12/2015		FECH. REG. ACT.: 15/09/2011 FECH. VIGENCIA:	
					
Código: RIMRUC2019001598802 Fecha: 23/06/2019 08:40:25 AM					

Anexo 6. Petición para la evaluación de la empresa

Guayaquil, 20 de mayo del 2019

Señor
Ing. Álvaro Fabián Pérez Caicedo
Gerente General
BALPISA S.A.

Presente

Por medio de la presente, me dirijo a usted muy respetuosamente para solicitar autorización y apoyo para el trabajo de investigación para la titulación del cuarto nivel de estudio, el tema se abordará en el área de Contabilidad, financiera y tributaria en su prestigiosa empresa **Granito, Baldosas, Pisos y Algo Mas S.A. BALPISA** con RUC 0992140461001.

El trabajo de investigación a desarrollarse se denomina **“ESTRATEGIAS PARA CONTRIBUIR AL DESARROLLO DE LA CULTURA FINANCIERA EN LAS EMPRESAS FAMILIARES DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL”** de lo cual se necesita información cualitativa y cuantitativa de la empresa.

Por la atención prestada a la solicitud, le anticipo mis sinceros agradecimientos.

Atentamente,



Cpa. Yelitza Sánchez P.
C.I. 0921950291

Anexo 7. Aceptación de la evaluación de la empresa



mármoles
granitos
porcelanatos
piedras
travertinos

Guayaquil, 30 de mayo del 2019

Cpa.
YELITZA SÁNCHEZ PINARGOTE
Ciudad.

Por medio de la presente, yo **ALVARO FABIAN PEREZ CAICEDO** con cédula de identidad No.0913036430 en mi calidad de **Representante Legal** de la empresa **Granito, Baldosas, Pisos y Algo Mas S.A. BALPISA** con RUC **0992140461001**, reitero nuestro agradecimiento por escoger este importante tema para su tesis "ESTRATEGIAS PARA CONTRIBUIR AL DESARROLLO DE LA CULTURA FINANCIERA EN LAS EMPRESAS FAMILIARES DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL". y a su vez autorizo a usted Cpa. Yelitza Sánchez P. con cédula de identidad No. 0921950291 el inicio de esta investigación.

Por favor cuente con todo nuestro apoyo en esta gestión.

Sin nada más que indicar, me despido augurando éxitos en su trabajo.

Atentamente,



Ing. **Alvaro Fabián Pérez Caicedo**
Representante Legal
GRANITO BALDOSAS PISOS Y ALGO MÁS S.A.
BALPISA

Principal Guayaquil:
V. E. Estrada 1316 e/. Costanera y El Estero
Telfs: 2937680 - 675 - 2937818 - 909
Cel. 099 9175 270
balpisa@hotmail.com

Sucursales Guayaquil:
C. C. Dicentro Local 6
Telf: 2246248 - Cel: 0999362669
C. C. Dicentro Local 10B
Telf: 2276580

Sucursales Quito:
Urb. Pinar Alto - Av. Occidental # 47-287 y
Calle Tercera esq. Sector Cochapamba
Telfs: 02 2462589 - 02 2440254 - Cel: 0999168353

Anexo 8. Informe de tutoría de Tesis

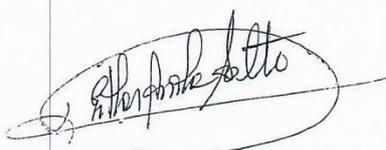
**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL
DEPARTAMENTO DE POSGRADO
INFORME DE TUTORIA DE TESIS
MAESTRIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TITULO: ESTRATEGIAS PARA CONTRIBUIR AL DESARROLLO DE LA CULTURA FINANCIERA EN LAS EMPRESAS FAMILIARES DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL

AUTORA: SÁNCHEZ PINARGOTE YELITZA MARIUXI

INDICADOR	CALIFICACIÓN
1. Nivel de correlación entre el Trabajo de Titulación y el tema escogido.	10
2. Idoneidad de los autores y fuentes consultadas en el marco teórico del trabajo.	10
3. Redacción, sintaxis, ortografía y puntuación acorde a las normas vigentes para la presentación del Trabajo de Titulación.	10
4. Cumplimiento de los objetivos planteados en el Plan del Trabajo de Titulación.	10
5. Nota asignada a la estudiante	10

La estudiante, ha demostrado desarrollo durante toda la elaboración de su trabajo de titulación; además de ser responsable y cumplidora con los plazos en cada una de las tareas encomendadas.



**MAE. MSc. ECO. JOSEFA ESTHER ARROBA SALTO
TUTORA**

Anexo 9. Estado de Situación Financiera 2017

GRANITO, BALDOSA, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE 2017				
ACTIVO CORRIENTE				\$ 1.815.660,31
ACTIVO DISPONIBLE			3.817,76	
CAJA		1.544,23		
BANCOS		2.273,53		
ACTIVO EXIGIBLE			163.916,47	
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		25.039,05		
ANTICIPO PROVEEDORES		7.528,77		
ANTICIPO Y PRESTAMOS EMPLEADOS		530,51		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		94.825,16		
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO		35.992,98		
ACTIVO REALIZABLE			1.647.926,08	
INVENTARIOS		1.646.181,08		
IMPORTACIONES				
IMPORTACIONES		1.745,00		
ACTIVOS FIJOS TANGIBLES				\$ 1.267.501,77
FIJOS DEPRECIABLE		177.501,77		
FIJO NO DEPRECIABLE		1.090.000,00		
OTROS ACTIVOS				\$ 126.549,61
PAGOS ANTICIPADOS				
DEPOSITOS EN GARANTIA		76.180,83	82.555,28	
OTROS ACTIVOS				
PAGOS ANTICIPADOS				
SEGUROS PREPAGADOS		6.374,45		
OTROS ACTIVOS			43.994,33	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		43.994,33		
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		117.075,17		\$ 117.075,17
PASIVO CORRIENTE				1.753.746,98
CUENTAS POR PAGAR			1.627.802,13	
PROVEEDORES LOCALES		887.655,59		
PROVEEDORES EXTERIOR		511.882,33		
OBLIGACIONES BANCARIAS		61.901,62		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		166.362,59		
IMPUESTOS POR PAGAR			52.026,96	
IVA COBRADO		16.327,99		
RETENCIONES EN LA FUENTE		676,43		
RENTA, ANTICIPOS		35.022,54		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES			68.448,66	
SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR		68.448,66		
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS DE CONTROL			5.469,23	
ORGANISMOS ESTATALES		5.469,23		
SRI	5.469,23			
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO				1.390.797,83
PRESTAMOS BANCARIOS		99.790,36		
OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		1.291.007,47		
CAPITAL Y RESERVAS				512.074,85
CAPITAL SOCIAL			100.137,00	
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		100.137,00		
RESERVAS			11.949,81	
RESERVAS VARIAS		11.949,81		
UTILIDADES			399.988,04	
UTILIDADES		399.988,04		
UTILIDAD O PERDIDA ACTUAL				-329.832,80
			TOTAL DE PATRIMONIO	\$ 182.242,05
			TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 3.326.786,86

Anexo 10. Estado de Resultado Integral 2017

GRANITO, BALDOSA, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA					
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES					
AL 31 DE DICIEMBRE 2017					
INGRESOS OPERACIONALES					1.131.464,87
VENTA MERCADERIAS			1.215.296,38		
VENTAS		1.215.296,38			
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS			-83.831,51		
COSTO DE VENTAS					
COSTO DE MERCADERIAS			-516.862,73		
COSTO DE VENTAS		-516.862,73			
GASTOS ADMINISTRATIVOS					-586.366,49
GASTOS DE ADMINISTRACION			-258.007,30		
REMUNERACIONES		-231.267,70			
OTROS GASTOS PERSONAL		-26.739,60			
GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS			-328.359,19		
GASTOS GENERALES		-221.999,32			
SERVICIOS BASICOS		-36.816,72			
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		-34.231,58			
GASTOS DE VENTAS			-56.579,96		
REMUNERACIONES		-51.135,89			
OTROS GASTOS EMPLEADOS		-5.444,07			
GASTOS GENERALES DE VENTAS			-246.753,52		
GASTOS GENERALES		-241.839,69			
SERVICIOS BASICOS		-4.913,83			
GASTOS FINANCIEROS					-48.041,61
SERVICIOS BANCARIOS			-48.041,61		
INTERESES Y OTROS		-48.041,61			
GASTOS NO DEDUCIBLES					-6.693,36
OTROS GASTOS			-6.693,36		
NO DEDUCIBLES		-6.693,36			
TOTAL DE GASTOS					-944.434,94
RESULTADO DEL EJERCICIO					-329.832,80

Anexo 12 Estado de Resultado Integral 2018

GRANITO, BALDOSA, PISOS Y ALGO MAS S.A. BALPISA		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES		
AL 31 DE DICIEMBRE 2018		
41	INGRESOS OPERACIONALES	637.607,16
4101	VENTA MERCADERIAS	707.946,03
410101	VENTAS	707.946,03
4104	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	(70.338,87)
410401	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	(70.338,87)
51	COSTO DE VENTAS	309.604,97
5101	COSTO DE MERCADERIAS	309.604,97
510101	COSTO DE VENTAS	309.604,97
6101	GASTOS DE ADMINISTRACION	171.204,64
610101	REMUNERACIONES	158.560,46
610102	OTROS GASTOS PERSONAL	12.644,18
6102	GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS	132.237,80
610201	GASTOS GENERALES	62.602,06
610202	SERVICIOS BASICOS	28.308,47
610203	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	25.563,80
610204	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	15.763,47
6201	GASTOS DE VENTAS	18.926,33
620101	REMUNERACIONES	13.646,95
620102	OTROS GASTOS EMPLEADOS	5.279,38
6203	GASTOS GENERALES DE VENTAS	66.316,81
620301	GASTOS GENERALES	63.183,25
620302	SERVICIOS BASICOS	3.133,56
63	GASTOS FINANCIEROS	32.337,98
6301	SERVICIOS BANCARIOS	32.337,98
630101	INTERESES Y OTROS	32.337,98
7001	OTROS GASTOS	12.102,37
700101	OTROS GASTOS	12.102,37
	TOTAL DE GASTOS	433.125,93
	RESULTADO O PERDIDA DEL EJERCICIO	-105.123,74